



# Informe de Auditoría de AyT Colaterales Global Hipotecario, Fondo de Titulización de Activos

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión del Fondo AyT Colaterales Global Hipotecario, Fondo de Titulización de Activos correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2019)



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, S.A. (la "Sociedad Gestora")

### **INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES**

#### **Opinión**

---

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

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

#### **Fundamento de la opinión**

---

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

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

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



## Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

### Deterioro de los activos titulizados Véase nota 6 de las cuentas anuales

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>La cartera de Activos Titulizados representa, al 31 de diciembre de 2019, la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos y, dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los bonos en cada fecha de pago se determina en la disponibilidad de liquidez obtenida en función de los cobros de principal e intereses de los activos titulizados, por lo que a efectos de la amortización de los bonos es necesario considerar cualquier corrección valorativa de los activos titulizados, basada en los criterios de estimación que se describen en la nota 3 de la memoria adjunta.</p> <p>La estimación del deterioro de los Activos Titulizados conlleva un componente de juicio y dificultad técnica necesarios para la determinación de los parámetros a aplicar en el cálculo del deterioro. Por este motivo lo hemos considerado una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Nuestro enfoque de auditoría ha incluido tanto la revisión del proceso de estimación del deterioro de los Activos titulizados, como la realización de procedimientos sustantivos sobre dicha estimación.</p> <p>Asimismo, nuestros procedimientos sustantivos en relación con la estimación del deterioro de los Activos Titulizados han consistido básicamente en:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– Solicitud de confirmación a la entidad cedente sobre la existencia de los Activos Titulizados.</li><li>– Evaluación de la integridad y exactitud de los Activos Dudosos.</li><li>– Recálculo del deterioro de acuerdo a la normativa aplicable (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores).</li></ul> <p>Adicionalmente hemos evaluado si la información de las cuentas anuales en relación con la cartera de inversiones financieras es adecuada de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.</p>

**Gestión de tesorería**

Véanse notas 7, 8, 9 y 14 de las cuentas anuales

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>De conformidad con la legislación vigente y con lo descrito en su Folleto de emisión al momento de su constitución, el Fondo estima los flujos de caja de acuerdo a los cobros de principal e intereses de sus Activos Titulizados, así como también se estiman la amortización y pagos de los pasivos de acuerdo al orden de prelación de pagos establecida.</p> <p>Para cubrir las necesidades transitorias de liquidez derivadas de impagos o retrasos en los cobros previstos de los activos titulizados y siguiendo las condiciones y criterios de cálculo que deben regir su mantenimiento, se ha constituido un fondo de reserva, el cual en cada fecha de pago debe mantener un nivel mínimo requerido que depende de múltiples factores establecidos en el folleto de emisión. El cumplimiento de este nivel es un indicador clave de la liquidez del Fondo y del cumplimiento de las estimaciones iniciales de los flujos de caja.</p> <p>En este sentido, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo hacen mención en la nota 14 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas al hecho posterior en relación con el COVID-19. Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo consideran que nos encontramos ante una situación que podría tener un impacto significativo sobre la clasificación y valoración de los activos del Fondo, si bien a la fecha de formulación de las cuentas anuales adjuntas es prematuro realizar una valoración detallada o cuantificación de los posibles impactos que tendrá esta situación sobre el Fondo.</p> <p>Debido a la complejidad asociada a las citadas estimaciones de los cobros de los Activos Titulizados y, de las estimaciones de las amortizaciones y pagos de los pasivos de acuerdo al orden de prelación de pagos establecida, la gestión de la tesorería se ha considerado una cuestión clave de auditoría.</p>	<p>Nuestro enfoque de auditoría ha incluido tanto la revisión del proceso vinculado a los cobros y pagos estimados en el Folleto de acuerdo con el orden de prelación de pagos, así como la realización de procedimientos sustantivos sobre el orden de prelación de pagos.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad Gestora del Fondo, para el cumplimiento normativo del folleto, al objeto de considerar que dichos criterios son adecuados y se aplican de manera consistente.</li> <li>- Hemos revisado al 31 de diciembre de 2019 que el Fondo cumple con los supuestos establecidos en su Folleto de emisión, contrastando dichas circunstancias con las registradas en contabilidad, considerando los cobros producidos y los pagos de los Pasivos del Fondo de acuerdo con el orden de prelación de pagos.</li> <li>- En relación con el fondo de reserva, hemos evaluado el cumplimiento de las condiciones establecidas en el folleto de emisión del Fondo. Asimismo, hemos evaluado otros factores que pueden afectar a la liquidez del Fondo, tales como el nivel de morosidad, el nivel de adjudicados y las correcciones de valor por repercusiones de pérdidas (impagos de pasivos).</li> </ul>



## Otra información: Informe de gestión

---

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

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

## Responsabilidad de los Administradores 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 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 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.
- 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.
- 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 de AyT Colaterales Global Hipotecario, Fondo de Titulización de Activos en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



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

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

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

## INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

### Informe adicional de conformidad con el artículo 36 de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional de conformidad con el artículo 36 de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas de fecha 21 de abril de 2020.

### Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Gestora celebrada el 14 de diciembre de 2017 nos nombró como auditores del Fondo por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

KPMG Auditores, S.L.  
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Arturo López-Gamonal García-Morales  
Inscrito en el R.O.A.C. nº 23.901

21 de abril de 2020



KPMG AUDITORES, S.L.

2020 Núm. 01/20/03023

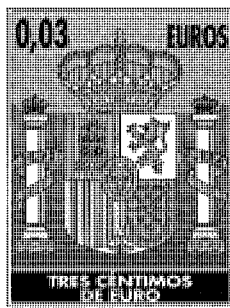
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



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

LOGO PARA IDENTIFICAR EL PRODUCTO



0N9327377

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

Ejercicio 2019

ÍNDICE

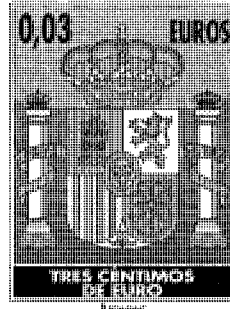
1. CUENTAS ANUALES
  - 1.1. Balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo y estado de ingresos y gastos reconocidos
  - 1.2. Memoria
2. ANEXO
3. INFORME DE GESTIÓN
4. FORMULACIÓN





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

CLASE 8.<sup>a</sup>

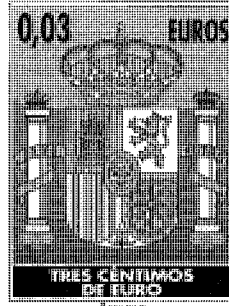


0N9327378

**1. CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2019 DE AyT COLATERALES  
GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

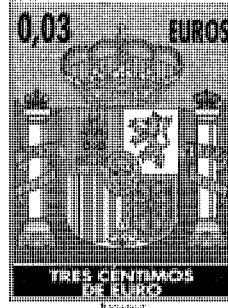


**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
ESPAÑA



0N9327379

**1.1. BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019, CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS, ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DEL EJERCICIO 2019**

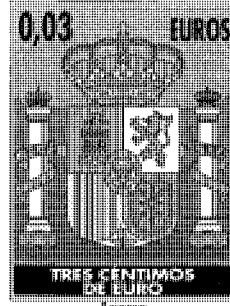


0N9327380

**CLASE 8.<sup>a</sup>****AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

Balance al 31 de diciembre 2019 y 2018

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		2019	2018
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.318.512</b>	<b>1.454.075</b>
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>		<b>1.318.512</b>	<b>1.454.075</b>
1. Activos titulizados	6	1.318.512	1.454.075
Certificados de transmisión hipotecaria		1.314.438	1.450.296
Activos dudosos principal		17.939	21.094
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(13.865)	(17.315)
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>		<b>304.869</b>	<b>321.220</b>
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	6	<b>159.487</b>	<b>173.418</b>
1. Activos titulizados		159.487	173.418
Certificados de transmisión hipotecaria		155.100	167.767
Activos dudosos – principal		21.398	28.939
Activos dudosos – intereses		105	145
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		(17.546)	(23.926)
Intereses y gastos devengados no vencidos		392	454
Intereses vencidos e impagados		38	39
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>		<b>20</b>	<b>18</b>
1. Comisiones		20	18
2. Otros		-	-
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	7	<b>145.362</b>	<b>147.784</b>
1. Tesorería		145.362	147.784
2. Otros activos líquidos equivalentes		-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.623.381</b>	<b>1.775.295</b>



ON9327381

CLASE 8.<sup>a</sup>AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

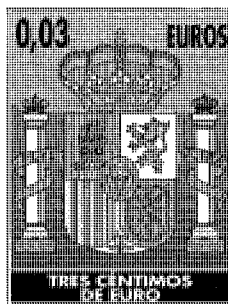
Balance al 31 de diciembre 2019 y 2018

	Nota	Miles de euros	
		2019	2018
<b>PASIVO</b>			
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.415.136</b>	<b>1.554.730</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>		-	-
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>		<b>1.415.136</b>	<b>1.554.730</b>
1. Obligaciones y otros valores emitidos	8.1	1.322.699	1.459.677
Series no subordinadas		1.034.299	1.173.136
Series subordinadas		288.400	286.541
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas(-)		-	-
2. Deudas con entidades de crédito	8.2	86.850	87.722
Préstamo subordinado		133.488	133.488
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas(-)		(46.638)	(45.766)
3. Derivados	11	3.156	3.903
Derivados de cobertura		3.156	3.903
4. Otros pasivos financieros	7	2.431	3.428
Otros		2.431	3.428
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>		-	-
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>211.401</b>	<b>224.468</b>
<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>		<b>211.295</b>	<b>224.326</b>
1. Obligaciones y otros valores emitidos	8.1	191.762	205.105
Series no subordinadas		188.698	199.927
Series subordinadas		-	1.859
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		3.064	3.319
2. Deudas con entidades de crédito	8.2	19.319	19.068
Préstamo subordinado		847	847
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas(-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		443	462
Intereses vencidos e impagados		18.029	17.759
3. Derivados	11	170	148
Derivados de cobertura		170	148
4. Otros pasivos financieros		44	5
Acreedores y otras cuentas a pagar		44	5
<b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>	10	<b>106</b>	<b>142</b>
1. Comisiones		57	55
Comisión sociedad gestora		45	46
Comisión administrador		1.737	1.574
Comisión agente financiero/pagos		7	9
Comisión variable		3.870	3.870
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(5.602)	(5.444)
2. Otros		49	87
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		<b>(3.156)</b>	<b>(3.903)</b>
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>		-	-
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>	11	<b>(3.156)</b>	<b>(3.903)</b>
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>		-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.623.381</b>	<b>1.775.295</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>

DE 2000 A 2005 INCLUIDO PARA EL EJERCICIO DE 2002

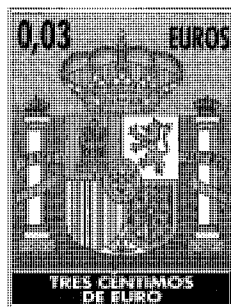


0N9327382

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado  
el 31 de diciembre de 2019 y 2018

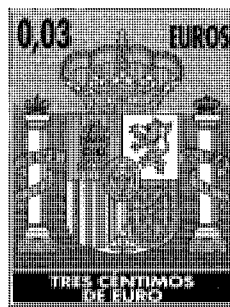
	Nota	Miles de euros	
		2019	2018
1. Intereses y rendimientos asimilados		11.687	17.485
Activos titulizados	6	11.687	17.485
Otros activos financieros		-	-
2. Intereses y cargas asimilados		(21.497)	(23.590)
Obligaciones y otros valores emitidos	8.1	(18.842)	(20.764)
Deudas con entidades de crédito	8.2	(2.655)	(2.826)
Otros pasivos financieros		-	-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	11	(552)	(1.960)
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>		<b>(10.362)</b>	<b>(8.065)</b>
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación		(497)	(2.351)
Servicios exteriores		(26)	(15)
Servicios de profesionales independientes		(9)	(29)
Otros servicios		(17)	14
Tributos		(2)	(2)
Otros gastos de gestión corriente		(469)	(2.334)
Comisión de sociedad gestora	10	(247)	(347)
Comisión administrador	10	(163)	(192)
Comisión del agente financiero / pagos	10	(48)	(50)
Comisión variable	10	-	(1.638)
Otros gastos		(11)	(107)
8. Deterioro de activos financieros (neto)	6	9.829	20.796
Deterioro neto de Activos Titulizados (-)		9.829	20.796
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas / (ganancias)	10	1.030	(10.380)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>



ON9327383

CLASE 8.<sup>a</sup>REGISTRO DE LA CLASE 8.<sup>a</sup>AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOSEstado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado  
el 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	Miles de euros	
		2019	2018
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(11.621)</b>	<b>(15.519)</b>
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones		(10.242)	(10.935)
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	6 y 9	11.790	17.854
1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	8.1 y 9	(19.097)	(21.184)
1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura	11	552	1.020
1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura	11	(1.083)	(3.381)
1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros		-	-
1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	8.2 y 9	(2.404)	(5.244)
1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	10	(298)	(3.615)
2.1 Comisión sociedad gestora		(248)	(346)
2.2 Comisión administrador		-	(99)
2.3 Comisión agente financiero/pagos		(50)	(50)
2.4 Comisión variable		-	(3.119)
2.5 Otras comisiones		-	(1)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación		(1.081)	(969)
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		(1.121)	(984)
3.6 Otros cobros de explotación		40	15
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN</b>		<b>9.199</b>	<b>6.439</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		9.203	15.059
6.1 Cobros por amortización de activos titulizados	6 y 9	88.293	93.321
6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	6 y 9	56.235	177.382
6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	6 y 9	14.693	28.120
6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	6 y 9	48	-
6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías		-	-
6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	8.1 y 9	(150.066)	(283.764)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo		(4)	(8.620)
7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito		-	-
7.2 Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito		-	(8.620)
7.3 Pagos a Administraciones Públicas		-	-
7.4 Otros cobros y pagos		(4)	-
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>(2.422)</b>	<b>(9.080)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	7	147.784	156.864
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	7	145.362	147.784



ON9327384

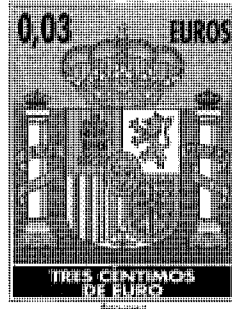
CLASE 8.<sup>a</sup>AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOSEstado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado  
el 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Miles de euros	
	2019	2018
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	195	1.191
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	195	1.191
2.1.2. Efecto fiscal	-	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	552	1.960
2.3. Otras reclasificaciones	-	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	(747)	(3.151)
<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>**

INSTRUMENTOS DE CREDITO DEL ESTADO



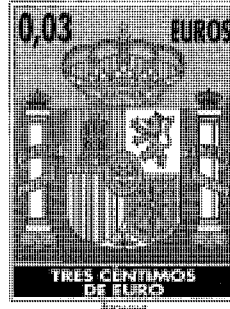
0N9327385

## 1.2. MEMORIA DEL EJERCICIO 2019





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



0N9327386

1

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

**Memoria de cuentas anuales**

**1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD**

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

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

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

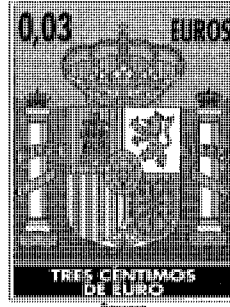
El Fondo constituye un patrimonio separado y abierto carente de personalidad jurídica, que está integrado en cuanto a su activo, principalmente, por los Certificados de transmisión de hipoteca de todas las series que agrupa y, en cuanto a su pasivo, principalmente, por los Bonos de las distintas series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

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

- (i) cuando todos los activos y/o cuando todos los Bonos de dichas series hayan sido íntegramente amortizados;
- (ii) cuando, a juicio de la Sociedad Gestora, concurran circunstancias excepcionales que hagan imposible, o de extrema dificultad, el mantenimiento del equilibrio financiero de dicha serie o series, pero que no afecten al equilibrio financiero global del Fondo;
- (iii) cuando, a opción de la Sociedad Gestora, el importe nominal de los activos de cada una de dichas Series sea inferior al 10% del importe nominal de los activos en la fecha de emisión correspondiente. Esta facultad deberá ejercitarse coincidiendo con una fecha de pago y estará condicionada a que no se perjudiquen los intereses de los bonistas, a cuyo efecto la suma procedente de la venta de los activos, junto con los restantes fondos disponibles de dicha serie en dicha fecha de pago, deberán ser suficientes para permitir pagar íntegramente los importes que, por cualquier concepto, sean adeudados por el Fondo a los bonistas.
- (iv) cuando, a juicio de la Sociedad Gestora se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente o se prevea que se va a producir en relación con dicha



**CLASE 8.ª**



ON9327387

2

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

**Memoria de cuentas anuales**

serie o series, pero que no afecte de forma global al Fondo;

- (v) en caso de que alguna de las entidades de calificación no confirmase como definitivas, antes de la fecha de desembolso de la serie correspondiente, las calificaciones asignadas con carácter provisional por ella a dicha serie, o de que alguna de las entidades de calificación no confirmase que la emisión de la serie correspondiente no supone una alteración de las calificaciones asignadas a los Bonos de las series emitidas con anterioridad que hayan sido objeto de calificación por ellas.

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

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

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

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

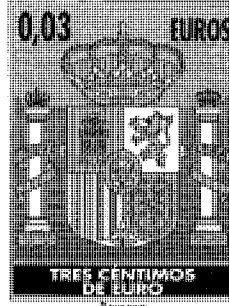
De acuerdo con la Ley 19/1992, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a sociedades gestoras de fondos de titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

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





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



0N9327389

4

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

### Memoria de cuentas anuales

#### 2. BASES DE PRESENTACIÓN

##### a) Imagen fiel

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujo de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos 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 mejoras crediticias) y S.05.5 (información relativa a comisiones).

Adicionalmente en el Anexo se incluyen los balances al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y las cuentas de pérdidas y ganancias de dichos ejercicios de cada una de las series emitidas.

Las cuentas anuales han sido obtenidas de los registros contables del Fondo presentándose de acuerdo con principios contables y normas de valoración contenidas en la Circular 2/2016, 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.

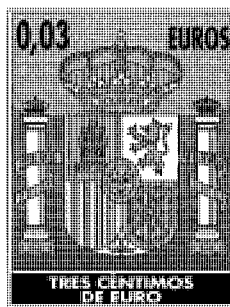
Asimismo, dado que, por la propia actividad del Fondo, su duración está sujeta al comportamiento de cada préstamo hipotecario participado en cuanto a su amortización, constituyendo por ello tanto los Certificados de transmisión hipotecaria como los Bonos de Titulización Hipotecaria instrumentos con calendarios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

Las cuentas anuales del ejercicio 2019 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.



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



0N9327390

5

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

### Memoria de cuentas anuales

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

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

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

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

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

Para estas estimaciones se sigue y aplica lo establecido por la Circular 2/2016, de 20 de abril de la C.N.M.V. y, en su caso, en la escritura de constitución del Fondo.

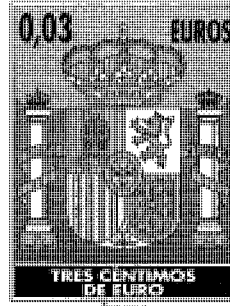
#### c) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2019, las correspondientes al ejercicio anterior. La información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2018 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2019 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2018.



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

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



0N9327391

6

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

### 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

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

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

##### i. Definición

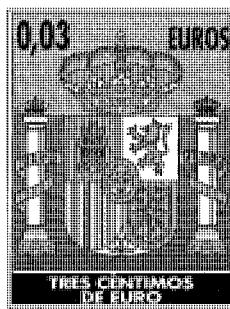
Un “instrumento financiero” es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

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



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

LA CLASE 8.<sup>a</sup> SE COMPONE DE LAS SIGUIENTES SUBCLASES:



ON9327392

7

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

### 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”.

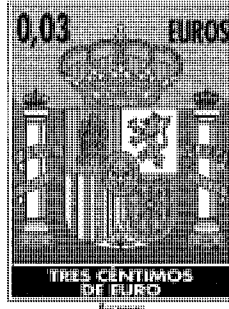
#### iii. Clasificación de los pasivos financieros

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>**



0N9327393

8

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

**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

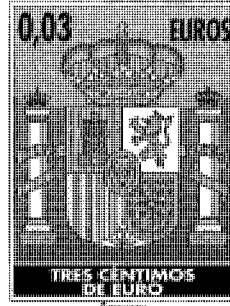
Las permutas financieras (contratos swap) suscritas por el Fondo tienen carácter de cobertura del riesgo de tipo de interés de los activos titulizados. Los resultados obtenidos por estos contratos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias de manera simétrica a los resultados obtenidos por los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



0N9327394

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

**Memoria de cuentas anuales**

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.

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

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

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

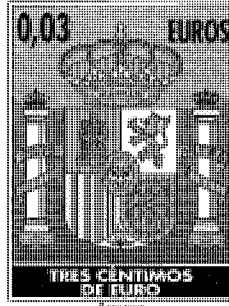
- Cobertura de los flujos de efectivo: cubre la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuya a un riesgo concreto asociado a activos o pasivos reconocidos o a una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. La parte de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

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

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



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



0N9327395

10

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

**Memoria de cuentas anuales**

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

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

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

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

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

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

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

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

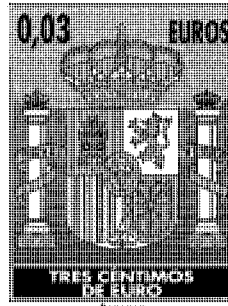
La Metodología aplicada tiene en consideración las Fechas de Pago futuras del Fondo asumiendo el ejercicio del clean-up call (opción amortización anticipada cuando el Saldo de la Cartera de Activos alcanza o es inferior al 10% del Saldo Titulizado), considerándose a todos los efectos los diferentes períodos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

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

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



**CLASE 8.ª**



0N9327396

11

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

**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 2019 y 2018 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros a dichas fechas.

d) Activos dudosos

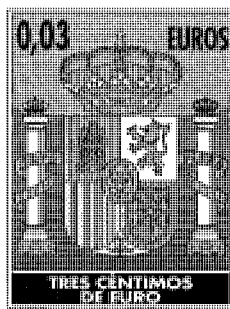
El valor en libros de los epígrafes de “Activos dudosos” recogerá el importe total de los instrumentos de deuda y activos titulizados que cuenten con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como de aquéllos que presentan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

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.



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



0N9327397

12

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

e) Deterioro del valor de los activos financieros *Definición*

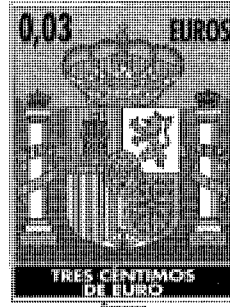
Un activo financiero se considera deteriorado (y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro) cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido un evento, o el efecto combinado de varios de ellos, que dan lugar a un impacto negativo en los flujos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

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

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

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

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2016, 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 13<sup>a</sup> de la Circular 2/2016 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores.



0N9327398

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



13

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

**Memoria de cuentas anuales**

f) Periodificaciones (activo y pasivo)

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

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

g) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

i. Ingresos y gastos por intereses

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

ii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

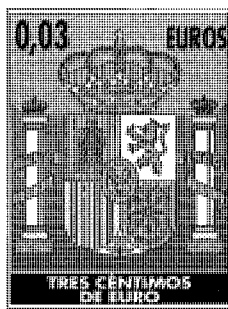
Estos ingresos y gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos, según sea su naturaleza. Los más significativos son:

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



**CLASE 8.ª**

ESPAÑA



ON9327399

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

**Memoria de cuentas anuales**

- 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.

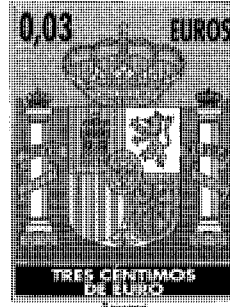
**h) Remuneración variable**

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 detraer, en su caso, las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar remuneración variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la remuneración variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

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 periodo, 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.



ON9327400

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

ES: AYUNTAMIENTO DE COLATALES (2019) (2018) (2017) (2016) (2015) (2014) (2013) (2012) (2011) (2010) (2009) (2008) (2007) (2006) (2005) (2004) (2003) (2002) (2001) (2000) (1999) (1998) (1997) (1996) (1995) (1994) (1993) (1992) (1991) (1990) (1989) (1988) (1987) (1986) (1985) (1984) (1983) (1982) (1981) (1980) (1979) (1978) (1977) (1976) (1975) (1974) (1973) (1972) (1971) (1970) (1969) (1968) (1967) (1966) (1965) (1964) (1963) (1962) (1961) (1960) (1959) (1958) (1957) (1956) (1955) (1954) (1953) (1952) (1951) (1950) (1949) (1948) (1947) (1946) (1945) (1944) (1943) (1942) (1941) (1940) (1939) (1938) (1937) (1936) (1935) (1934) (1933) (1932) (1931) (1930) (1929) (1928) (1927) (1926) (1925) (1924) (1923) (1922) (1921) (1920) (1919) (1918) (1917) (1916) (1915) (1914) (1913) (1912) (1911) (1910) (1909) (1908) (1907) (1906) (1905) (1904) (1903) (1902) (1901) (1900) (1899) (1898) (1897) (1896) (1895) (1894) (1893) (1892) (1891) (1890) (1889) (1888) (1887) (1886) (1885) (1884) (1883) (1882) (1881) (1880) (1879) (1878) (1877) (1876) (1875) (1874) (1873) (1872) (1871) (1870) (1869) (1868) (1867) (1866) (1865) (1864) (1863) (1862) (1861) (1860) (1859) (1858) (1857) (1856) (1855) (1854) (1853) (1852) (1851) (1850) (1849) (1848) (1847) (1846) (1845) (1844) (1843) (1842) (1841) (1840) (1839) (1838) (1837) (1836) (1835) (1834) (1833) (1832) (1831) (1830) (1829) (1828) (1827) (1826) (1825) (1824) (1823) (1822) (1821) (1820) (1819) (1818) (1817) (1816) (1815) (1814) (1813) (1812) (1811) (1810) (1809) (1808) (1807) (1806) (1805) (1804) (1803) (1802) (1801) (1800) (1799) (1798) (1797) (1796) (1795) (1794) (1793) (1792) (1791) (1790) (1789) (1788) (1787) (1786) (1785) (1784) (1783) (1782) (1781) (1780) (1779) (1778) (1777) (1776) (1775) (1774) (1773) (1772) (1771) (1770) (1769) (1768) (1767) (1766) (1765) (1764) (1763) (1762) (1761) (1760) (1759) (1758) (1757) (1756) (1755) (1754) (1753) (1752) (1751) (1750) (1749) (1748) (1747) (1746) (1745) (1744) (1743) (1742) (1741) (1740) (1739) (1738) (1737) (1736) (1735) (1734) (1733) (1732) (1731) (1730) (1729) (1728) (1727) (1726) (1725) (1724) (1723) (1722) (1721) (1720) (1719) (1718) (1717) (1716) (1715) (1714) (1713) (1712) (1711) (1710) (1709) (1708) (1707) (1706) (1705) (1704) (1703) (1702) (1701) (1700) (1699) (1698) (1697) (1696) (1695) (1694) (1693) (1692) (1691) (1690) (1689) (1688) (1687) (1686) (1685) (1684) (1683) (1682) (1681) (1680) (1679) (1678) (1677) (1676) (1675) (1674) (1673) (1672) (1671) (1670) (1669) (1668) (1667) (1666) (1665) (1664) (1663) (1662) (1661) (1660) (1659) (1658) (1657) (1656) (1655) (1654) (1653) (1652) (1651) (1650) (1649) (1648) (1647) (1646) (1645) (1644) (1643) (1642) (1641) (1640) (1639) (1638) (1637) (1636) (1635) (1634) (1633) (1632) (1631) (1630) (1629) (1628) (1627) (1626) (1625) (1624) (1623) (1622) (1621) (1620) (1619) (1618) (1617) (1616) (1615) (1614) (1613) (1612) (1611) (1610) (1609) (1608) (1607) (1606) (1605) (1604) (1603) (1602) (1601) (1600) (1599) (1598) (1597) (1596) (1595) (1594) (1593) (1592) (1591) (1590) (1589) (1588) (1587) (1586) (1585) (1584) (1583) (1582) (1581) (1580) (1579) (1578) (1577) (1576) (1575) (1574) (1573) (1572) (1571) (1570) (1569) (1568) (1567) (1566) (1565) (1564) (1563) (1562) (1561) (1560) (1559) (1558) (1557) (1556) (1555) (1554) (1553) (1552) (1551) (1550) (1549) (1548) (1547) (1546) (1545) (1544) (1543) (1542) (1541) (1540) (1539) (1538) (1537) (1536) (1535) (1534) (1533) (1532) (1531) (1530) (1529) (1528) (1527) (1526) (1525) (1524) (1523) (1522) (1521) (1520) (1519) (1518) (1517) (1516) (1515) (1514) (1513) (1512) (1511) (1510) (1509) (1508) (1507) (1506) (1505) (1504) (1503) (1502) (1501) (1500) (1499) (1498) (1497) (1496) (1495) (1494) (1493) (1492) (1491) (1490) (1489) (1488) (1487) (1486) (1485) (1484) (1483) (1482) (1481) (1480) (1479) (1478) (1477) (1476) (1475) (1474) (1473) (1472) (1471) (1470) (1469) (1468) (1467) (1466) (1465) (1464) (1463) (1462) (1461) (1460) (1459) (1458) (1457) (1456) (1455) (1454) (1453) (1452) (1451) (1450) (1449) (1448) (1447) (1446) (1445) (1444) (1443) (1442) (1441) (1440) (1439) (1438) (1437) (1436) (1435) (1434) (1433) (1432) (1431) (1430) (1429) (1428) (1427) (1426) (1425) (1424) (1423) (1422) (1421) (1420) (1419) (1418) (1417) (1416) (1415) (1414) (1413) (1412) (1411) (1410) (1409) (1408) (1407) (1406) (1405) (1404) (1403) (1402) (1401) (1400) (1399) (1398) (1397) (1396) (1395) (1394) (1393) (1392) (1391) (1390) (1389) (1388) (1387) (1386) (1385) (1384) (1383) (1382) (1381) (1380) (1379) (1378) (1377) (1376) (1375) (1374) (1373) (1372) (1371) (1370) (1369) (1368) (1367) (1366) (1365) (1364) (1363) (1362) (1361) (1360) (1359) (1358) (1357) (1356) (1355) (1354) (1353) (1352) (1351) (1350) (1349) (1348) (1347) (1346) (1345) (1344) (1343) (1342) (1341) (1340) (1339) (1338) (1337) (1336) (1335) (1334) (1333) (1332) (1331) (1330) (1329) (1328) (1327) (1326) (1325) (1324) (1323) (1322) (1321) (1320) (1319) (1318) (1317) (1316) (1315) (1314) (1313) (1312) (1311) (1310) (1309) (1308) (1307) (1306) (1305) (1304) (1303) (1302) (1301) (1300) (1299) (1298) (1297) (1296) (1295) (1294) (1293) (1292) (1291) (1290) (1289) (1288) (1287) (1286) (1285) (1284) (1283) (1282) (1281) (1280) (1279) (1278) (1277) (1276) (1275) (1274) (1273) (1272) (1271) (1270) (1269) (1268) (1267) (1266) (1265) (1264) (1263) (1262) (1261) (1260) (1259) (1258) (1257) (1256) (1255) (1254) (1253) (1252) (1251) (1250) (1249) (1248) (1247) (1246) (1245) (1244) (1243) (1242) (1241) (1240) (1239) (1238) (1237) (1236) (1235) (1234) (1233) (1232) (1231) (1230) (1229) (1228) (1227) (1226) (1225) (1224) (1223) (1222) (1221) (1220) (1219) (1218) (1217) (1216) (1215) (1214) (1213) (1212) (1211) (1210) (1209) (1208) (1207) (1206) (1205) (1204) (1203) (1202) (1201) (1200) (1199) (1198) (1197) (1196) (1195) (1194) (1193) (1192) (1191) (1190) (1189) (1188) (1187) (1186) (1185) (1184) (1183) (1182) (1181) (1180) (1179) (1178) (1177) (1176) (1175) (1174) (1173) (1172) (1171) (1170) (1169) (1168) (1167) (1166) (1165) (1164) (1163) (1162) (1161) (1160) (1159) (1158) (1157) (1156) (1155) (1154) (1153) (1152) (1151) (1150) (1149) (1148) (1147) (1146) (1145) (1144) (1143) (1142) (1141) (1140) (1139) (1138) (1137) (1136) (1135) (1134) (1133) (1132) (1131) (1130) (1129) (1128) (1127) (1126) (1125) (1124) (1123) (1122) (1121) (1120) (1119) (1118) (1117) (1116) (1115) (1114) (1113) (1112) (1111) (1110) (1109) (1108) (1107) (1106) (1105) (1104) (1103) (1102) (1101) (1100) (1099) (1098) (1097) (1096) (1095) (1094) (1093) (1092) (1091) (1090) (1089) (1088) (1087) (1086) (1085) (1084) (1083) (1082) (1081) (1080) (1079) (1078) (1077) (1076) (1075) (1074) (1073) (1072) (1071) (1070) (1069) (1068) (1067) (1066) (1065) (1064) (1063) (1062) (1061) (1060) (1059) (1058) (1057) (1056) (1055) (1054) (1053) (1052) (1051) (1050) (1049) (1048) (1047) (1046) (1045) (1044) (1043) (1042) (1041) (1040) (1039) (1038) (1037) (1036) (1035) (1034) (1033) (1032) (1031) (1030) (1029) (1028) (1027) (1026) (1025) (1024) (1023) (1022) (1021) (1020) (1019) (1018) (1017) (1016) (1015) (1014) (1013) (1012) (1011) (1010) (1009) (1008) (1007) (1006) (1005) (1004) (1003) (1002) (1001) (1000) (999) (998) (997) (996) (995) (994) (993) (992) (991) (990) (989) (988) (987) (986) (985) (984) (983) (982) (981) (980) (979) (978) (977) (976) (975) (974) (973) (972) (971) (970) (969) (968) (967) (966) (965) (964) (963) (962) (961) (960) (959) (958) (957) (956) (955) (954) (953) (952) (951) (950) (949) (948) (947) (946) (945) (944) (943) (942) (941) (940) (939) (938) (937) (936) (935) (934) (933) (932) (931) (930) (929) (928) (927) (926) (925) (924) (923) (922) (921) (920) (919) (918) (917) (916) (915) (914) (913) (912) (911) (910) (909) (908) (907) (906) (905) (904) (903) (902) (901) (900) (899) (898) (897) (896) (895) (894) (893) (892) (891) (890) (889) (888) (887) (886) (885) (884) (883) (882) (881) (880) (879) (878) (877) (876) (875) (874) (873) (872) (871) (870) (869) (868) (867) (866) (865) (864) (863) (862) (861) (860) (859) (858) (857) (856) (855) (854) (853) (852) (851) (850) (849) (848) (847) (846) (845) (844) (843) (842) (841) (840) (839) (838) (837) (836) (835) (834) (833) (832) (831) (830) (829) (828) (827) (826) (825) (824) (823) (822) (821) (820) (819) (818) (817) (816) (815) (814) (813) (812) (811) (810) (809) (808) (807) (806) (805) (804) (803) (802) (801) (800) (799) (798) (797) (796) (795) (794) (793) (792) (791) (790) (789) (788) (787) (786) (785) (784) (783) (782) (781) (780) (779) (778) (777) (776) (775) (774) (773) (772) (771) (770) (769) (768) (767) (766) (765) (764) (763) (762) (761) (760) (759) (758) (757) (756) (755) (754) (753) (752) (751) (750) (749) (748) (747) (746) (745) (744) (743) (742) (741) (740) (739) (738) (737) (736) (735) (734) (733) (732) (731) (730) (729) (728) (727) (726) (725) (724) (723) (722) (721) (720) (719) (718) (717) (716) (715) (714) (713) (712) (711) (710) (709) (708) (707) (706) (705) (704) (703) (702) (701) (700) (699) (698) (697) (696) (695) (694) (693) (692) (691) (690) (689) (688) (687) (686) (685) (684) (683) (682) (681) (680) (679) (678) (677) (676) (675) (674) (673) (672) (671) (670) (669) (668) (667) (666) (665) (664) (663) (662) (661) (660) (659) (658) (657) (656) (655) (654) (653) (652) (651) (650) (649) (648) (647) (646) (645) (644) (643) (642) (641) (640) (639) (638) (637) (636) (635) (634) (633) (632) (631) (630) (629) (628) (627) (626) (625) (624) (623) (622) (621) (620) (619) (618) (617) (616) (615) (614) (613) (612) (611) (610) (609) (608) (607) (606) (605) (604) (603) (602) (601) (600) (599) (598) (597) (596) (595) (594) (593) (592) (591) (590) (589) (588) (587) (586) (585) (584) (583) (582) (581) (580) (579) (578) (577) (576) (575) (574) (573) (572) (571) (570) (569) (568) (567) (566) (565) (564) (563) (562) (561) (560) (559) (558) (557) (556) (555) (554) (553) (552) (551) (550) (549) (548) (547) (546) (545) (544) (543) (542) (541) (540) (539) (538) (537) (536) (535) (534) (533) (532) (531) (530) (529) (528) (527) (526) (525) (524) (523) (522) (521) (520) (519) (518) (517) (516) (515) (514) (513) (512) (511) (510) (509) (508) (507) (506) (505) (504) (503) (502) (501) (500) (499) (498) (497) (496) (495) (494) (493) (492) (491) (490) (489) (488) (487) (486) (485) (484) (483) (482) (481) (480) (479) (478) (477) (476) (475) (474) (473) (472) (471) (470) (469) (468) (467) (466) (465) (464) (463) (462) (461) (460) (459) (458) (457) (456) (455) (454) (453) (452) (451) (450) (449) (448) (447) (446) (445) (444) (443) (442) (441) (440) (439) (438) (437) (436) (435) (434) (433) (432) (431) (430) (429) (428) (427) (426) (425) (424) (423) (422) (421) (420) (419) (418) (417) (416) (415) (414) (413) (412) (411) (410) (409) (408) (407) (406) (405) (404) (403) (402) (401) (400) (399) (398) (397) (396) (395) (394) (393) (392) (391) (390) (389) (388) (387) (386) (385) (384) (383) (382) (381) (380) (379) (378) (377) (376) (375) (374) (373) (372) (371) (370) (369) (368) (367) (366) (365) (364) (363) (362) (361) (360) (359) (358) (357) (356) (355) (354) (353) (352) (351) (350) (349) (348) (347) (346) (345) (344) (343) (342) (341) (340) (339) (338) (337) (336) (335) (334) (333) (332) (331) (330) (329) (328) (327) (326) (325) (324) (323) (322) (321) (320) (319) (318) (317) (316) (315) (314) (313) (312) (311) (310) (309) (308) (307) (306) (305) (304) (303) (302) (301) (300) (299) (298) (297) (296) (295) (294) (293) (292) (291) (290) (289) (288) (287) (286) (285) (284) (283) (282) (281) (280) (279) (278) (277) (276) (275) (274) (273) (272) (271) (270) (269) (268) (267) (266) (265) (264) (263) (262) (261) (260) (259) (258) (257) (256) (255) (254) (253) (252) (251) (250) (249) (248) (247) (246) (245) (244) (243) (242) (241) (240) (239) (238) (237) (236) (235) (234) (233) (232) (231) (230) (229) (228) (227) (226) (225) (224) (223) (222) (221) (220) (219) (218) (217) (216) (215) (214) (213) (212) (211) (210) (209) (208) (207) (206) (205) (204) (203) (202) (201) (200) (199) (198) (197) (196) (195) (194) (193) (192) (191) (190) (189) (188) (187) (186) (185) (184) (183) (182) (181) (180) (179) (178) (177) (176) (175) (174) (173) (172) (171) (170) (169) (168) (167) (166) (165) (164) (163) (162) (161) (160) (159) (158) (157) (156) (155) (154) (153) (152) (151) (150) (149) (148) (147) (146) (145) (144) (143) (142) (141) (140) (139) (138) (137) (136) (135) (134) (133) (132) (131) (130) (129) (128) (127) (126) (125) (124) (123) (122) (121) (120) (119) (118) (117) (116) (115) (114) (113) (112) (111) (110) (109) (108) (107) (106) (105) (104) (103) (102) (101) (100) (99) (98) (97) (96) (95) (94) (93) (92) (91) (90) (89) (88) (87) (86) (85) (84) (83) (82) (81) (80) (79) (78) (77) (76) (75) (74) (73) (72) (71) (70) (69) (68) (67) (66) (65) (64) (63) (62) (61) (60) (59) (58) (57) (56) (55) (54) (53) (52) (51) (50) (49) (48) (47) (46) (45) (44) (43) (42) (41) (40) (39) (38) (37) (36) (35) (34) (33) (32) (31) (30) (29) (28) (27) (26) (25) (24) (23) (22) (21) (20) (19) (18) (17) (16) (15) (14) (13) (12) (11) (10) (9) (8) (7) (6) (5) (4) (3) (2) (1) (0)

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

i) Repercusión de pérdidas

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

j) Impuesto sobre Beneficios

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

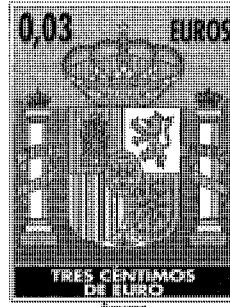
El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por el impuesto diferido, en su caso.

Dado que en los ejercicios 2019 y 2018 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.



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



0N9327401

16

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

**Memoria de cuentas anuales**

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

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

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

**k) Activos no corrientes mantenidos para la venta**

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

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

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

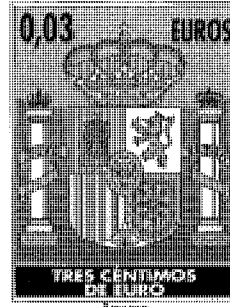
A efectos de determinar el valor razonable de activos inmobiliarios localizados en España, se tomarán en consideración los criterios establecidos para determinar el valor de mercado en la OM ECO/805/2003, de 27 de marzo, tomándose el valor de tasación definido en la citada orden.

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





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



0N9327402

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

**Memoria de cuentas anuales**

l) **Compensación de saldos**

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

m) **Estados de flujos de efectivo**

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

1. **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.
2. **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.
3. **Actividades de inversión y financiación:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, así como aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los activos y pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

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

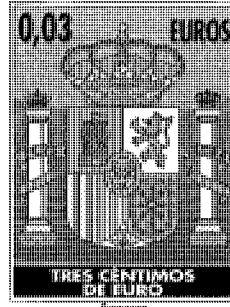
n) **Estados de ingresos y gastos reconocidos**

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



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

REGISTRO DE MARCA Y DISEÑO DE PATENTE DE INVENCIÓN



0N9327403

18

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

### Memoria de cuentas anuales

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

1. Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al balance.
  2. Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.
  3. El efecto impositivo correspondiente, en su caso, a los apartados a) y b) anteriores.
  4. El importe neto repercutido en el periodo a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.
- o) Clasificación de activos y pasivos – Corriente y no corriente

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

#### 4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2019 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.

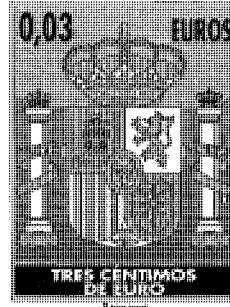
El Fondo está expuesto al riesgo de mercado (el cual incluye los riesgos de tipo de interés y de tipo de cambio), riesgo de liquidez y riesgo de crédito derivados de los instrumentos financieros que mantiene en su cartera.

- 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.ª**



0N9327404

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

**Memoria de cuentas anuales**

i.) **Riesgo de tipo de interés**

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

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

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

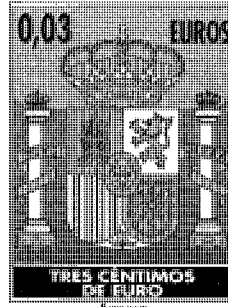
“Importe nominal”: significa para cada periodo de liquidación, el saldo vivo de los activos (una vez deducidos los activos fallidos) en la fecha de determinación anterior que no se encuentren con retrasos en el pago de los importes vencidos por más de noventa (90) días en la fecha de determinación en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

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

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



**CLASE 8.ª**



ON9327405

20

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

**Memoria de cuentas anuales**

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

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

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

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

ii) **Riesgo de tipo de cambio**

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

• **Riesgo de liquidez**

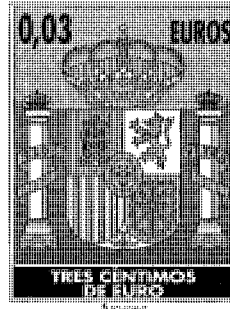
Este riesgo refleja la posible dificultad del Fondo para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, de forma que pueda hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago conforme al calendario de pago establecido en el folleto del Fondo.

El Fondo a fin de gestionar este riesgo dispone desde la constitución del Fondo de mecanismos minimizadores del mismo como son los préstamos para gastos iniciales, préstamos subordinados, créditos de línea de liquidez, etc. con objeto de atender la posible dificultad del Fondo de disponer los fondos líquidos como consecuencia del posible desfase entre los ingresos procedentes de los 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 2019 y 2018.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N9327406

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

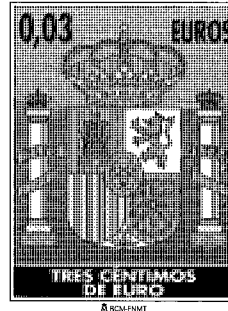
- Riesgo de crédito

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 2019 y 2018:

	Miles de euros	
	2019	2018
Activos titulizados	1.477.999	1.627.493
Tesorería y otros	145.362	147.784
Total riesgo	<u>1.623.361</u>	<u>1.775.277</u>



0N9327407

CLASE 8.<sup>a</sup>

EL ESTADO ESPAÑOL DEBE PAGAR EL VALOR DE ESTOS TÍTULOS

22

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

La distribución del epígrafe del conjunto de los activos titulizados, sin considerar intereses devengados ni correcciones de valor por deterioro por zonas geográficas, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (donde radica el emisor) presenta el siguiente detalle:

2019:

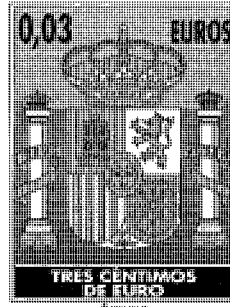
Miles de euros

	C.G.H BBK I	C.G.H BBK II	C.G.H Cantabria	C.G.H. Caixa Laietana	C.G.H CCM	C.G.H Caja España	C.G.H. Galicia I	C.G.H Galicia II	C.G.H Burgos	C.G.H Caja Granada	C.G.H Sa Nostra	C.G.H Caja Vital I	TOTAL
Andalucía	815	1.456	232	-	135	-	-	-	-	-	-	6.834	9.472
Baleares	81	190	-	-	-	-	-	-	-	-	-	118	389
Cantabria	42.111	31.025	88.062	-	2.501	-	-	-	-	-	-	-	163.699
Castilla La Mancha	24.397	11.257	749	-	1.460	-	-	-	-	-	-	219.408	257.271
Castilla - León	4.283	2.629	2.132	-	17.600	-	-	-	-	-	-	2.239	28.883
Cataluña	5.544	3.267	3.489	-	131	-	-	-	-	-	-	3.128	15.559
Comunidad Valenciana	40.410	27.596	-	-	60	-	-	-	-	-	-	25.960	94.026
Galicia	177	269	9.295	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.741
La Rioja	12.061	4.628	238	-	3.427	-	-	-	-	-	-	-	20.354
Madrid	142.248	62.237	-	-	12.148	-	-	-	-	-	-	58.091	274.724
Navarra	154	283	3.033	-	233	-	-	-	-	-	-	-	3.703
País Vasco	344.966	197.313	-	-	52.645	-	-	-	-	-	-	46	594.970
Otras zonas	12.912	10.461	641	-	3.168	-	-	-	-	-	-	8.902	36.084
<b>TOTAL</b>	<b>630.159</b>	<b>352.611</b>	<b>107.871</b>	<b>-</b>	<b>93.508</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>324.726</b>	<b>1.508.875</b>

2018:

Miles de euros

	C.G.H BBK I	C.G.H BBK II	C.G.H Cantabria	C.G.H. Caixa Laietana	C.G.H CCM	C.G.H Caja España	C.G.H. Galicia I	C.G.H Galicia II	C.G.H Burgos	C.G.H Caja Granada	C.G.H Sa Nostra	C.G.H Caja Vital I	TOTAL
Andalucía	917	1.587	391	-	7.358	-	-	-	-	-	-	140	10.393
Baleares	87	205	-	-	123	-	-	-	-	-	-	-	415
Cantabria	46.976	34.553	95.457	-	-	-	-	-	-	-	-	2.669	179.655
Castilla La Mancha	26.490	12.720	788	-	238.568	-	-	-	-	-	-	1.533	280.099
Castilla - León	4.887	2.881	2.410	-	2.454	-	-	-	-	-	-	19.013	31.645
Cataluña	6.209	3.733	3.915	-	3.283	-	-	-	-	-	-	145	17.285
Comunidad Valenciana	44.020	31.681	-	-	28.500	-	-	-	-	-	-	66	104.267
Galicia	185	279	10.503	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.967
La Rioja	13.358	5.315	255	-	-	-	-	-	-	-	-	3.673	22.601
Madrid	156.376	70.825	-	-	63.203	-	-	-	-	-	-	13.493	303.897
Navarra	166	301	3.406	-	-	-	-	-	-	-	-	244	4.117
País Vasco	381.349	223.255	-	-	99	-	-	-	-	-	-	57.565	662.268
Otras zonas	14.341	11.795	745	-	10.262	-	-	-	-	-	-	3.344	40.487
<b>TOTAL</b>	<b>695.361</b>	<b>399.130</b>	<b>117.870</b>	<b>-</b>	<b>353.850</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>101.885</b>	<b>1.668.096</b>



ON9327408

CLASE 8.<sup>a</sup>

23

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

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

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

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

(\*) En el ejercicio 2018 se produjo la liquidación de la Serie Sa Nostra con fecha 16 de noviembre de 2018.

(\*\*) En el ejercicio 2018 se produjo la liquidación de la Serie Caja Granada con fecha 20 de noviembre de 2018.

(\*\*\*) En el ejercicio 2017 se produjo la liquidación de la Serie Caja Galicia I con fecha 19 de diciembre de 2017.

(\*\*\*\*) En el ejercicio 2017 se produjo la liquidación de la Serie Caja Galicia II con fecha 19 de diciembre de 2017.

(\*\*\*\*\*) En el ejercicio 2016 se produjo la liquidación de la Serie Caja Laietana con fecha 14 de julio de 2016.

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

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

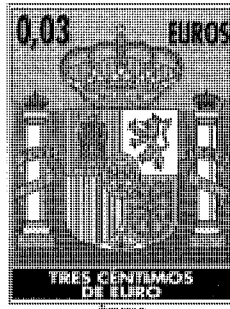
(\*\*\*\*\*) Durante el ejercicio 2012 se produjo la liquidación de las Series Caja Navarra I y Manlleu con fecha 19 de noviembre y 22 de noviembre de 2012, respectivamente.

(\*\*\*\*\*) Durante el ejercicio 2011 se produjo la liquidación de la Serie Caja Sur con fecha 18 de mayo de 2011.



CLASE 8.<sup>a</sup>

CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327409

24

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

La composición al 31 de diciembre de 2019 y 2018 del importe pendiente de amortización y su movimiento durante el ejercicio 2019 y 2018 es el siguiente:

Global	Miles de euros			
	2019			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Activos titulizados				
Certificados de transmisión hipotecaria	1.618.063	-	(148.525)	1.469.538
Activos dudosos - principal	50.033	-	(10.696)	39.337
Activos dudosos - intereses (*)	145	9	(49)	105
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(41.241)	(3.849)	13.679	(31.411)
Intereses y gastos devengados no vencidos	454	11.586	(11.648)	392
Intereses vencidos e impagados	39	92	(93)	38
	<u>1.627.493</u>	<u>7.838</u>	<u>(157.332)</u>	<u>1.477.999</u>

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

Global	Miles de euros			
	2018			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Activos titulizados				
Certificados de transmisión hipotecaria	1.891.216	-	(273.153)	1.618.063
Activos dudosos - principal	75.701	-	(25.668)	50.033
Activos dudosos - intereses (*)	310	61	(226)	145
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(62.035)	32.998	(12.204)	(41.241)
Intereses y gastos devengados no vencidos	607	2.112	(2.265)	454
Intereses vencidos e impagados	91	31	(83)	39
	<u>1.905.890</u>	<u>35.202</u>	<u>(313.599)</u>	<u>1.627.493</u>

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

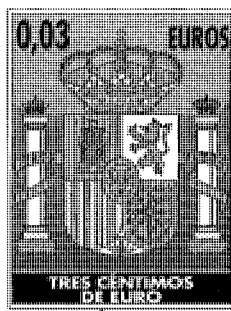
Durante el ejercicio 2019 se han realizado recobros de activos previamente clasificados como fallidos por importe total de 48 miles de euros, no habiéndose registrado importe alguno por este concepto al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2019 existían activos titulizados clasificados como "Activos dudosos" por importe de 39.442 miles de euros (2018: 50.178 miles de euros), de los cuales 39.337 miles de euros corresponden a principal (2018: 50.033 miles de euros) y 105 miles de euros a intereses (2018: 145 miles de euros).





CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327410

25

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Durante el ejercicio 2019 y 2018 han vencido y se han dejado de cobrar los siguientes importes en concepto de principal e intereses:

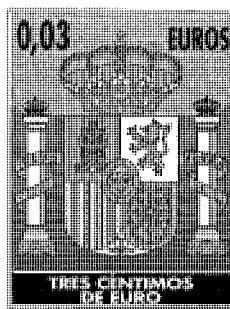
	Miles de euros		
	2019		
	Principal	Intereses	Total
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	461	45	506
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	258	23	281
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Cantabria I	52	5	57
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	959	70	1.029
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I	-	-	-
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Sa Nostra I	-	-	-
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	285	8	293
	<u>2.015</u>	<u>151</u>	<u>2.166</u>

	Miles de euros		
	2018		
	Principal	Intereses	Total
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	824	53	877
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	374	27	401
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Cantabria I	579	6	585
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	3.103	99	3.202
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I	368	257	625
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Sa Nostra I	68	10	78
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	439	6	445
	<u>5.755</u>	<u>458</u>	<u>6.213</u>



CLASE 8.<sup>a</sup>

0,03 EUROS



ON9327411

26

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2019 y 2018 hasta la fecha de formulación de las respectivas cuentas anuales, se han recuperado impagos de principal e intereses por importe de:

	Miles de euros		
	2019		
	Principal	Intereses	Total
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	107	11	118
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	43	4	47
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Cantabria I	15	1	16
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I (*)	(118)	16	(102)
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	9	1	10
	<u>56</u>	<u>33</u>	<u>89</u>

(\*) Saldos de principal negativo producto del aumento de impagos hasta la fecha de formulación, no se recuperan impagos en esta serie.

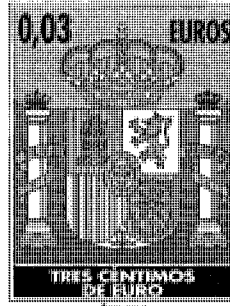
	Miles de euros		
	2018		
	Principal	Intereses	Total
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	128	16	144
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	230	17	247
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Cantabria I	65	3	68
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	221	22	243
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	16	-	16
	<u>660</u>	<u>58</u>	<u>718</u>

Los Certificados de Transmisión Hipotecaria tienen las siguientes características:

- El Fondo ostenta los derechos reconocidos en la normativa legal aplicable.
- Participan de la totalidad del principal de Préstamos Hipotecarios que han servido de base para la titulización.



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



0N9327412

27

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

**Memoria de cuentas anuales**

- La totalidad de los Certificados emitidos por cada entidad cedente con motivo de la emisión de una serie estará representada en un título múltiple.
- El interés que devenga es el del tipo de interés nominal del préstamo hipotecario del que representa cada participación.
- La entidad emisora no asume responsabilidad alguna por impago de los deudores hipotecarios ni garantiza directa o indirectamente el buen fin de la operación, ni otorga garantías o avales ni se establecen pactos de recompra de tales participaciones.

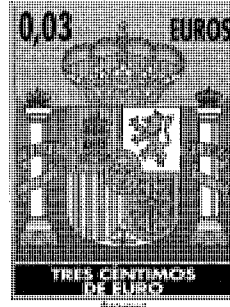
En el supuesto de que algún emisor acordara la modificación del tipo de interés de algún préstamo hipotecario, seguirán correspondiendo al Fondo la totalidad de los intereses ordinarios devengados por éste.

Por su parte, cada uno de los emisores garantizó:

- (i) que es una entidad de crédito debidamente constituida de acuerdo con la legislación vigente y se halla inscrita en el Registro Mercantil y en el Registro de entidades de crédito del Banco de España;
- (ii) que en ningún momento desde su constitución, se ha encontrado en situación de insolvencia, suspensión de pagos, quiebra o concurso;
- (iii) que la entidad cedente dispone de cuentas auditadas individuales de los tres últimos ejercicios con opinión favorable en, al menos, el informe de auditoría de las cuentas anuales correspondientes al último ejercicio cerrado;
- (iv) que sus órganos sociales han adoptado válidamente todos los acuerdos necesarios para la cesión al Fondo de los activos y para otorgar válidamente la escritura de constitución del Fondo o la escritura complementaria, así como los contratos y los compromisos complementarios asumidos;
- (v) que no se ha adoptado ninguna medida encaminada a declarar o instar la declaración de concurso, cese de negocio, disolución, intervención o para el nombramiento de un síndico, interventor, depositario o funcionario análogo, para cualquiera de los bienes de la entidad cedente;



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



0N9327413

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

Memoria de cuentas anuales

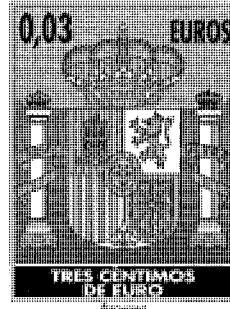
- (vi) que no se ha iniciado y, según su leal saber y entender, no existe riesgo de que se inicie ningún litigio u otro procedimiento, ni se ha adoptado por la autoridad competente ninguna medida administrativa o judicial cuyo resultado puede afectar sustancialmente de manera adversa (i) a la situación patrimonial de la entidad cedente, o (ii) a la capacidad de la entidad cedente para cumplir todas las obligaciones que tenga asumidas frente a terceros y que vaya a asumir frente al Fondo;
- (vii) que la cesión de los activos y las obligaciones que se derivan de los contratos que forman parte de la operación de titulización no contravienen ninguna norma estatutaria o societaria de la entidad cedente ni suponen, en ningún caso, la violación de ningún otro contrato celebrado por la entidad cedente con terceras personas ni de la legislación vigente.

En relación con los Préstamos hipotecarios y los Certificados:

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



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



0N9327414

29

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

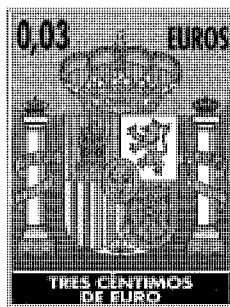
**Memoria de cuentas anuales**

- (vi) que la emisión de los Certificados no infringirá la legislación española;
- (vii) que los Préstamos Hipotecarios han sido concedidos para financiar a particulares, para cualquier finalidad;
- (viii) que ninguno de los Préstamos Hipotecarios está destinado a la financiación de locales comerciales ni de terrenos ni tienen la consideración de préstamos a promotores;
- (ix) que la totalidad de los Préstamos Hipotecarios se encuentra totalmente dispuesta;
- (x) que la vivienda sobre la que se constituye la hipoteca será, en la fecha de cesión al Fondo, una vivienda terminada y que contará con la licencia de primera ocupación;
- (xi) que todos los Préstamos Hipotecarios están garantizados por hipoteca inmobiliaria sobre vivienda;
- (xii) que todos los Préstamos Hipotecarios están formalizados en escritura pública y todas las hipotecas se encuentran debidamente constituidas e inscritas en los correspondientes registros de la propiedad. La inscripción de las fincas hipotecadas está vigente y sin contradicción alguna;
- (xiii) que las Hipotecas están constituidas sobre fincas que pertenecen en pleno dominio y en su totalidad al respectivo deudor cedido, no teniendo conocimiento la entidad cedente de la existencia de litigios sobre la titularidad de dichas fincas que puedan perjudicar a las hipotecas;
- (xiv) que las viviendas Hipotecadas han sido tasadas por entidades debidamente facultadas al efecto, constanding tales tasadores debidamente inscritos en el correspondiente registro oficial del Banco de España y estando acreditada la tasación mediante la correspondiente certificación. Las tasaciones efectuadas cumplen todos los requisitos establecidos en la legislación sobre el mercado Hipotecario;
- (xv) que no tiene conocimiento de que se haya producido el desmerecimiento de la tasación de ninguna finca hipotecada en más de un 20% del valor de tasación;
- (xvi) que los Préstamos Hipotecarios no están instrumentados en títulos valores, ya sean nominativos, a la orden o al portador;
- (xvii) que, en la fecha de emisión de los Certificados, ninguno de los Préstamos Hipotecarios tendrá débitos vencidos pendientes de cobro por un plazo superior a treinta (30) días;



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

DE GARANTÍA PARA LA EMISIÓN DE TÍTULOS DE RENDIMIENTO FIJO



0N9327415

30

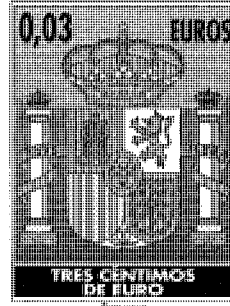
**AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**Memoria de cuentas anuales**

- (xviii) que no tiene conocimiento de que ninguno de los deudores cedidos de los Préstamos Hipotecarios sea titular de ningún derecho de crédito frente a la entidad cedente por el que les confiera derecho a ejercitar la compensación;
- (xix) que tanto la concesión de los Préstamos Hipotecarios como la emisión de los certificados, así como todos los actos relacionados con ellos, se han realizado o se realizarán según los criterios de mercado;
- (xx) que se han seguido fielmente los criterios establecidos por la entidad cedente en su memorándum sobre criterios de concesión de préstamos, que se adjunta a la escritura complementaria, o a la escritura de constitución en relación con la primera serie, como anexo y que se detalla en las condiciones finales, en la concesión de todos los Préstamos Hipotecarios;
- (xxi) que todas las Escrituras de las Hipotecas constituidas sobre las viviendas a que se refieren los préstamos hipotecarios están debidamente depositadas en los archivos de la entidad cedente adecuados al efecto a disposición de la sociedad gestora y que todos los préstamos hipotecarios están claramente identificados, tanto en soporte informático como por sus escrituras;
- (xxii) que, en la fecha de emisión de los Certificados de Transmisión Hipotecaria, el saldo vivo total de cada préstamo hipotecario cuya cesión se instrumente mediante la emisión de tales certificados será equivalente al valor nominal inicial del correspondiente Certificado de transmisión de hipoteca a emitir;
- (xxiii) que desde el momento de su concesión, los Préstamos Hipotecarios han sido y están siendo administrados por la entidad cedente de acuerdo con los procedimientos habituales que tiene establecidos;
- (xxiv) que no tiene conocimiento de la existencia de litigios de cualquier tipo en relación con los Préstamos Hipotecarios que puedan perjudicar la validez de los mismos;
- (xxv) que no tiene conocimiento de que algún deudor cedido se encuentre en situación concursal alguna;
- (xxvi) que todos los Préstamos Hipotecarios tienen una fecha de vencimiento final inferior a la fecha de vencimiento final de la serie correspondiente, y en todo caso anterior a la fecha en que se cumplan cincuenta y siete (57) años desde la fecha de constitución del Fondo;
- (xxvii) que, a la fecha de cesión, la entidad cedente no ha recibido ninguna notificación de amortización anticipada total de ninguno de los Préstamos Hipotecarios;



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N9327416

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

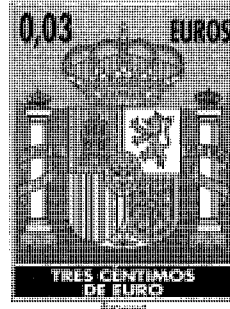
- (xxviii) que no tiene conocimiento de que exista ninguna circunstancia que impida la ejecución de la garantía hipotecaria relativa a los Préstamos Hipotecarios;
- (xxix) que los Préstamos Hipotecarios no están afectos a emisión alguna de bonos hipotecarios o participaciones hipotecarias, distinta de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

El tipo medio anual de la cartera de préstamos participados durante los ejercicios 2019 y 2018 por serie es el siguiente:

	2019	2018
AyT C.G.H. BBK I	0,56%	0,55%
AyT C.G.H. BBK II	0,55%	0,53%
AyT C.G.H. C. Cantabria	0,53%	0,57%
AyT C.G.H. CCM	0,81%	0,85%
AyT C.G.H. C. Granada	-	2,14%
AyT C.G.H. Sa Nostra	-	0,76%
AyT C.G.H. C. Vital	0,44%	0,43%



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327417

32

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Con los siguientes tipos máximos y mínimos:

2019:

	Máximo	Mínimo
AyT C.G.H. BBK I	4,02%	0,06%
AyT C.G.H. BBK II	11,93%	0,01%
AyT C.G.H. C. Cantabria	5,10%	0,09%
AyT C.G.H. CCM	6,75%	0,01%
AyT C.G.H. C. Granada	-	-
AyT C.G.H. Sa Nostra	-	-
AyT C.G.H. C. Vital	2,50%	0,09%

2018:

	Máximo	Mínimo
AyT C.G.H. BBK I	3,93%	0,13%
AyT C.G.H. BBK II	4,18%	0,13%
AyT C.G.H. C. Cantabria	5,25%	0,19%
AyT C.G.H. CCM	6,50%	0,08%
AyT C.G.H. C. Galicia I	4,89%	0,09%
AyT C.G.H. C. Galicia II	6,25%	0,09%
AyT C.G.H. C. Granada	6,50%	0,14%
AyT C.G.H. Sa Nostra	4,00%	0,10%
AyT C.G.H. C. Vital	2,50%	0,05%

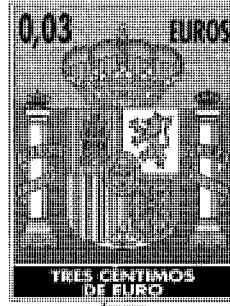
La tasa de amortización anticipada de los activos cedidos del Fondo es del 3,59% a 31 de diciembre de 2019 (2018: 3,11%).

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 coinciden con la definición contable de dichos conceptos, por lo que en el cuadro anteriormente mencionado las tasas correspondientes al escenario inicial se han informado con valor cero).





CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327418

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

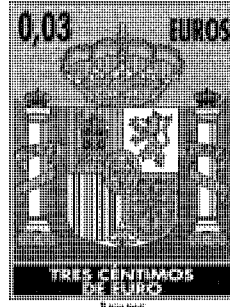
Memoria de cuentas anuales

Durante el ejercicio 2019 se han devengado intereses de los activos titulizados por importe de 11.687 miles de euros (2018: 17.485 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2019, 392 miles de euros (2018: 454 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en el epígrafe “Activos titulizados – Intereses y gastos devengados no vencidos” en el activo corriente del balance a dicha fecha. Asimismo, a 31 de diciembre de 2019, 38 miles de euros (2018: 39 miles de euros) se encuentran vencidos e impagados, estando registrados en el epígrafe “Activos titulizados – Intereses vencidos e impagados” en el activo corriente del balance adjunto. A 31 de diciembre de 2019, los intereses cobrados de activos titulizados que estaban clasificados como dudosos del epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados” ascienden a 544 miles de euros (2018: 722 miles de euros).

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

El desglose de los Activos titulizados en función del vencimiento final de las operaciones a 31 de diciembre de 2019 y 2018 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
2019:						
Activos titulizados	814	1.751	2.924	15.488	92.423	1.395.475
Intereses y gastos devengados no vencidos	392	-	-	-	-	-
Miles de Euros						
2018:	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
Activos titulizados	746	1.421	2.908	12.685	88.250	1.562.086
Intereses y gastos devengados no vencidos	454	-	-	-	-	-



ON9327419

CLASE 8.<sup>a</sup>

34

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Por otro lado, el desglose por vencimientos de los Activos titulizados, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, teniendo en cuenta el calendario de amortización previsto de las operaciones, considerando, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
2019:						
Activos titulizados	158.366	139.513	133.969	367.415	586.075	92.269
Intereses y gastos devengados no vencidos	392	-	-	-	-	-
	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
2018:						
Activos titulizados	167.767	140.469	135.764	257.360	916.703	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	454	-	-	-	-	-

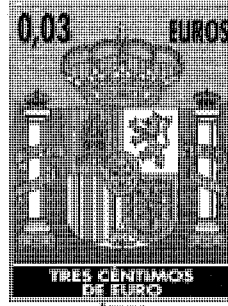
## 7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

Con fecha 17 de julio de 2012, de conformidad con lo dispuesto en el folleto y en el contrato de servicios financieros, como consecuencia del descenso de la calificación crediticia otorgada a CecaBank, S.A., por Moody's el 20 de febrero de 2012, la Sociedad Gestora procedió a sustituir al agente financiero por Barclays Bank PLC, Sucursal en España, en su condición de agente de pagos del Fondo para las Series BBK I, BBK II, Caja Vital I, Sa Nostra I, Caja Granada I, Caixa Galicia I y Caixa Galicia II. Dado lo anterior, la Sociedad Gestora procedió a la suscripción de un nuevo contrato de servicios financieros con dicha entidad, transfiriendo el saldo de la cuenta de tesorería abierta en CecaBank, S.A., a una nueva cuenta de tesorería abierta por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, en Barclays Bank PLC, Sucursal en España. Posteriormente, durante 2016, se traspasaron todas las cuentas que se mantenían en Barclays Bank PLC a Banco Santander, S.A.

Las cuentas de tesorería tienen un rendimiento mínimo igual al resultado de añadir al Euribor a seis (6) meses, determinado dos (2) Días Hábilés antes del inicio de cada período de devengo de intereses de la Cuenta de Tesorería, un diferencial de cuatro (4) puntos básicos (0,04%). En caso de que el tipo aplicable resultase negativo se entenderá que es igual a cero (0).



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
E-30000-000000000000000000000000



0N9327420

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

Memoria de cuentas anuales

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

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

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

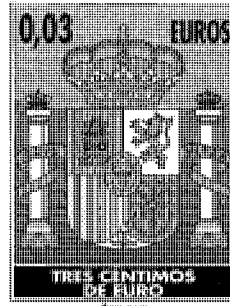
Durante los ejercicios 2019 y 2018 no se han devengado intereses de las cuentas de tesorería y cobros. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 no existían intereses pendientes de vencimiento.

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2019	2018
Tesorería	145.362	147.784
	<u>145.362</u>	<u>147.784</u>



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327421

36

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

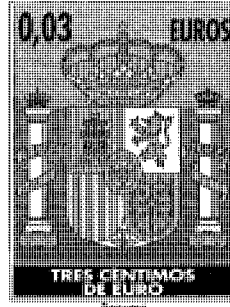
El saldo de tesorería está compuesto por el siguiente detalle a nivel consolidado:

<u>Ejercicio 2019</u>	Miles de Euros			
	Cuenta de tesorería	Fondo de Reserva	Depósito	Total
C.G.H. BBK I	24.994	40.504	-	65.498
C.G.H. BBK II	6.529	23.526	-	30.055
C.G.H. Caja Cantabria	3.219	7.414	32	10.665
C.G.H. CCM I	4.208	27.995	1.567	33.770
C.G.H. Caja Granada	-	-	-	-
C.G.H. Caja Vital I	1.498	3.044	832	5.374
<b>Total</b>	<b>40.448</b>	<b>102.483</b>	<b>2.431</b>	<b>145.362</b>

<u>Ejercicio 2018</u>	Miles de Euros			
	Cuenta de tesorería	Fondo de Reserva	Depósito	Total
C.G.H. BBK I	21.266	44.064	-	65.330
C.G.H. BBK II	6.363	23.992	-	30.355
C.G.H. Caja Cantabria	3.855	6.725	822	11.402
C.G.H. CCM I	7.479	26.360	1.732	35.571
C.G.H. Caja Granada	1	-	-	1
C.G.H. Caja Vital I	1.672	2.579	874	5.125
<b>Total</b>	<b>40.636</b>	<b>103.720</b>	<b>3.428</b>	<b>147.784</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N9327422

37

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Depósitos

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

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

A 31 de diciembre de 2019 no existe importe depositado por este concepto, ascendiendo el mismo a 770 miles de euros al 31 de diciembre de 2018.

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

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

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

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe depositado asciende a 32 y 52 miles de euros, respectivamente.

2. C.G.H CCM

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

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

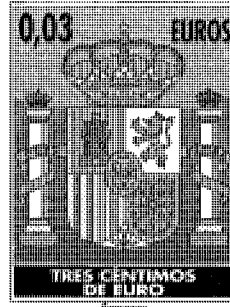
A 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe depositado por este concepto asciende a 1.567 y 1.732 miles de euros, respectivamente.

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



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

CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327423

38

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

### Memoria de cuentas anuales

3. C.G.H. Caja Vital I: Debido a que la deuda no garantizada y/o subordinada de la Entidad de contrapartida Swap fue rebajada a una calificación por debajo de A/F1 (Fitch). Durante 2011, se suscribió un depósito por importe de 4.880 miles de euros. A 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe depositado por este concepto asciende a 820 y a 860 miles de euros, respectivamente.

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

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

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

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe depositado asciende a 12 y 14 miles de euros, respectivamente.

### Fondo de Reserva

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

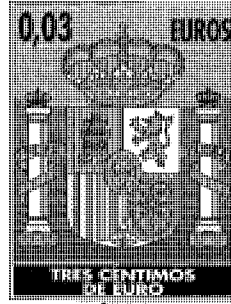
La dotación inicial del Fondo de Reserva se realizará con cargo al Préstamo Subordinado para dotación del Fondo de Reserva.

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

- (a) El importe inicial del Fondo de Reserva, que será determinado en las condiciones finales de la serie correspondiente y será igual a un porcentaje del saldo vivo inicial de los Bonos correspondiente.



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



0N9327424

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

**Memoria de cuentas anuales**

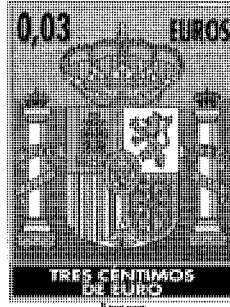
- (b) La cantidad mayor entre:
- (i) el importe equivalente al doble del porcentaje inicial del Fondo de Reserva sobre el importe nominal de los Bonos en la fecha de emisión, aplicado sobre del saldo de principal pendiente de pago de los Bonos en cada fecha de pago de la serie correspondiente.
  - (ii)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

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

- (a) Que el importe a que ascienda la suma del saldo vivo de los activos en morosidad con más de noventa (90) días de retraso en el pago de importes vencidos (los “Activos morosos”), deducidos los activos fallidos, fuera superior a un porcentaje que se determinará en las condiciones finales, del saldo vivo de los activos que no tengan la consideración de activos fallidos en cualquier momento (el “porcentaje de activos morosos”);
- (b) cuando el saldo vivo de los activos (una vez deducidos los activos fallidos) en la fecha de determinación correspondiente a la fecha de pago en curso sea inferior al diez por ciento (10%) del saldo vivo de los activos en la fecha de emisión de la serie correspondiente, sin que se haya ejercitado la opción de amortización anticipada;
- (c) si en la fecha de pago anterior, el Fondo de Reserva no se dotó en la cantidad requerida del Fondo de Reserva;
- (d) que en la fecha de determinación correspondiente, el saldo acumulado de los activos fallidos sea superior a un porcentaje del saldo vivo de los activos en la fecha de cesión, que se determinará en las correspondientes condiciones finales (el “porcentaje de activos fallidos”);
- (e) que no hubieran transcurrido tres (3) años desde la fecha de emisión de la serie correspondiente.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N9327425

40

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Al 31 de diciembre de 2019, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario BBK I es inferior al importe requerido de 54.600 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (23 de marzo de 2020) de esta serie.

Al 31 de diciembre de 2019, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario BBK II es inferior al importe requerido de 39.700 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (3 de junio de 2020) de esta serie.

Al 31 de diciembre de 2019, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario Cantabria I es inferior al importe requerido de 8.050 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (20 de marzo de 2020) de esta serie.

Al 31 de diciembre de 2019, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario CCM I es inferior al importe requerido de 28.000 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (28 de mayo de 2020) de esta serie.

Al 31 de diciembre de 2019, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario Vital I es inferior al importe requerido de 3.138 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (18 de mayo de 2020) de esta serie.

A continuación se muestra el detalle del Fondo de Reserva por cada una de la series a 31 de diciembre de 2019:

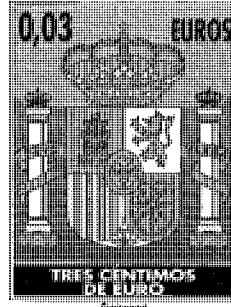
	Fecha de pago	Miles de euros		
		Fondo requerido	Fondo dotado	Déficit Fondo de reserva
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	22/03/2019	54.600	42.396	12.204
	23/09/2019	54.600	40.504	14.096
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	03/06/2019	39.700	23.084	16.616
	02/12/2019	39.700	23.526	16.174
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Cantabria I	20/03/2019	8.050	7.372	678
	20/09/2019	8.050	7.414	636
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	28/05/2019	28.000	28.000	-
	28/11/2019	28.000	27.995	5
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	16/05/2019	3.138	2.743	395
	18/11/2019	3.138	3.044	94





CLASE 8.<sup>a</sup>

DESCRIPCIÓN DE LA CLASE: TÍTULOS DE LA CLASE 8.<sup>a</sup>



0N9327426

41

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

#### Memoria de cuentas anuales

A fecha de formulación de las cuentas anuales, el Fondo de Reserva para cada una de las series que presentaban déficit de Fondo de Reserva a cierre del ejercicio 2019 es el siguiente:

	Miles de euros		
	Fondo requerido	Fondo dotado	Déficit Fondo de reserva
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	54.600	40.504	14.096
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	39.700	23.526	16.174
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Cantabria I	8.050	7.414	636
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	28.000	27.995	5
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	3.138	3.044	94

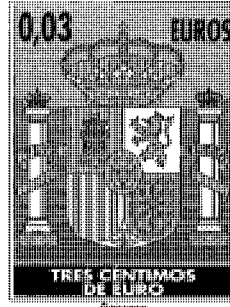
A continuación se muestra el detalle del Fondo de Reserva por cada una de la series a 31 de diciembre de 2018:

	Fecha de pago	Miles de euros		
		Fondo requerido	Fondo dotado	Déficit Fondo de reserva
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	03/18	54.600	45.987	8.613
	09/18	54.600	44.064	10.536
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	06/18	39.700	25.640	14.060
	12/18	39.700	23.992	15.708
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Cantabria I	03/18	8.050	5.720	2.330
	09/18	8.050	6.725	1.325
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	05/18	28.000	23.016	4.984
	11/18	28.000	26.360	1.640
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I	05/18	5.998	-	5.998
	11/18	5.998	-	5.998
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	05/18	3.138	2.550	588
	11/18	3.138	2.579	559



CLASE 8.<sup>a</sup>

DE LAS CUENTAS ANUALES DE LAS ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO



ON9327427

42

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

### Memoria de cuentas anuales

A fecha de formulación de las cuentas anuales, el Fondo de Reserva para cada una de las series que presentaban déficit de Fondo de Reserva a cierre del ejercicio 2018 es el siguiente:

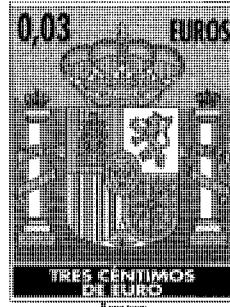
	Miles de euros		
	Fondo requerido	Fondo dotado	Déficit Fondo de reserva
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	54.600	44.064	10.536
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	39.700	23.992	15.708
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Cantabria I	8.050	6.725	1.325
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	28.000	26.360	1.640
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I	5.998	-	5.998
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	3.138	2.579	559

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

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



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



0N9327428

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

**Memoria de cuentas anuales**

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

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

**8. PASIVOS FINANCIEROS**

**8.1. Obligaciones y Otros valores emitidos**

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

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

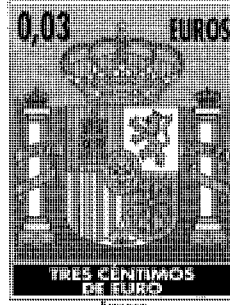
La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, puede realizar emisiones de Bonos al amparo del Fondo durante la vida efectiva, con un vencimiento máximo que no podrá superar en todo caso cincuenta y siete (57) años desde la fecha de constitución del Fondo, siempre que se cumplan los requisitos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

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

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



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



ON9327429

44

### AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

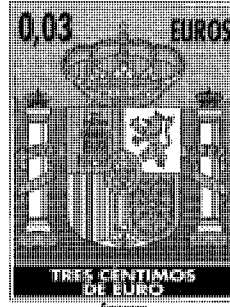
Memoria de cuentas anuales

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

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



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



ON9327430

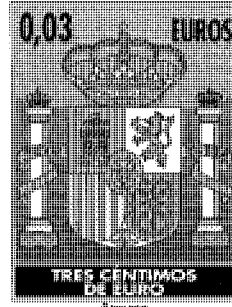
**AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

Memoria de cuentas anuales

Serie	Fecha de emisión de los bonos	Importe nominal de la emisión	Número de tramos	Número de bonos	Importe nominal unitario	Precio de emisión	Interés variable	Periodicidad de pago de intereses	Fechas de pagos de intereses	Fecha de inicio del devengo de intereses	Amortización
C.G.H.C. Galicia I	7 de marzo de 2008	900.000.000 euros	4	9.000 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B -Euribor a 6 meses + 1,00% para el Tramo C -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D	Semestral	17 de enero y julio	10 de marzo de 2008	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AYT Colaterales Global Hipotecario Caja Galicia I será el 17 de julio de 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.
C.G.H.C. Galicia II	27 de junio de 2008	950.000.000 euros	4	9.500 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B -Euribor a 6 meses + 1,00% para el Tramo C -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D	Semestral	27 de abril y octubre	30 de junio de 2008	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AYT Colaterales Global Hipotecario Caja Galicia II será el 27 de abril de 2038, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.
C.G.H.C. Granada	11 de diciembre de 2007	399.900.000 euros	4	3.999 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,25% para el Tramo A -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B -Euribor a 6 meses + 1,50% para el Tramo C -Euribor a 6 meses + 2,50% para el Tramo D	Semestral	20 de mayo y noviembre	12 de diciembre de 2007	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AYT Colaterales Global Hipotecario Caja Granada I será el 20 de mayo de 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.
C.G.H.Sa Nostra	27 de julio de 2007	109.000.000 euros	4	1.090 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,17% para el Tramo A -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo B -Euribor a 6 meses + 0,65% para el Tramo C -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D	Semestral	16 de mayo y noviembre	30 de julio de 2007	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AYT Colaterales Global Hipotecario Sa Nostra I será el 16 de mayo de 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.
C.G.H.C. Vital	26 de julio de 2007	199.900.000 euros	4	1.999 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,17% para el Tramo A -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo B -Euribor a 6 meses + 0,65% para el Tramo C -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D	Semestral	16 de mayo y noviembre	27 de julio de 2007	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AYT Colaterales Global Hipotecario Caja Vital I será el 16 de noviembre de 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.
C.G.H.C. Navarra	4 de julio de 2007	100.000.000 euros	4	1.000 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D	Semestral	18 de mayo y noviembre	5 de julio de 2007	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AYT Colaterales Global Hipotecario Caja Navarra I será el 18 de noviembre de 2046, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.
C.G.H.C. Manlleu	27 de agosto de 2009	125.000.000 euros	4	1.250 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B -Euribor a 6 meses + 1,25% para el Tramo C -Euribor a 6 meses + 2,50% para el Tramo D	Semestral	22 de mayo y noviembre	31 de agosto de 2009	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AYT Colaterales Global Hipotecario Caja Galicia II será el 27 de noviembre de 2049, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327431

46

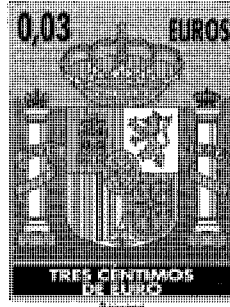
AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

El movimiento de los Bonos de Titulización durante los ejercicios 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

Serie	Tramos	Miles de euros					
		2019			2018		
		Saldo inicial	Amortizaciones	Saldo final	Saldo inicial	Amortizaciones	Saldo final
C.G.H BBK I	A	588.701	(61.089)	527.612	651.224	(62.523)	588.701
	B	81.000	-	81.000	81.000	-	81.000
	C	13.500	-	13.500	13.500	-	13.500
	D	14.300	-	14.300	14.300	-	14.300
			<u>697.501</u>	<u>(61.089)</u>	<u>636.412</u>	<u>760.024</u>	<u>(62.523)</u>
C.G.H BBK II	A	353.698	(44.130)	309.568	400.186	(46.488)	353.698
	B	30.500	-	30.500	30.500	-	30.500
	C	7.000	-	7.000	7.000	-	7.000
	D	7.000	-	7.000	7.000	-	7.000
			<u>398.198</u>	<u>(44.130)</u>	<u>354.068</u>	<u>444.686</u>	<u>(46.488)</u>
C.G.H Cantabria	A	92.651	(9.994)	82.657	102.917	(10.266)	92.651
	B	12.700	-	12.700	12.700	-	12.700
	C	10.300	-	10.300	10.300	-	10.300
	D	3.500	-	3.500	3.500	-	3.500
			<u>119.151</u>	<u>(9.994)</u>	<u>109.157</u>	<u>129.417</u>	<u>(10.266)</u>
C.G.H CCM	A	261.470	(26.619)	234.851	290.203	(28.733)	261.470
	B	45.600	-	45.600	45.600	-	45.600
	C	28.000	-	28.000	28.000	-	28.000
	D	10.400	-	10.400	10.400	-	10.400
			<u>345.470</u>	<u>(26.619)</u>	<u>318.851</u>	<u>374.203</u>	<u>(28.733)</u>
C.G.H C. Galicia I	A	-	-	-	-	-	-
	B	-	-	-	-	-	-
	C	-	-	-	-	-	-
	D	-	-	-	-	-	-
			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
C.G.H Galicia II	A	-	-	-	-	-	-
	B	-	-	-	-	-	-
	C	-	-	-	-	-	-
	D	-	-	-	-	-	-
			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
C.G.H C. Granada	A	-	-	-	54.939	(54.939)	-
	B	-	-	-	18.000	(18.000)	-
	C	-	-	-	8.000	(8.000)	-
	D	-	-	-	4.800	(4.800)	-
			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>85.739</u>	<u>(85.739)</u>





ON9327433

**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
Banco de España

48

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## Memoria de cuentas anuales

C.G.H. Cantabria

Saldo inicial	92.651	12.700	10.300	3.500	119.151
Amortización 20/03/2019	(5.508)	-	-	-	(5.508)
Amortización 20/09/2019	(4.486)	-	-	-	(4.486)
Saldo final	<u>82.657</u>	<u>12.700</u>	<u>10.300</u>	<u>3.500</u>	<u>109.157</u>

C.G.H. CCM

Saldo inicial	261.470	45.600	28.000	10.400	345.470
Amortización 28/05/2019	(12.715)	-	-	-	(12.715)
Amortización 28/11/2019	(13.904)	-	-	-	(13.904)
Saldo final	<u>234.851</u>	<u>45.600</u>	<u>28.000</u>	<u>10.400</u>	<u>318.851</u>

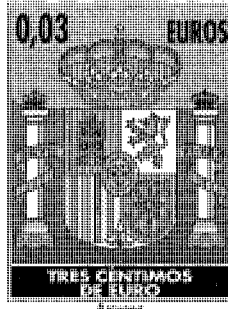
C.G.H. Caja Vital

Saldo inicial	76.543	12.600	8.200	3.800	101.143
Amortización 16/05/2019	(4.678)	-	-	-	(4.678)
Amortización 16/11/2019	(3.556)	-	-	-	(3.556)
Saldo final	<u>68.309</u>	<u>12.600</u>	<u>8.200</u>	<u>3.800</u>	<u>92.909</u>

**TOTAL** 1.222.997 182.400 67.000 39.000 1.511.397Ejercicio 2018:

Serie	Miles de euros				Total
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D	
<u>C.G.H. BBK I</u>					
Saldo inicial	651.224	81.000	13.500	14.300	760.024
Amortización 22/03/2018	(32.853)	-	-	-	(32.853)
Amortización 22/09/2018	(29.670)	-	-	-	(29.670)
Saldo final	<u>588.701</u>	<u>81.000</u>	<u>13.500</u>	<u>14.300</u>	<u>697.501</u>
<u>C.G.H. BBK II</u>					
Saldo inicial	400.186	30.500	7.000	7.000	444.686
Amortización 02/06/2018	(25.321)	-	-	-	(25.321)
Amortización 04/12/2018	(21.167)	-	-	-	(21.167)
Saldo final	<u>353.698</u>	<u>30.500</u>	<u>7.000</u>	<u>7.000</u>	<u>398.198</u>





ON9327434

**CLASE 8.ª**

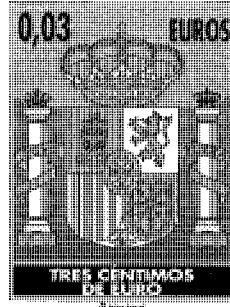
LA CLASE 8.ª DEL PLAN GENERAL DE CUENTAS DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS

49

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

**Memoria de cuentas anuales**

Serie	Miles de euros				
	2018				
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D	Total
<b>C.G.H. Cantabria</b>					
Saldo inicial	102.917	12.700	10.300	3.500	129.417
Amortización 21/03/2018	(5.406)	-	-	-	(5.406)
Amortización 20/09/2018	(4.860)	-	-	-	(4.860)
Saldo final	92.651	12.700	10.300	3.500	119.151
<b>C.G.H. CCM</b>					
Saldo inicial	290.203	45.600	28.000	10.400	374.203
Amortización 29/05/2018	(14.470)	-	-	-	(14.470)
Amortización 28/11/2018	(14.263)	-	-	-	(14.263)
Saldo final	261.470	45.600	28.000	10.400	345.470
Serie	Miles de euros				
	2018				
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D	Total
<b>C.G.H. Caja Granada</b>					
Saldo inicial	54.939	18.000	8.000	4.800	85.739
Amortización 22/05/2018	(4.886)	-	-	-	(4.886)
Amortización 22/11/2018	(50.053)	(18.000)	(8.000)	(4.800)	(80.853)
Saldo final	-	-	-	-	-
<b>C.G.H. Sa Nostra</b>					
Saldo inicial	31.783	5.479	2.295	816	40.373
Amortización 16/05/2018	(2.416)	-	-	-	(2.416)
Amortización 16/11/2018	(29.367)	(5.479)	(2.295)	(816)	(37.957)
Saldo final	-	-	-	-	-
<b>C.G.H. Caja Vital</b>					
Saldo inicial	86.182	12.600	8.200	3.800	110.782
Amortización 16/05/2018	(4.737)	-	-	-	(4.737)
Amortización 16/11/2018	(4.902)	-	-	-	(4.902)
Saldo final	76.543	12.600	8.200	3.800	101.143
<b>TOTAL</b>	<b>1.373.063</b>	<b>182.400</b>	<b>67.000</b>	<b>39.000</b>	<b>1.661.463</b>



ON9327435

CLASE 8.<sup>a</sup>REGISTRO DE LA CLASE 8.<sup>a</sup>

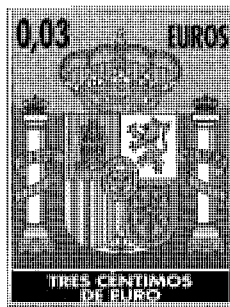
50

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## Memoria de cuentas anuales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rating asignado por las agencias de calificación Moody's Investor Services, Standard & Poor's y Fitch, a las distintas series no amortizadas es el siguiente:

	2019			2018		
	MOODY'S	S&P	FITCH	MOODY'S	S&P	FITCH
<u>C.G.H. BBK I</u>						
Tramo A	Aa1	-	A+	Aa1	-	A-
Tramo B	Ba3	-	-	Ba3	-	-
Tramo C	B3	-	-	B3	-	-
Tramo D	Caa3	-	-	Caa3	-	-
<u>C.G.H. BBK II</u>						
Tramo A	Aa1	-	A-	Aa1	-	A-
Tramo B	Ba2	-	CCC	Ba2	-	CCC
Tramo C	B1	-	-	B1	-	-
Tramo D	Caa1	-	-	Caa1	-	-
<u>C.G.H. Caja Cantabria</u>						
Tramo A	Aa1	-	A	Aa1	-	A-
Tramo B	A1	-	A	A1	-	A-
Tramo C	Ba3	-	BBB-	Ba3	-	B+
Tramo D	Caa3	-	CCC	Caa3	-	CCC
<u>C.G.H. CCM</u>						
Tramo A	-	AAA	AA+	-	AAA	AA
Tramo B	-	-	B	-	-	B
Tramo C	-	-	CCC	-	-	CCC
Tramo D	-	-	CC	-	-	CC
<u>C.G.H. Caja Vital I</u>						
Tramo A	Aa1	-	A+	Aa1	-	A+
Tramo B	A2	-	A+	A2	-	A+
Tramo C	Ba2	-	BB+	Ba2	-	BB+
Tramo D	C	-	CCC	C	-	CCC
<u>C.G.H. Caixa Galicia</u>						
Tramo A	-	-	-	-	-	-
Tramo B	-	-	-	-	-	-
Tramo C	-	-	-	-	-	-
Tramo D	-	-	-	-	-	-
<u>C.G.H. Caixa Galicia II</u>						
Tramo A	-	-	-	-	-	-
Tramo B	-	-	-	-	-	-
Tramo C	-	-	-	-	-	-
Tramo D	-	-	-	-	-	-
<u>C.G.H. Caja Granada</u>						
Tramo A	-	-	-	-	-	-
Tramo B	-	-	-	-	-	-
Tramo C	-	-	-	-	-	-
Tramo D	-	-	-	-	-	-
<u>C.G.H. Sa Nostra</u>						
Tramo A	-	-	-	-	-	-
Tramo B	-	-	-	-	-	-
Tramo C	-	-	-	-	-	-
Tramo D	-	-	-	-	-	-



ON9327436

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

TE. 000.00000.000000.000000.000000

51

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

El vencimiento estimado de los Bonos a 31 de diciembre 2019 es el siguiente:

**2019**

**BBK I**

	Miles de euros			
	<b>Tramo A</b>	<b>Tramo B</b>	<b>Tramo C</b>	<b>Tramo D</b>
2020	83.750	-	-	-
2021	59.209	-	-	-
2022	56.946	-	-	-
2023-2024	106.873	-	-	-
2025-2030	220.834	81.000	13.500	14.300
	<b>527.612</b>	<b>81.000</b>	<b>13.500</b>	<b>14.300</b>

**BBK II**

	Miles de euros			
	<b>Tramo A</b>	<b>Tramo B</b>	<b>Tramo C</b>	<b>Tramo D</b>
2020	50.321	-	-	-
2021	39.944	-	-	-
2022	37.776	-	-	-
2023-2024	68.565	-	-	-
2025-2030	112.962	30.500	7.000	7.000
	<b>309.568</b>	<b>30.500</b>	<b>7.000</b>	<b>7.000</b>

**CAJA CANTABRIA**

	Miles de euros			
	<b>Tramo A</b>	<b>Tramo B</b>	<b>Tramo C</b>	<b>Tramo D</b>
2020	11.916	-	-	-
2021	9.162	-	-	-
2022	8.868	-	-	-
2023-2024	17.011	-	-	-
2025-2030	35.700	12.700	10.300	3.500
	<b>82.657</b>	<b>12.700</b>	<b>10.300</b>	<b>3.500</b>

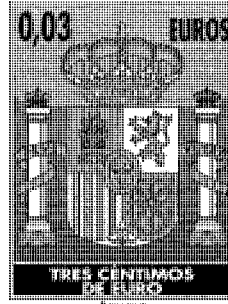
**CCM I**

	Miles de euros			
	<b>Tramo A</b>	<b>Tramo B</b>	<b>Tramo C</b>	<b>Tramo D</b>
2020	35.675	-	-	-
2021	23.783	-	-	-
2022	23.188	-	-	-
2023-2024	44.653	-	-	-
2025-2031	107.552	45.600	28.000	10.400
	<b>234.851</b>	<b>45.600</b>	<b>28.000</b>	<b>10.400</b>



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

CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327437

52

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

**Memoria de cuentas anuales**

**CAJA VITAL**

	Miles de euros			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2020	7.036	-	-	-
2021	7.415	-	-	-
2022	7.191	-	-	-
2023-2024	13.725	-	-	-
2025-2031	32.942	12.600	8.200	3.800
	<b>68.309</b>	<b>12.600</b>	<b>8.200</b>	<b>3.800</b>

El vencimiento estimado de los Bonos a 31 de diciembre 2018 es el siguiente:

**2018**

**BBK I**

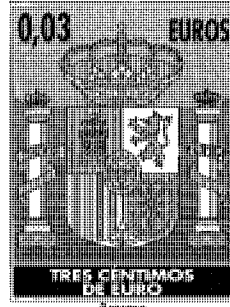
	Miles de euros			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2019	85.667	-	-	-
2020	58.395	-	-	-
2021	56.587	-	-	-
2022-2023	107.838	-	-	-
2024-2030	280.214	81.000	13.500	14.300
	<b>588.701</b>	<b>81.000</b>	<b>13.500</b>	<b>14.300</b>

**BBK II**

	Miles de euros			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2019	52.645	-	-	-
2020	40.743	-	-	-
2021	38.903	-	-	-
2022-2023	72.090	-	-	-
2024-2030	149.317	30.500	7.000	7.000
	<b>353.698</b>	<b>30.500</b>	<b>7.000</b>	<b>7.000</b>

**CAJA CANTABRIA**

	Miles de euros			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2019	10.343	893	717	249
2020	6.974	1.000	812	275
2021	6.822	979	794	269
2022-2023	13.130	1.884	1.529	519
2024-2030	55.382	7.944	6.448	2.188
	<b>92.651</b>	<b>12.700</b>	<b>10.300</b>	<b>3.500</b>



ON9327438

CLASE 8.<sup>a</sup>REGISTRO DE LA CLASE 8.<sup>a</sup> DE LA CLASE 8.<sup>a</sup> DE LA CLASE 8.<sup>a</sup>

53

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## Memoria de cuentas anuales

CCM I	Miles de euros			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2019	39.108	-	-	-
2020	23.730	-	-	-
2021	23.187	-	-	-
2022-2023	44.890	-	-	-
2024-2030	130.555	45.600	28.000	10.400
	<b>261.470</b>	<b>45.600</b>	<b>28.000</b>	<b>10.400</b>

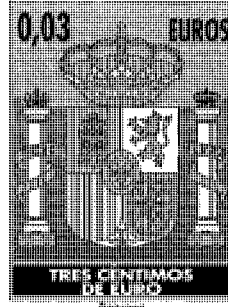
CAJA VITAL	Miles de euros			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2019	12.164	-	-	-
2020	8.539	-	-	-
2021	8.223	-	-	-
2022-2023	15.481	-	-	-
2024-2030	32.136	12.600	8.200	3.800
	<b>76.543</b>	<b>12.600</b>	<b>8.200</b>	<b>3.800</b>

En el siguiente cuadro se muestran los tipos de interés medios anuales aplicados durante los ejercicios 2019 y 2018 de cada uno de los bonos emitidos y vivos durante dichos ejercicios:

	2019			
	Tipos de interés medios			
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	1,17%	1,30%	1,65%	3%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	1,30%	1,60%	2%	3%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Cantabria I	0%	0,23%	0,63%	1,63%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Laietana I	-	-	-	-
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	1,30%	1,60%	2,50%	3,50%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia I	-	-	-	-
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia II	-	-	-	-
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I	-	-	-	-
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Sa Nostra I	-	-	-	-
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	0%	0,07%	0,42%	1,77%

	2018			
	Tipos de interés medios			
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	1,17%	1,30%	1,65%	3%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	1,30%	1,60%	2%	3%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Cantabria I	0,03%	0,33%	0,73%	1,73%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Laietana I	-	-	-	-
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	1,30%	1,60%	2,50%	3,50%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia I	-	-	-	-
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia II	-	-	-	-
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I	0%	0,33%	1,23%	2,23%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Sa Nostra I	0%	0,03%	0,38%	1,73%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	0%	0,03%	0,38%	1,73%



ON9327439

**CLASE 8.ª**

54

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Durante el ejercicio 2019 se han devengado intereses de los Bonos de Titulización Hipotecaria por importe de 18.842 miles de euros (2018: 20.764 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2019, 3.064 miles de euros (2018: 3.319 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en la cuenta “Obligaciones y otros valores negociables - Intereses y gastos devengados no vencidos” del pasivo corriente del balance.

#### 8.2. Deudas con entidades de crédito

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

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

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

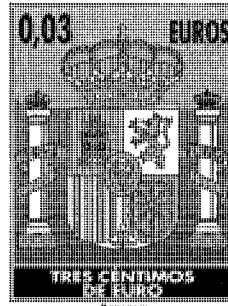
Los intereses derivados del Préstamo Subordinado resultan pagaderos en cada fecha de pago de los Bonos de la Serie correspondiente, con arreglo al orden de prelación de pagos.

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327440

55

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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

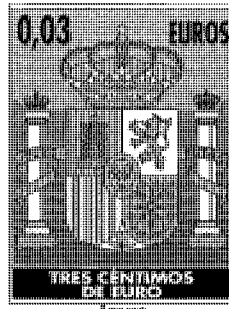
El movimiento producido de los Préstamos Subordinados durante los ejercicios 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

	Miles euros		
	Préstamo Subordinado gastos iniciales	Préstamo Subordinado dotación F. Reserva	Total
<b>Ejercicio 2019</b>			
Saldo inicial	847	133.488	134.335
Amortización	-	-	-
Saldo final	<u>847</u>	<u>133.488</u>	<u>134.335</u>
	Miles euros		
	Préstamo Subordinado gastos iniciales	Préstamo Subordinado dotación F. Reserva	Total
<b>Ejercicio 2018</b>			
Saldo inicial	852	142.103	142.955
Amortización	(5)	(8.615)	(8.620)
Saldo final	<u>847</u>	<u>133.488</u>	<u>134.335</u>

Durante el ejercicio 2019 se han devengado intereses del Préstamo Subordinado por importe de 2.655 miles de euros (2018: 2.826 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2019, 443 miles de euros (2018: 462 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en el epígrafe “Deudas con entidades de crédito – Intereses vencidos e impagados” del pasivo del balance.

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2019 existe principal e intereses de los préstamos subordinados pendiente de pago por importe de 18.876 miles de euros (2018: 18.606 miles de euros), de los cuales 847 miles de euros corresponden a principal (2018: 847 miles de euros) y 18.029 miles de euros a intereses (2018: 17.759 miles de euros). Este importe de intereses está registrado en las cuentas “Deudas con entidades de crédito – Intereses vencidos e impagados” de intereses del pasivo corriente del balance.

Al 31 de diciembre de 2019 han sido asignadas a las cuentas correspondientes a “Deudores con entidades de crédito – Correcciones de valor por repercusión de pérdidas un importe de 46.638 miles de euros (2018: 45.766 miles de euros), de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el folleto de emisión del Fondo.



ON9327441

CLASE 8.<sup>a</sup>

Ejercicio 2019

56

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## Memoria de cuentas anuales

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

## 9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

El detalle de las liquidaciones intermedias habidas a lo largo de los ejercicios 2019 y 2018 se presenta a continuación (miles de euros):

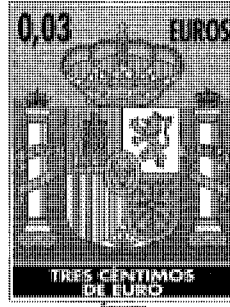
2019Global

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	88.293	113.966	995.146	1.296.291
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	56.235	4.646	1.247.401	86.120
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	11.790	119.745	685.663	2.019.673
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	1.273	-	294.682	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS (*)	14.741	-	282.678	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	87.749	-

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	150.066	116.475	2.306.502	1.698.510
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	14.474	106.581	349.860	1.619.653
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	-	-	23.479	1.214
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	2.318	9.214	46.744	116.113
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	600	-	600
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	10.297	843
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	1.174	4.002	22.513	52.238
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	521	-	521
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	5.616	334
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	1.131	2.617	18.897	34.434
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	206	-	206
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	11.470	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	2.404	-	24.467	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-

(\*) Incluye 48 miles de euros en concepto de recobros de activos previamente clasificados como fallidos.





ON9327442

CLASE 8.<sup>a</sup>

57

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## Memoria de cuentas anuales

## BBK I

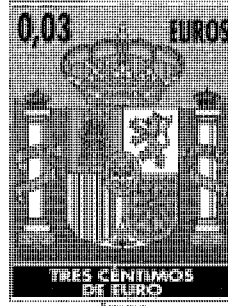
ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	35.577	47.618	392.270	478.795
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	24.054	-	401.163	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	4.528	43.891	294.524	667.181
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	358	-	27.938	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	5.570	-	72.408	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	41.593	-

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	61.089	47.618	124.311	478.795
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	6.680	40.277	14.374	622.081
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	1.050	3.546	19.670	44.028
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	222	638	3.871	7.925
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	427	869	6.511	10.792
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	474	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	4.163	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327443

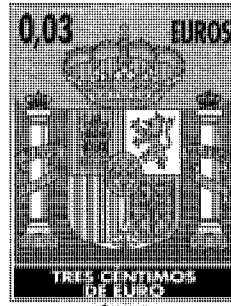
58

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie BBK I durante el ejercicio 2019 han sido (miles de euros):

	22.03.2019	23.09.2019	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	31.873	29.216	61.089
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	3.378	3.302	6.680
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	516	534	1.050
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	109	113	222
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	210	217	427
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-



ON9327444

CLASE 8.<sup>a</sup>

59

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

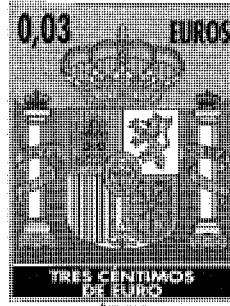
BBK II

## ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	26.166	36.317	313.748	350.689
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	16.990	-	293.225	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	2.628	34.377	156.137	501.698
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	262	-	13.292	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	3.362	-	40.326	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	26.656	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	44.130	36.137	90.618	350.689
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	4.432	32.320	9.456	476.067
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	486	1.653	972	19.252
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	140	408	280	4.749
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	210	479	419	5.576
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-



ON9327445

CLASE 8.<sup>a</sup>

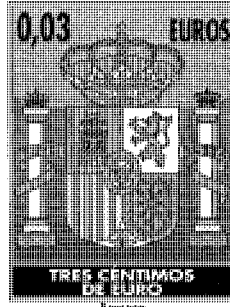
60

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## Memoria de cuentas anuales

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie BBK II durante el ejercicio 2019 han sido:

	03.06.2019	02.12.2019	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	23.769	20.361	44.130
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	2.293	2.139	4.432
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	243	243	486
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	70	70	140
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	105	105	210
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-



ON9327446

CLASE 8.ª



61

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Cantabria

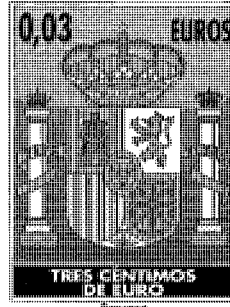
ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	5.599	3.843	39.280	52.216
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	3.399	4.646	49.003	91.207
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	693	4.721	7.948	95.109
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	87	-	31.371	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	1.002	-	34.446	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	687	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	9.994	6.532	111.005	163.873
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	46	3.964	21.252	86.160
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	45	937	1.937	3.139
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	600	-	8.796
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	78	760	2.029	2.546
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	521	-	7.629
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	62	258	1.082	865
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	206	-	3.013
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	36	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	1.128	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-



CLASE 8.ª



0N9327447

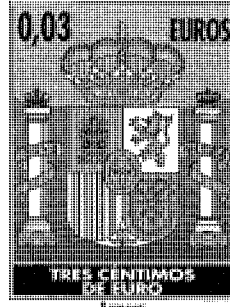
62

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Cantabria I durante el ejercicio 2019 han sido:

	20.03.2019	20.09.2019	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	5.508	4.486	9.994
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	15	31	46
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	21	24	45
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	38	40	78
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	30	32	62
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-



ON9327448

CLASE 8.<sup>a</sup>

63

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## Memoria de cuentas anuales

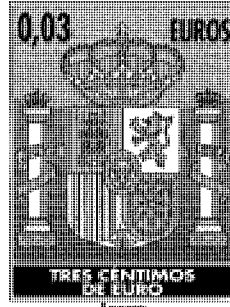
## CCM I

## ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	15.998	21.057	161.213	204.561
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	8.994	-	199.118	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	3.440	29.633	137.921	411.220
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	534	-	32.578	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	4.181	-	108.435	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	16.818	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	26.619	21.057	851.762	204.561
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	3.316	27.092	110.348	382.943
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	730	2.482	11.390	29.577
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	700	1.779	10.027	21.206
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	364	766	4.786	9.133
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	477	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	2.404	-	12.129	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-



ON9327449

CLASE 8.<sup>a</sup>

64

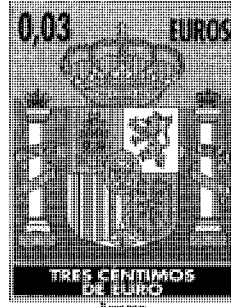
AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## Memoria de cuentas anuales

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie CCM I durante el ejercicio 2019 han sido:

	28.05.2019	28.11.2019	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	12.715	13.904	26.619
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	1.686	1.630	3.316
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	362	368	730
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	347	353	700
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	181	183	364
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-





ON9327450

CLASE 8.<sup>a</sup>

SEGUROS DE VIDA Y PENSIONES

65

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## Memoria de cuentas anuales

## Vital I

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	4.953	5.131	56.419	51.568
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	2.798	-	43.868	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	501	7.123	35.328	102.238
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	32	-	2.508	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	626	-	6.103	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	560	-

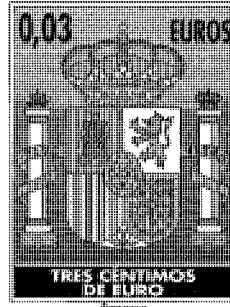
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO  
(INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	8.234	5.131	106.992	51.568
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	-	2.928	23.871	86.158
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	7	596	2.102	7.330
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	34	417	1.727	5.128
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	68	245	1.441	3.017
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	258	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	922	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-



CLASE 8.ª

ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO 2019



ON9327451

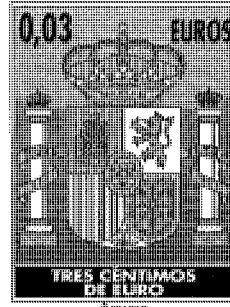
66

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Vital I durante el ejercicio 2019 han sido:

	16.05.2019	18.11.2019	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	4.678	3.556	8.234
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	3	4	7
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	16	18	34
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	33	35	68
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-



ON9327452

CLASE 8.ª



67

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## Memoria de cuentas anuales

2018

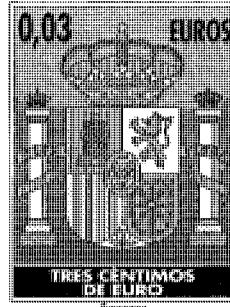
Global

## ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	91.945	126.473	906.853	1.182.325
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	176.178	5.551	1.191.166	81.474
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	9.663	144.113	673.873	1.899.928
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	4.370	-	293.409	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	26.786	-	267.937	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	3.821	-	87.749	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	244.371	140.469	2.156.436	1.582.035
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	16.196	137.640	335.386	1.513.072
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	23.479	1.039	23.479	1.214
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	2.383	11.350	44.426	106.899
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	10.297	843	10.297	843
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	1.280	4.996	21.339	48.236
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	5.616	286	5.616	334
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	1.254	3.236	17.766	31.817
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	8.620	-	11.470	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	5.244	-	22.063	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-



ON9327453

CLASE 8.ª



68

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## Memoria de cuentas anuales

BBK I

## ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

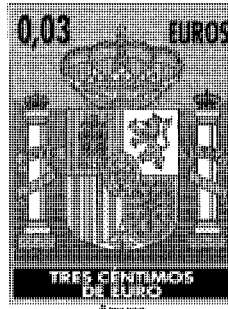
	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	36.637	45.813	356.693	431.177
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	21.127	-	381.109	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	3.656	45.853	289.996	623.289
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	430	-	27.580	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	5.293	-	66.838	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	801	-	41.593	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	62.523	45.813	63.221	431.177
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	7.465	42.242	7.694	581.803
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	1.059	3.546	18.620	40.482
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	224	638	3.649	7.286
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	431	869	6.084	9.923
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	474	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	4.163	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-



CLASE 8.ª



0N9327454

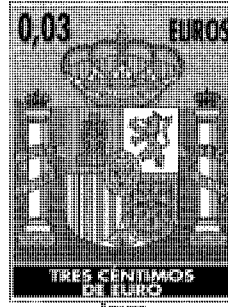
69

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie BBK I durante el ejercicio 2018 han sido (miles de euros):

	22/03/2018	22/09/2018	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	32.853	29.670	62.523
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	3.778	3.687	7.465
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	522	537	1.059
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	110	114	224
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	213	218	431
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-



0N9327455

**CLASE 8.ª**

RES. 1995/1991 (M. 2001) (L. 2002) (M. 2003) (L. 2004) (M. 2005) (L. 2006) (M. 2007) (L. 2008) (M. 2009) (L. 2010) (M. 2011) (L. 2012) (M. 2013) (L. 2014) (M. 2015) (L. 2016) (M. 2017) (L. 2018) (M. 2019) (L. 2020) (M. 2021) (L. 2022) (M. 2023) (L. 2024) (M. 2025) (L. 2026) (M. 2027) (L. 2028) (M. 2029) (L. 2030)

70

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

**BBK II**

**ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO**

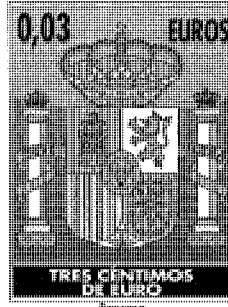
	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	27.556	34.697	287.582	314.552
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	15.939	-	276.235	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	2.075	36.201	153.509	467.321
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	209	-	13.030	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	2.743	-	36.964	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	220	-	26.656	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	46.488	34.697	601.803	624.709
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	5.024	34.112	132.948	196.148
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	486	1.653	6.646	9.466
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	140	408	1.825	2.501
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	209	479	2.576	3.324
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	955	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	3.174	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N9327456

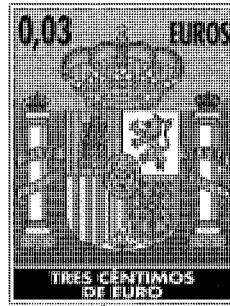
71

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie BBK II durante el ejercicio 2018 han sido:

	04/06/2018	02/12/2018	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	25.321	21.167	46.488
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	2.594	2.430	5.024
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	243	243	486
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	70	70	140
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	105	104	209
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-



ON9327457

CLASE 8.<sup>a</sup>

LEGISLACIÓN GENERAL DEL IMPUESTO DE RENTA

72

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## Memoria de cuentas anuales

## Cantabria

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	5.902	3.859	33.681	44.524
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	3.075	5.551	45.604	81.474
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	605	5.635	7.255	85.229
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	117	-	31.284	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	2.344	-	33.444	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	211	-	687	-

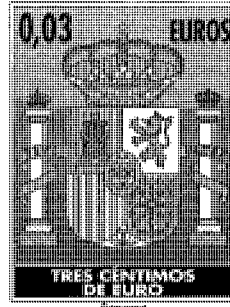
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO  
(INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	10.266	7.242	101.011	123.464
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	29	4.723	21.206	77.868
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	-	1.039	-	1.214
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	42	715	1.892	7.541
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	-	843	-	843
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	76	620	1.951	6.540
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	-	286	-	334
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	61	245	1.020	2.583
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	36	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	1.128	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-





CLASE 8.ª



0N9327458

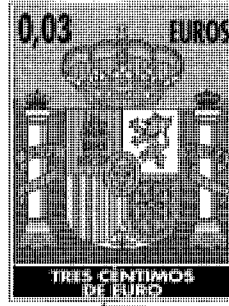
73

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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

	20/03/2018	20/09/2018	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	5.406	4.860	10.266
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	15	14	29
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	21	21	42
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	38	38	76
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	30	31	61
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-



ON9327459

CLASE 8.<sup>a</sup>

74

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## Memoria de cuentas anuales

## CCM I

## ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

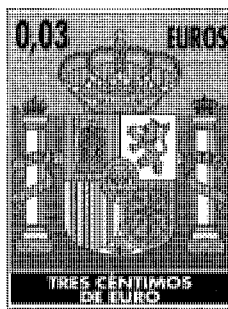
	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	15.638	20.063	145.215	183.504
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	7.499	-	190.124	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	2.501	30.638	134.481	381.588
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	692	-	32.044	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	9.318	-	104.254	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	2.528	-	16.818	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	28.733	20.063	825.143	183.504
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	3.678	28.136	107.032	355.851
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	730	2.482	10.660	27.096
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	700	1.779	9.327	19.427
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	364	766	4.422	8.367
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	477	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	4.411	-	9.725	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327460

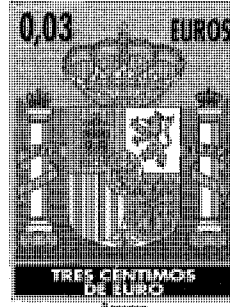
75

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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

	28/05/2018	28/11/2018	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	14.470	14.263	28.733
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	1.871	1.807	3.678
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	362	368	730
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	347	353	700
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	181	183	364
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	4.411	4.411
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-



ON9327461

CLASE 8.<sup>a</sup>

FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

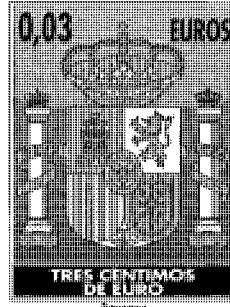
76

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## Memoria de cuentas anuales

## Granada I

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	724	13.528	23.657	125.354
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	86.152	-	191.670	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	355	14.741	41.864	195.800
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	2.647	-	183.050	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	4.936	-	15.385	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	14	-	660	-
<b>SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)</b>				
	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	54.939	13.528	369.099	125.354
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	-	12.781	42.635	172.651
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	18.000	-	18.000	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	60	970	3.289	10.620
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	8.000	-	8.000	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	100	504	2.263	5.519
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	4.800	-	4.800	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	108	351	1.901	3.844
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	6.004	-	6.504	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	787	-	2.141	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-



0N9327462

**CLASE 8.ª**

ES:G85:2018:0101:1:1-1:1-1:1-1:1-1

77

**AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS****Memoria de cuentas anuales**

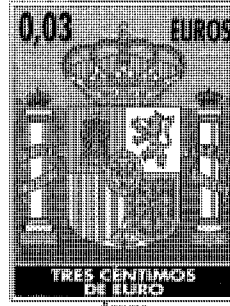
Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Granada I durante el ejercicio 2018 han sido:

	21/05/2018	20/11/2018	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	4.886	50.053	54.939
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	-	18.000	18.000
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	30	30	60
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	-	8.000	8.000
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	50	50	100
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	4.800	4.800
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	54	54	108
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	-	6.004	6.004
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	787	787
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-





CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327464

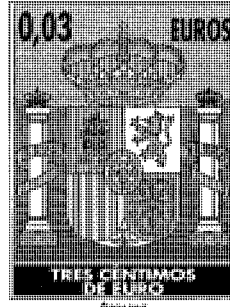
79

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Sa Nostra durante el ejercicio 2018 han sido:

	16/05/2018	16/11/2018	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	2.416	29.367	31.783
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	-	5.479	5.479
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	1	1	2
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	-	2.297	2.297
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	4	5	9
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	-	816	816
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	7	7	14
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	-	2.616	2.616
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	23	23	46
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-



ON9327465

CLASE 8.<sup>a</sup>

80

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## Memoria de cuentas anuales

Vital I

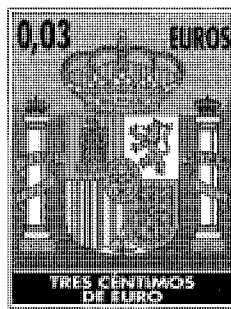
ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	5.151	4.900	51.466	46.437
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	4.090	-	41.070	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	425	7.359	34.827	95.115
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	19	-	2.476	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	281	-	5.477	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	23	-	560	-
<b>SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)</b>				
	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	9.639	4.900	98.758	46.437
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	-	3.044	23.871	77.243
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	4	596	2.095	6.735
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	31	417	1.693	4.712
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	67	245	1.373	2.772
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	258	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	922	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-







CLASE 8.<sup>a</sup>



0N9327467

82

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

10. AJUSTES POR PERIODIFICACIONES DE PASIVO

La composición de este epígrafe del balance a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

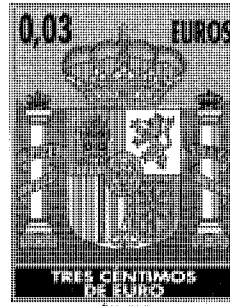
	Miles de Euros	
	2019	2018
Comisión Sociedad Gestora	45	46
Comisión de administración	1.737	1.574
Comisión agente financiero	7	9
Comisión variable	3.870	3.870
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	(5.602)	(5.444)
Otros	49	87
	<u>106</u>	<u>142</u>

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

- Comisión variable de las Cajas de Ahorro emisoras.

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

Cuando la diferencia obtenida conforme al párrafo anterior sea negativa, dicha diferencia se repercute a los pasivos del Fondo a través de la cuenta correctora de pasivo "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas" del pasivo del balance, 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.



ON9327468

CLASE 8.<sup>a</sup>REGISTRO DE LA CLASE 8.<sup>a</sup> DE LA CLASE 8.<sup>a</sup> DE LA CLASE 8.<sup>a</sup>

83

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## Memoria de cuentas anuales

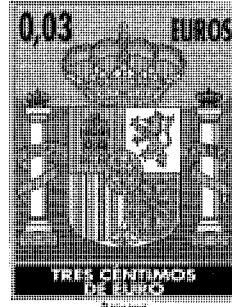
El Fondo ha registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias gastos en concepto de “Comisión variable” e ingresos/(gastos) en concepto de “Repercusión de otras pérdidas (ingreso)”, siendo el detalle por serie al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el siguiente:

Miles de euros						
2019			2018			
Comisión variable – resultados realizados (gasto)	Repercusión de otras pérdidas (Ingreso)	TOTAL	Comisión variable – resultados realizados (gasto)	Repercusión de otras pérdidas (Ingreso)	TOTAL	
C.G.H. BBK I	-	1.012	1.012	-	3.932	3.932
C.G.H. Caja Vital I	-	(390)	(390)	-	(3)	(3)
C.G.H. Sa Nostra	-	-	-	(946)	(11)	(957)
C.G.H. Caja Granada	-	-	-	(692)	(8.507)	(9.199)
C.G.H CCM	-	(760)	(760)	-	(7.665)	(7.665)
C.G.H. BBK II	-	1.282	1.282	-	3.744	3.744
C.G.H Caja Cantabria	-	(114)	(114)	-	(1.870)	(1.870)
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>1.030</b>	<b>1.030</b>	<b>(1.638)</b>	<b>(10.380)</b>	<b>(12.018)</b>

- Comisión de la Sociedad Gestora.

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

- AyT C.G.H BBK I: (i) 5.500 euros más (ii) el 0,01275% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.
- AyT C.G.H BBK II: (i) 5.500 euros anuales más (ii) el 0,01175% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.
- AyT C.G.H.C. Cantabria: (i) 5.500 euros anuales más (ii) el 0,01775% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.
- AyT C.G.H.C. Círculo de Burgos: (i) 5.500 euros anuales más (ii) el 0,018375% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.
- AyT C.G.H.C. Laietana: (i) 5.500 euros anuales más (ii) el 0,018375% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.



ON9327469

CLASE 8.<sup>a</sup>

FICHA DE CLASIFICACIÓN DE DOCUMENTOS

84

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## Memoria de cuentas anuales

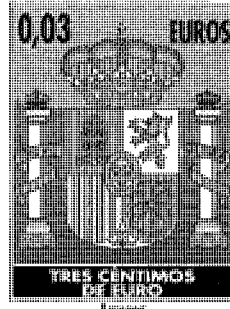
- AyT C.G.H CCM: (i) 2.900 euros más (ii) el 0,015% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.
- AyT C.G.H C. España: i) 5.500 euros más (ii) el 0,015875% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.
- AyT C.G.H.C. Galicia I: (i) 5.500 euros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

Durante los ejercicios 2019 y 2018 el movimiento de las partidas por el margen de intermediación del Fondo entre la cuenta de pérdidas y ganancias, el balance y el estado de flujos de efectivo es el siguiente:

	Miles de euros	
	2019	2018
Comisión variable registrada en balance al inicio del ejercicio	3.870	5.351
Repercusión de pérdidas en cuenta de pérdidas y ganancias	(1.030)	10.380
Variación de las correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	1.030	(10.380)
Comisión variable devengada	-	1.638
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	(3.119)
Comisión variable registrada en balance al final del ejercicio	<u>3.870</u>	<u>3.870</u>



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N9327470

85

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

El Fondo abonó los siguientes importes en concepto de comisión variable a las entidades cedentes durante el ejercicio 2018:

GRANADA	<u>Miles de euros</u>
Pagos realizados el 22.05.2018	-
Pagos realizados el 20.11.2018	2.173
SA NOSTRA I	
Pagos realizados el 16.05.2018	60
Pagos realizados el 16.11.2018	886
Total	<u>3.119</u>

Durante el ejercicio 2019, el Fondo no realizó abonos a las entidades cedentes en concepto de comisión variable.

- Comisión de administración de las Entidades Emisoras.

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

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

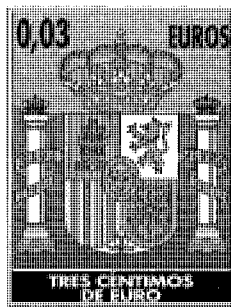
En contraprestación a los servicios a realizar por el agente financiero, para de las Series BBK I, BBK II, Galicia I, Galicia II, Vital, Granada y Sa Nostra, no satisfarán contraprestación al Banco Santander, S.A. por los servicios prestados.

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

En contraprestación a los servicios a realizar por el agente financiero, las Series Caja Cantabria I y CCM I satisfarán al mismo una comisión de 25 mil euros anuales. En caso de la Serie Caixa Laietana satisfará al mismo una comisión del 0,001% anual sobre el saldo de principal pendiente de pago de los Bonos de cada serie en la fecha de pago anterior, pagadera por semestres vencidos en cada fecha de pago de cada serie.



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327471

86

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

10.1 Movimiento de comisiones

El movimiento de este epígrafe del balance a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Ejercicio 2019

Global

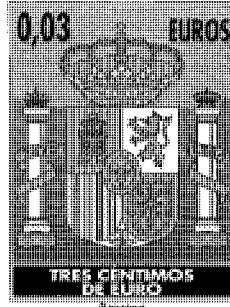
	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2019	46	1.574	9	3.870	(5.444)
Importes devengados durante el ejercicio 2019	247	163	48	-	(158)
Pagos realizados primer semestre	(124)	-	(24)	-	-
Pagos realizados segundo semestre	(124)	-	(26)	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>45</b>	<b>1.737</b>	<b>7</b>	<b>3.870</b>	<b>(5.602)</b>

BBK I

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2019	26	464	-	1.322	(1.786)
Importes devengados durante el ejercicio 2019	89	68	-	-	(68)
Pagos realizados el 22.03.2019	(45)	-	-	-	-
Pagos realizados el 23.09.2019	(45)	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>25</b>	<b>532</b>	<b>-</b>	<b>1.322</b>	<b>(1.854)</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N9327472

87

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

BBK II

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2019	4	273	-	1.754	(2.027)
Importes devengados durante el ejercicio 2019	48	39	-	-	(39)
Pagos realizados el 02.06.2019	(25)	-	-	-	-
Pagos realizados el 04.12.2019	(23)	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>4</b>	<b>312</b>	<b>-</b>	<b>1.754</b>	<b>(2.066)</b>

CANTABRIA

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2019	8	185	7	-	(185)
Importes devengados durante el ejercicio 2019	28	7	25	-	(7)
Pagos realizados el 20.03.2019	(15)	-	(12)	-	-
Pagos realizados el 20.09.2019	(14)	-	(13)	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>7</b>	<b>192</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>(192)</b>

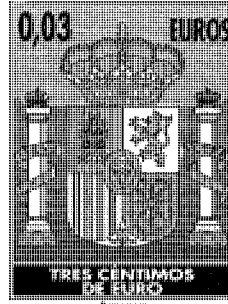
CCM

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2019	5	601	2	-	(601)
Importes devengados durante el ejercicio 2019	58	40	23	-	(35)
Pagos realizados el 28.05.2019	(27)	-	(12)	-	-
Pagos realizados el 28.11.2019	(29)	-	(13)	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>7</b>	<b>641</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(636)</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>

SECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN DE BIENES DEL ESTADO



0N9327473

88

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

VITAL I

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2019	3	51	-	794	(845)
Importes devengados durante el ejercicio 2019	24	9	-	-	(9)
Pagos realizados el 16.05.2019	(12)	-	-	-	-
Pagos realizados el 18.11.2019	(13)	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>2</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>794</b>	<b>(854)</b>

Ejercicio 2018

Global

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2018	54	1.480	9	5.351	(6.819)
Importes devengados durante el ejercicio 2018	339	193	50	1.638	1.375
Pagos realizados primer semestre	(153)	(2)	(24)	(60)	-
Pagos realizados segundo semestre	(194)	(97)	(26)	(3.059)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>46</b>	<b>1.574</b>	<b>9</b>	<b>3.870</b>	<b>(5.444)</b>

BBK I

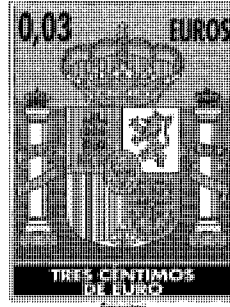
	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2018	29	389	-	1.322	(1.711)
Importes devengados durante el ejercicio 2018	96	75	-	-	(75)
Pagos realizados el 22.03.2018	(50)	-	-	-	-
Pagos realizados el 22.09.2018	(49)	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>26</b>	<b>464</b>	<b>-</b>	<b>1.322</b>	<b>(1.786)</b>







CLASE 8.<sup>a</sup>



0N9327475

90

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

GRANADA

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2018	2	87	-	1.481	(1.568)
Importes devengados durante el ejercicio 2018	50	8	-	692	1.568
Pagos realizados el 22.05.2018	(10)	-	-	-	-
Pagos realizados el 20.11.2018	(42)	(95)	-	(2.173)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

SA NOSTRA I

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2018	2	1	-	-	11
Importes devengados durante el ejercicio 2018	26	3	-	946	(11)
Pagos realizados el 16.05.2018	(7)	(2)	-	(60)	-
Pagos realizados el 16.11.2018	(21)	(2)	-	(886)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

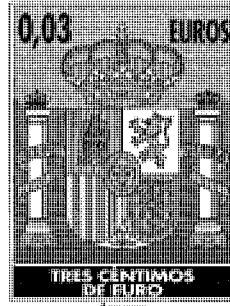
VITAL I

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2018	4	39	-	794	(833)
Importes devengados durante el ejercicio 2018	27	12	-	-	(12)
Pagos realizados el 16.05.2018	(14)	-	-	-	-
Pagos realizados el 16.11.2018	(14)	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>3</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>794</b>	<b>(845)</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>

DE SERVICIOS FINANCIEROS Y DE SEGUROS



ON9327476

91

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

### Memoria de cuentas anuales

#### 11. CONTRATOS DE SWAP

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

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

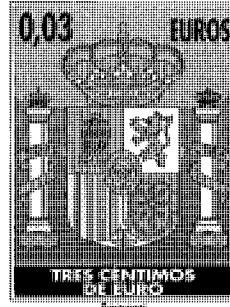
El principal objetivo del contrato de swap es cubrir el riesgo que para el Fondo podría suponer el hecho de que ciertos Activos se encuentran sujetos a tipos de interés y a periodos de revisión y liquidación diferentes al tipo de interés aplicable a los Bonos. Mediante el contrato swap el Fondo paga,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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327477

92

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

El movimiento global del valor razonable (ex - cupón) de los diferentes contratos de swap existentes en cada serie durante los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
Valor razonable al 31/12/17	<u>(7.054)</u>
Trasposos a pérdidas y ganancias	1.960
Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración	<u>1.191</u>
Valor razonable al 31/12/18	<u>(3.903)</u>
Trasposos a pérdidas y ganancias	552
Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración	<u>195</u>
Valor razonable al 31/12/19	<u>(3.156)</u>

Al 31 de diciembre de 2019 el Fondo ha registrado en la partida “Ajustes repercutidos en balance de Ingresos y Gastos reconocidos - Cobertura de Flujos de efectivo” del balance un importe de 3.156 miles de euros (2018: 3.903 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.

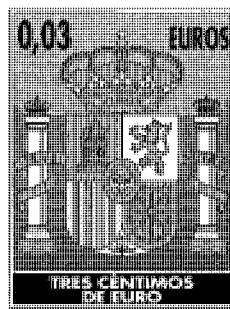
Durante el ejercicio 2019 se han devengado gastos financieros netos por estos contratos por importe de 552 miles de euros (2018: 1.960 miles de euros).

Al 31 de diciembre de 2019 existían gastos netos devengados no vencidos por estos contratos por importe de 170 miles de euros (2018: 148 miles de euros), estando registrados en la cuenta “Derivados – Derivados de cobertura” del pasivo corriente del balance.



CLASE 8.<sup>a</sup>

DE 2019 A 2018 DE 2019 A 2018



ON9327478

93

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

### Memoria de cuentas anuales

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 las hipótesis de valoración del swap son las que se indican en el cuadro siguiente:

	AyT CGH Vital I	
	Miles de euros	
	2019	2018
<b>Precio</b>	<b>(1.110)</b>	<b>(1.481)</b>
<b>Nominal swap</b>	<b>91.454</b>	<b>99.534</b>
WAC	0,35%	0,43%
WAM	222,21	233,94
CPR	2,55%	5,52%
Spread flujos préstamos	0,60%	0,60%
Spread medio bonos	0,00%	0,00%
Impagados	0,00%	0,00%

	AyT CGH Caja Cantabria	
	Miles de euros	
	2019	2018
<b>Precio</b>	<b>(2.216)</b>	<b>(2.571)</b>
<b>Nominal swap</b>	<b>106.337</b>	<b>116.024</b>
WAC	0,51%	0,52%
WAM	208,19	219,46
CPR	3,13%	4,58%
Spread flujos préstamos	0,66%	0,66%
Spread medio bonos	0,00%	0,00%
Impagados	0,00%	0,00%

## 12. SITUACIÓN FISCAL

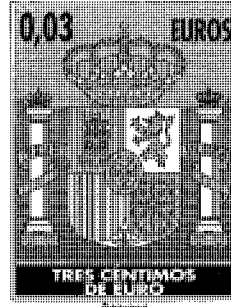
El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación correspondientes a los cuatro últimos ejercicios. En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, la posibilidad de que se materialicen pasivos fiscales correspondientes a los ejercicios sujetos a inspección 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 2019 y 2018 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.ª**

REPUBLICA ESPAÑOLA



0N9327479

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

**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 2019 y 2018 el Fondo no ha tenido derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Los honorarios correspondientes a la auditoria de las cuentas anuales del ejercicio 2019 han sido de 11 miles de euros (2018: 11 miles de euros), no habiéndose prestado por parte del auditor del Fondo, servicios distintos a la auditoría de cuentas.

En la Nota 9 se incluyen las fechas de pago de las liquidaciones intermedias de los ejercicios 2019 y 2018, así como un resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidos a lo largo de los ejercicios 2019 y 2018. Adicionalmente, el periodo medio de pago a proveedores, durante los ejercicios 2019 y 2018, no acumula un aplazamiento superior a la periodicidad del pago (60 días).

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

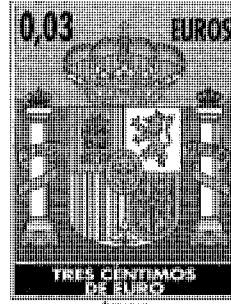
**14. HECHOS POSTERIORES**

La aparición y expansión global del Coronavirus COVID-19 en los primeros meses de 2020 está suponiendo un descenso generalizado de la actividad en España no siendo posible evaluar a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales si dicha situación se mantendrá y en qué medida, en el futuro. Teniendo en consideración la complejidad de los mercados a causa de la globalización de los mismos y la ausencia, por el momento, de un tratamiento médico eficaz contra el virus, las consecuencias para el Fondo son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.



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

REGISTRO DE LA CLASE 8.<sup>a</sup>



0N9327480

95

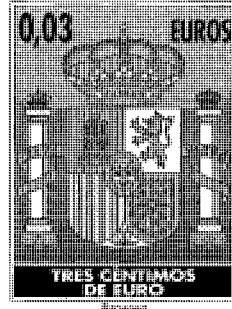
**AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**Memoria de cuentas anuales**

Si bien a la fecha de formulación de estas cuentas anuales es prematuro realizar una valoración detallada o cuantificación de los posibles impactos que tendrá esta situación sobre el Fondo, debido a la incertidumbre sobre sus consecuencias, a corto, medio y largo plazo, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo consideran que nos encontramos ante una situación que podría tener un impacto significativo sobre la clasificación y valoración de los activos y que su efecto definitivo se registrará prospectivamente. Por último, resaltar que los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo están realizando una supervisión constante de la evolución de la situación, con el fin de informar al mercado en el caso de que sea necesario. A la fecha actual no se cumple ninguno de los supuestos de liquidación anticipada del fondo.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
REGISTRO DE MARCA DE PATENTE DE DISEÑO



0N9327481

## 2. ANEXO



Denominación Fondo: AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2019

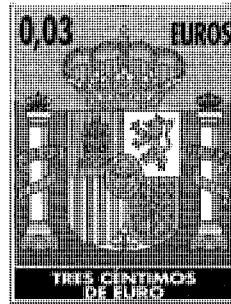
Entidades cedentes de los activos titulizados: A86201993 LIBERBANK S.A. | A95653077 KUTXABANK

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

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

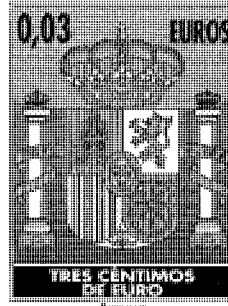
**CUADRO A**

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2019			Situación cierre anual anterior 31/12/2018			Hipótesis iniciales folio/es escritura		
	Tasa de activos dudosos	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada
Participaciones hipotecarias	0380	0400	0440	1380	1400	1440	2380	2420	2440
Certificados de transmisión de hipoteca	0381	0401	0441	1381	1401	1441	2381	2421	2441
Préstamos hipotecarios	0382	0402	0442	1382	1402	1442	2382	2422	2442
Cédulas hipotecarias	0383	0403	0443	1383	1403	1443	2383	2423	2443
Préstamos a promotores	0384	0404	0444	1384	1404	1444	2384	2424	2444
Préstamos a PYMES	0385	0405	0445	1385	1405	1445	2385	2425	2445
Préstamos a empresas	0386	0406	0446	1386	1406	1446	2386	2426	2446
Préstamos corporativos	0387	0407	0447	1387	1407	1447	2387	2427	2447
Cédulas territoriales	0388	0408	0448	1388	1408	1448	2388	2428	2448
Bonos de tesorería	0389	0409	0449	1389	1409	1449	2389	2429	2449
Deuda subordinada	0390	0410	0450	1390	1410	1450	2390	2430	2450
Créditos AAPP	0391	0411	0451	1391	1411	1451	2391	2431	2451
Préstamos consumo	0392	0412	0452	1392	1412	1452	2392	2432	2452
Préstamos automoción	0393	0413	0453	1393	1413	1453	2393	2433	2453
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0454	1394	1414	1454	2394	2434	2454
Cuentas a cobrar	0395	0415	0455	1395	1415	1455	2395	2435	2455
Derechos de crédito futuros	0396	0416	0456	1396	1416	1456	2396	2436	2456
Bonos de titulización	0397	0417	0457	1397	1417	1457	2397	2437	2457
Cédulas internacionalización	0398	0418	0458	1398	1418	1458	2398	2438	2458
Otros	0399	0419	0459	1399	1419	1459	2399	2439	2459



ON9327482





0N9327484

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

S.05.1
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2019
Entidades cedentes de los activos titulizados: A86201993 LIBERBANK, S.A.   A95653077 KUTXABANK

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

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2019	Situación cierre anual anterior 31/12/2018	Situación inicial 19/04/2007			
Inferior a 1 año	0600	814	1600	746	2600	0
Entre 1 y 2 años	0601	1.751	1601	1.421	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	2.924	1602	2.908	2602	31
Entre 3 y 4 años	0603	6.347	1603	4.383	2603	0
Entre 4 y 5 años	0604	9.141	1604	8.302	2604	670
Entre 5 y 10 años	0605	92.423	1605	88.250	2605	11.672
Superior a 10 años	0606	1.395.476	1606	1.562.087	2606	7.321.426
Total	0607	1.508.876	1607	1.668.096	2607	7.333.799
Vida residual media ponderada (años)	0608	16,65	1608	17,47	2608	

Antigüedad	Situación actual 31/12/2019	Situación cierre anual anterior 31/12/2018	Situación inicial 19/04/2007		
Antigüedad media ponderada (años)	0609	15,40	1609	14,32	2609



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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

S.05.1

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

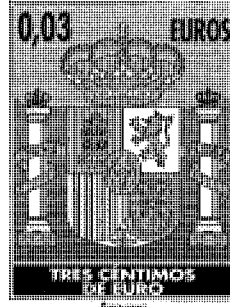
Fecha: 31/12/2019

Entidades cedentes de los activos titulizados: A86201993 LIBERBANK, S.A. | A95653077 KUTXABANK

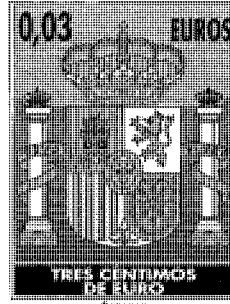
**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO D**

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2019		Situación cierre anual anterior 31/12/2018		Situación inicial 19/04/2007	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
0% - 40%	0620	5.445	237.465	1.630	3.720	2.630
40% - 60%	0621	8.295	751.051	1.631	3.443	2.631
60% - 80%	0622	3.714	487.510	1.632	19.547	2.632
80% - 100%	0623	176	29.298	1.633	25.490	2.633
100% - 120%	0624	10	1.294	1.634	0	2.634
120% - 140%	0625	9	1.073	1.635	0	2.635
140% - 160%	0626	1	122	1.636	0	2.636
superior al 160%	0627	9	1.062	1.637	0	2.637
Total	0628	17.659	1.508.876	1.638	52.200	2.638
Media ponderada (%)	0639	54,28	1.649	1.649	2.639	2.649



0N9327485



ON9327486

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

S.05.1
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2019
Entidades cedentes de los activos titulizados: A86201993 LIBERBANK, S.A.   A95653077 KUTXABANK

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

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual		Situación cierre anual anterior		Situación Inicial 19/04/2007	
	31/12/2019		31/12/2018			
Tipo de interés medio ponderado	0650	0,60	1650	0,66	2650	4,98
Tipo de interés nominal máximo	0651	11,93	1651	6,50	2651	8,37
Tipo de interés nominal mínimo	0652	0,01	1652	0,06	2652	2,25

AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA

S.05.1

Denominación Fondo: AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2019

Entidades cedentes de los activos titulizados: A86201993 LIBERBANK, S.A. | A95653077 KUTXABANK

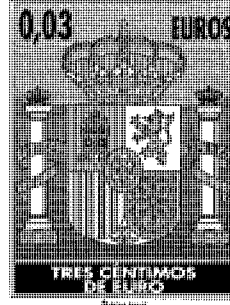
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F.

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2019		Situación cierre anual anterior 31/12/2018		Situación inicial 19/04/2007	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
Andalucía	0660	9.471	1660	1683	2660	2683
Aragón	0661	24.861	1661	1684	2661	2684
Asturias	0662	1.318	1662	1685	2662	2685
Baleares	0663	389	1663	1686	2663	2686
Canarias	0664	135	1664	1687	2664	2687
Cantabria	0665	163.699	1665	1688	2665	2688
Castilla-León	0666	28.883	1666	1689	2666	2689
Castilla La Mancha	0667	257.271	1667	1690	2667	2690
Cataluña	0668	15.559	1668	1691	2668	2691
Ceuta	0669	0	1669	1692	2669	2692
Extremadura	0670	371	1670	1693	2670	2693
Galicia	0671	9.741	1671	1694	2671	2694
Madrid	0672	274.723	1672	1695	2672	2695
Melilla	0673	0	1673	1696	2673	2696
Murcia	0674	9.208	1674	1697	2674	2697
Navarra	0675	3.703	1675	1698	2675	2698
La Rioja	0676	20.355	1676	1699	2676	2699
Comunidad Valenciana	0677	94.026	1677	1700	2677	2700
País Vasco	0678	594.970	1678	1701	2678	2701
Total España	0679	1.508.683	1679	1702	2679	2702
Otros países Unión Europea	0680	0	1680	1703	2680	2703
Resto	0681	193	1681	1704	2681	2704
Total general	0682	1.508.876	1682	1705	2682	2705



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327487



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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

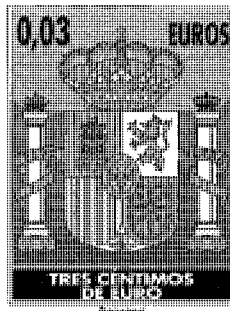
5.05.1

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2019
Entidades cedentes de los activos titulizados: A86201993 LIBERBANK, S.A.   A95653077 KUTXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO G**

Concentración	Situación actual 31/12/2019		Situación cierre anual anterior 31/12/2018		Situación inicial 19/04/2007	
	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	0,28	1710	0,27	2710	16,29
	0711	0,712	1711	17,12	2711	0
Sector						2712



ON9327488

Denominación Fondo: AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Periodo de la declaración: 31/12/2019

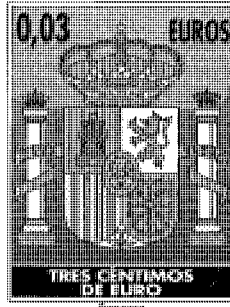
Mercados de cotización de los valores emitidos:

**CLASE 8ª**

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

**CUADRO A**

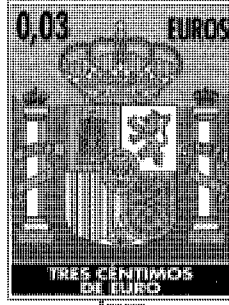
Serie	(miles de euros)	Denominación serie	Situación actual 31/12/2019		Situación cierre anual anterior 31/12/2018		Situación inicial 19/04/2007	
			Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)
ES0312273008		A	13.912	37.925	13.912	42.316	13.912	100.000
ES0312273016		B	810	100.000	810	100.000	810	100.000
ES0312273024		C	135	100.000	135	100.000	135	100.000
ES0312273032		D	143	100.000	143	100.000	143	100.000
ES0312273081		A	1.753	38.967	1.753	43.664	1.753	100.000
ES0312273099		B	126	100.000	126	100.000	126	100.000
ES0312273107		C	82	100.000	82	100.000	82	100.000
ES0312273115		D	38	100.000	38	100.000	38	100.000
ES0312273248		A	7.160	32.800	7.160	36.518	7.160	100.000
ES0312273255		B	456	100.000	456	100.000	456	100.000
ES0312273263		C	280	100.000	280	100.000	280	100.000
ES0312273271		D	104	100.000	104	100.000	104	100.000
ES0312273362		A	9.555	32.399	9.555	37.017	9.555	100.000
ES0312273370		B	305	100.000	305	100.000	305	100.000
ES0312273388		C	70	100.000	70	100.000	70	100.000
ES0312273396		D	70	100.000	70	100.000	70	100.000
ES0312273446		A	2.035	40.617	2.035	45.528	2.035	100.000
ES0312273453		B	127	100.000	127	100.000	127	100.000
ES0312273461		C	103	100.000	103	100.000	103	100.000
ES0312273479		D	35	100.000	35	100.000	35	100.000
ES0312273156		D					11	100.000
ES0312273149		C					31	100.000
ES0312273131		B					74	100.000
ES0312273123		A					974	100.000
ES0312273164		A					3.691	100.000
ES0312273198		D					48	100.000
								1.391.200
								81.000
								13.500
								14.300
								175.300
								12.600
								8.200
								3.800
								716.000
								45.600
								28.000
								10.400
								955.500
								30.500
								7.000
								7.000
								203.500
								12.700
								10.300
								3.500
								1.100
								3.100
								7.400
								97.400
								369.100
								4.800



ON9327489







ON9327491

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

S.05.2

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

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Periodo de la declaración: 31/12/2019

Mercados de cotización de los valores emitidos:

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

**CUADRO B**

Serie	(miles de euros)	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses		Sentes devengados Intereses en el periodo	Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por reperición de pérdidas
							Intereses Acumulados	Intereses Impagados		Principal no vencido	Principal limasgado		
							0734	0735	0742	0736	0737		0739
ES0312273008	A	NS		FIJO	0	1,17	1.691	0	SI	527.612	0	529.303	
ES0312273016	B	S		FIJO	0	1,30	288	0	SI	81.000	0	81.288	
ES0312273024	C	S		FIJO	0	1,65	61	0	SI	13.500	0	13.561	
ES0312273032	D	S		FIJO	0	3	118	0	SI	14.300	0	14.418	
ES0312273081	A	NS		EURIBOR 6 MESES	0,17	0	0	0	SI	68.309	0	68.309	
ES0312273099	B	S		EURIBOR 6 MESES	0,30	0,07	0	0	SI	12.600	0	12.600	
ES0312273107	C	S		EURIBOR 6 MESES	0,65	0,42	3	0	SI	8.200	0	8.203	
ES0312273115	D	S		EURIBOR 6 MESES	2	1,77	8	0	SI	3.800	0	3.808	
ES0312273248	A	NS		FIJO	0	1,30	284	0	SI	234.851	0	235.136	
ES0312273255	B	S		FIJO	0	1,60	68	0	SI	45.600	0	45.668	
ES0312273263	C	S		FIJO	0	2,50	65	0	SI	28.000	0	28.065	
ES0312273271	D	S		FIJO	0	3,50	34	0	SI	10.400	0	10.434	
ES0312273362	A	NS		FIJO	0	1,30	331	0	SI	309.568	0	309.899	
ES0312273370	B	S		FIJO	0	1,60	40	0	SI	30.500	0	30.540	
ES0312273388	C	S		FIJO	0	2	12	0	SI	7.000	0	7.012	
ES0312273396	D	S		FIJO	0	3	17	0	SI	7.000	0	7.017	
ES0312273446	A	NS		EURIBOR 6 MESES	0,30	0,07	0	0	SI	82.656	0	82.656	
ES0312273453	B	S		EURIBOR 6 MESES	0,60	0,37	8	0	SI	12.700	0	12.708	
ES0312273461	C	S		EURIBOR 6 MESES	1	0,77	19	0	SI	10.300	0	10.319	
ES0312273479	D	S		EURIBOR 6 MESES	2	1,77	16	0	SI	3.500	0	3.516	
Total							0740	0741		0743	0744	0745	0746
							3.064			1.511,39	7	1.514,46	1

Situación actual 31/12/2019	Situación cierre anual anterior 31/12/2018	Situación inicial 19/04/2007
0747	0748	0749
1,19	1,18	4,77

Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)

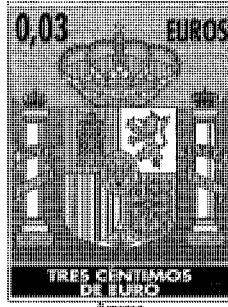
AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación Fondo: AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: SI	
Periodo de la declaración: 31/12/2019	
Mercados de cotización de los valores emitidos:	

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

**CUADRO C**

Serie	(miles de euros)	Denominación serie	Situación actual 31/12/2019			Situación periodo comparativo anterior: 31/12/2018				
			Amortización principal	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Intereses	Amortización principal	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Intereses
			0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753
ES0312273446	A			120.844		21.270		110.850		21.224
ES0312273453	B			0	1.947	1.947	0	0	0	1.901
ES0312273461	C			0	2.047	2.047	0	0	0	1.968
ES0312273479	D			0	1.093	1.093	0	0	0	1.031
ES0312273123	A			97.400	12.067	12.067	29.367	97.400	0	12.067
ES0312273131	B			7.400	1.225	1.225	5.479	7.400	1	1.225
ES0312273149	C			3.100	632	632	2.297	3.100	4	632
ES0312273156	D			1.100	392	392	816	1.100	7	392
ES0312273016	B			0	101	101	19.670	0	102	18.619
ES0312273024	C			0	21	21	3.869	0	22	3.647
ES0312273008	A			793.241	627	627	243.781	732.151	700	231.102
ES0312273032	D			0	41	41	6.296	0	42	5.868
ES0312273362	A	20.361		645.932	2.139	2.139	137.649	601.802	2.430	133.217
ES0312273370	B	0		0	243	243	7.377	0	243	6.890
ES0312273388	C	0		0	70	70	2.035	0	70	1.896
ES0312273396	D	0		0	105	105	2.891	0	105	2.681
ES0312273081	A	3.556		106.991	0	23.871	4.902	98.757	0	23.871
ES0312273099	B	0		0	4	2.102	0	0	2	2.095
ES0312273107	C	0		0	18	1.726	0	0	16	1.692
ES0312273115	D	0		0	35	1.441	0	0	34	1.373
ES0312273164	A			369.100	42.626	42.626	50.056	369.100	0	42.626
ES0312273172	B			18.000	3.290	3.290	18.000	18.000	30	3.290
ES0312273180	C			8.000	2.261	2.261	8.000	8.000	50	2.261
ES0312273198	D			4.800	1.890	1.890	4.800	4.800	54	1.890
ES0312273255	B	0		0	368	11.387	0	0	368	10.657



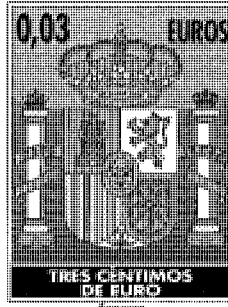
0N9327492



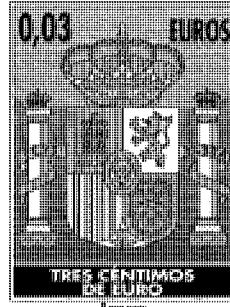
**CLASE 8.ª**

**AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA**

ES0312273263	C							10.014	0	0	353	9.314	
ES0312273271	D	0		4.967	0	183		4.967	0	0	183	4.603	
ES0312273248	A	13.904		110.348	481.149	1.630	14.263	110.348	454.530	1.807	1.807	107.033	
ES0312273289	A			88.463	477.571			88.463	477.571			88.463	
ES0312273297	B			5.963	0			5.963	0			5.963	
ES0312273305	C			4.310	0			4.310	0			4.310	
ES0312273313	D			4.505	0			4.505	0			4.505	
ES0312273412	B			6.759	0			6.759	0			6.759	
ES0312273420	C			7.197	0			7.197	0			7.197	
ES0312273404	A			79.662	534.620			79.662	534.620			79.662	
ES0312273438	D			3.522	0			3.522	0			3.522	
ES0312273487	A			13.362	145.400			13.362	145.400			13.362	
ES0312273495	B			1.885	13.500			1.885	13.500			1.885	
ES0312273503	C			877	5.100			877	5.100			877	
ES0312273511	D			1.517	6.000			1.517	6.000			1.517	
<b>Total</b>		<b>0754</b>	<b>37.821</b>	<b>0755</b>	<b>3.839.247</b>	<b>0756</b>	<b>1754</b>	<b>898.186</b>	<b>159.146</b>	<b>1755</b>	<b>6.623</b>	<b>1757</b>	<b>873.089</b>



ON9327493



ON9327494

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

S.05.2

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Periodo de la declaración: 31/12/2019

Mercados de cotización de los valores emitidos:

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

**CUADRO D**

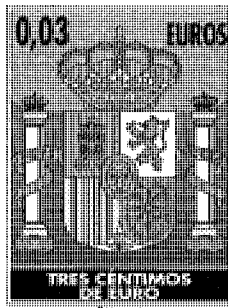
Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agenda de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2019	Situación de año anterior 31/12/2018	Situación inicial 19/04/2007
ES0312273008	A	25/09/2019	FCH	A+	A-	A-
ES0312273008	A	25/04/2018	MDY	Aa1	Aa1	Aaa
ES0312273016	B	29/04/2013	MDY	Ba3	Ba3	Baa2
ES0312273024	C	29/04/2013	MDY	B3	B3	Ba2
ES0312273032	D	29/04/2013	MDY	Caa3	Caa3	B3
ES0312273081	A	21/03/2017	FCH	A+	A+	AAA
ES0312273081	A	25/04/2018	MDY	Aa1	Aa1	Aaa
ES0312273099	B	29/11/2018	FCH	A+	A+	A
ES0312273099	B	29/06/2018	MDY	A2	A2	Ba3
ES0312273107	C	29/11/2018	FCH	BB+	BB+	BBB-
ES0312273107	C	29/06/2018	MDY	Ba2	Ba2	B3
ES0312273115	D	12/12/2016	FCH	CCC	CCC	BB-
ES0312273115	D	08/10/2010	MDY	C	C	C
ES0312273248	A	25/09/2019	FCH	AA+	AA	AAA
ES0312273248	A	25/07/2018	SYN	AAA	AAA	AA
ES0312273255	B	22/02/2017	FCH	B	B	A
ES0312273263	C	17/04/2012	FCH	CCC	CCC	BBB-
ES0312273271	D	17/04/2012	FCH	CC	CC	BB
ES0312273362	A	23/12/2016	FCH	A-	A-	AA-
ES0312273362	A	25/04/2018	MDY	Aa1	Aa1	Aa2
ES0312273370	B	14/11/2017	FCH	CCC	CCC	BB
ES0312273370	B	25/09/2014	MDY	Ba2	Ba2	A2
ES0312273388	C	23/01/2015	MDY	B1	B1	Baa3
ES0312273396	D	10/07/2015	MDY	Caa1	Caa1	Ba2
ES0312273446	A	25/09/2019	FCH	A	A	AAA
ES0312273446	A	25/04/2018	MDY	Aa1	Aa1	Aaa



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

**AVT Colaterales Global Hipotecario, FTA**

ISIN	B	A	FCH	A	A-
ES0312273453	B	A	FCH	A	A-
ES0312273453	B	A1	MDY	A1	B2
ES0312273461	C	BBB-	FCH	BBB-	BBB-
ES0312273461	C	Ba3	MDY	Ba3	Caa1
ES0312273479	D	CCC	FCH	CCC	BB-
ES0312273479	D	Caa3	MDY	Caa3	C



ON9327495



**CLASE 8.ª**

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

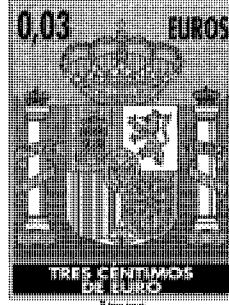
5.05.2

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: SI
Período de la declaración: 31/12/2019
Mercados de cotización de los valores emitidos:

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

**CUADRO E**

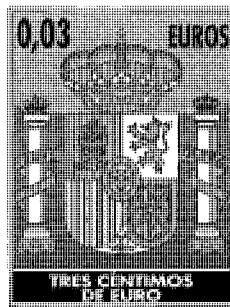
	Situación actual 31/12/2019		Principal pendiente		Situación inicial 19/04/2007
	Código	Valor	Código	Valor	
Inferior a 1 año	0765	1.511.397	1765	0	0
Entre 1 y 2 años	0766		1766	0	0
Entre 2 y 3 años	0767		1767		31
Entre 3 y 4 años	0768		1768		670
Entre 4 y 5 años	0769		1769	430.241	11.672
Entre 5 y 10 años	0770		1770	1.013.822	571.471
Superior a 10 años	0771		1771	217.400	6.749.956
Total	0772	1.511.397	1772	1.661.463	7.333.800
Vida residual media ponderada (años)	0773	0	1773	2,60	29,52



ON9327496



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



0N9327497

AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA

S.05.3

Denominación Fondo: AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2019

**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

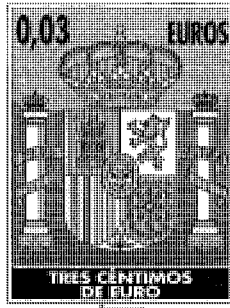
**CUADRO A**

	Situación actual 31/12/2019		Situación cierre anual anterior: 31/12/2018		Situación inicial: 19/04/2007	
<b>Información sobre las mejoras crediticias del Fondo</b>						
1	Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	102.483	1775	2775	165.253
	1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	133.488	1776	2776	165.253
	1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	6,78	1777	2777	2
	1.3 Denominación de la contrapartida	0778	Notas Explicativas	1778	2778	
	1.4 Rating de la contrapartida	0779	Notas Explicativas	1779	2779	
	1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780	Notas Explicativas	1780	2780	
2	Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781	0	1781	2781	0
	2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	0	1782	2782	0
	2.2 Denominación de la contrapartida	0783	Notas Explicativas	1783	2783	
	2.3 Rating de la contrapartida	0784	Notas Explicativas	1784	2784	
	2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785	Notas Explicativas	1785	2785	
3	Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	0	1786	2786	0
	3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0	1787	2787	0
	3.2 Denominación de la entidad avalista	0788	Notas Explicativas	1788	2788	
	3.3 Rating del avalista	0789	Notas Explicativas	1789	2789	
	3.4 Rating requerido del avalista	0790	Notas Explicativas	1790	2790	
4	Subordinación de series (S/N)	0791	S	1791	2791	
	4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	80,92	1792	2792	90,14
	5.1 Denominación de la contrapartida	0793	Notas Explicativas	1793	2793	
	5.2 Rating de la contrapartida	0794	Notas Explicativas	1794	2794	
	5.3 Rating requerido de la contrapartida	0795	Notas Explicativas	1795	2795	
		0796	Notas Explicativas	1796	2796	





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



0N9327498

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

S.05.3

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2019

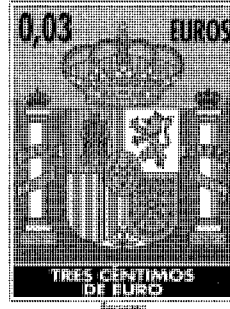
**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

**CUADRO B**

Permuta 1	PERMUTAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros)	Situación cierre anual anterior	Situación inicial	Otras características
	Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de interés anual	Nocional	Tipo de interés anual	Nocional				
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806
	CECABANK S.A.	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 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 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 0,50%	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)	0806	0	-9,427	



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



0N9327499

AVT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Permuto 1	KUTXABANK	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)	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 para el correspondiente Periodo de Devengo de Intereses de los Bonos más un margen del 50%	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)	0	-9,427	0810	-18,855	0809	0808	
<b>Total</b>														

Denominación Fondo: AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2019

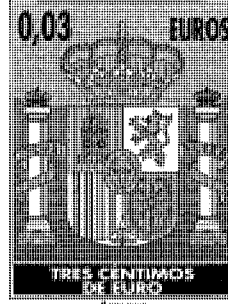
**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

**CUADRO B**

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS Naturaleza riesgo cubierto	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)		Valor en libros (miles de euros)		Otras características
	Situación actual 31/12/2019	Situación cierre anual anterior 31/12/2018	Situación actual 31/12/2019	Situación cierre anual anterior 31/12/2018	
Préstamos hipotecarios	0811	1811	0829	1829	3829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	0830	1830	3830
Préstamos a promotores	0813	1813	0831	1831	3831
Préstamos a PYMES	0814	1814	0832	1832	3832
Préstamos a empresas	0815	1815	0833	1833	3833
Préstamos corporativos	0816	1816	0834	1834	3834
Cédulas territoriales	0817	1817	0835	1835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	0836	1836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	0837	1837	3837
Créditos AAP	0820	1820	0838	1838	3838
Préstamos consumo	0821	1821	0839	1839	3839
Préstamos automoción	0822	1822	0840	1840	3840
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	0841	1841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	0842	1842	3842
Derechos de crédito futuros	0825	1825	0843	1843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	0844	1844	3844
Total	0827	1827	0845	1845	3845



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



ON9327500



**CLASE 8.ª**

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

S.05.5

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación del compartimento:

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

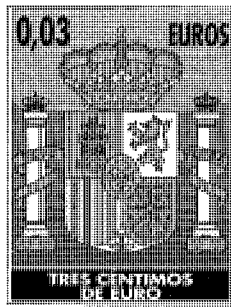
Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2019

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO A**

Comisión	Contrapartida	Importe fijo (miles de euros)	Criterios determinación de la comisión		Máximo (miles de euros)	Mínimo (miles de euros)	Periodicidad pago según folio / escritura	Condiciones iniciales folio / escritura emisión	Otras consideraciones
			Base de cálculo	% anual					
Comisión sociedad gestora	0862	1862	2862	3862	4862	5862	6862	7862	8862
Comisión administrador	0863	1863	2863	3863	4863	5863	6863	7863	8863
Comisión del agente financiero/pagos	0864	1864	2864	3864	4864	5864	6864	7864	8864
Otras	0865	1865	2865	3865	4865	5865	6865	7865	8865



0N9327501

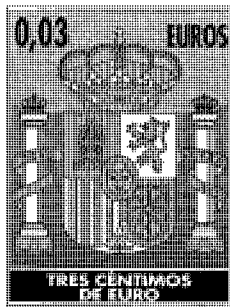
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACIÓN, SGFT, S.A.  
 Estados agregados: SI  
 Fecha: 31/12/2019

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO B**

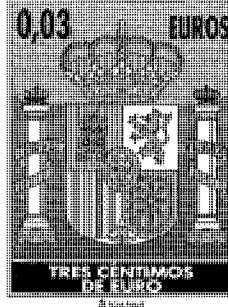
	Forma de cálculo
1 Diferencia Ingresos y gastos (S/N)	0866
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867
3 Otros (S/N)	0868
3.1 Descripción	0869
Contrapartida	0870
Capítulo foliote emisión (sólo Fondos con foliote de emisión)	0871

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													



0N9327502

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



0N9327503

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

S.05.5

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2019

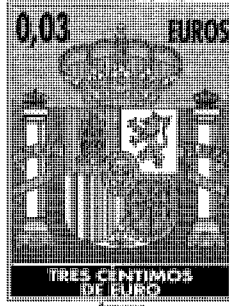
**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO B**

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



Página 1 de 1



0N9327504




**CLASE 8.ª**



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

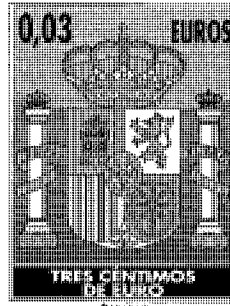
AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

	S.06
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: SI	
Fecha: 31/12/2019	
NOTAS EXPLICATIVAS	
<p>Contiene</p>  <p>Información adicional en fichero adjunto</p>	
INFORME DE AUDITOR	
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS	



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

ESTADO S.05.3



0N9327505



## **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**

### **ESTADO S.06 – NOTAS EXPLICATIVAS -**

#### ESTADO S.05.3

El ESTADO S.05.3 no está cumplimentado al no existir MEJORAS CREDITICIAS ni CONTRAPARTIDAS a nivel de Programa. Este Programa es un Fondo Compartimentado, compuesto por Series que son compartimentos estancos. Las Mejoras Crediticias y Contrapartidas existen a nivel de cada una de las Series (Compartimentos), ya que no son solidarias, al responder únicamente, para cada Serie (Compartimento) concreta.

Para conocer las distintas MEJORAS CREDITICIAS y CONTRAPARTIDAS que aplican a las Series (Compartimentos) que componen el Programa, VER ESTADO S.05.4 DE CADA UNA DE LAS SERIES (COMPARTIMENTOS)

#### ESTADO S.05.4

El Apartado de "TRIGGERS" del ESTADO S.05.4 no está cumplimentado al no existir Triggers a nivel de Programa. Este Programa es un Fondo Compartimentado, compuesto por Series que son compartimentos estancos. Los Triggers existen a nivel de cada una de las Series (Compartimentos), ya que no son solidarias, y únicamente son aplicables a cada Serie (Compartimento) concreta.

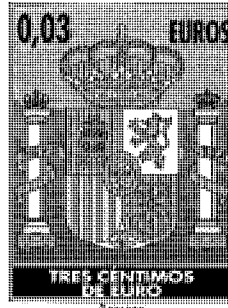
Para conocer los distintos TRIGGERS que afectan a las Series (Compartimentos) que componen el Programa, VER ESTADO S.05.4 DE CADA UNA DE LAS SERIES (COMPARTIMENTOS)

#### ESTADO S.05.5

El ESTADO S.05.5 no está cumplimentado al no existir COMISIONES ni FECHAS DE PAGO a nivel de Programa. Este Programa es un Fondo Compartimentado, compuesto por Series que son compartimentos estancos. Las Mejoras Crediticias y Contrapartidas existen a nivel de cada una de las Series (Compartimentos), ya que no son solidarias, al responder únicamente, para cada Serie (Compartimento) concreta.

Para conocer las distintas COMISIONES y la información de la COMISIÓN VARIABLE que aplican a las Series (Compartimentos) que componen el Programa, VER ESTADO S.05.5 DE CADA UNA DE LAS SERIES (COMPARTIMENTOS)



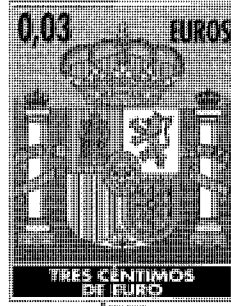


ON9327506

CLASE 8.<sup>a</sup>

## HECHOS RELEVANTES

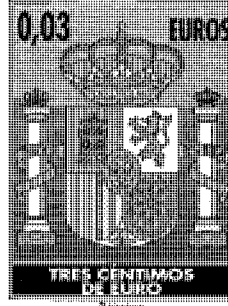
FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008		Modificación al alza de la serie B de A2 a A1, de la serie C de B3 a B3 y de la serie D de C a Caa3, por parte de Moodys.	4256153 27 de diciembre de 2018
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Vital I	26/07/2007		Fijación tipo de los bonos	4245093 14 de noviembre de 2018
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Granada I	11/12/2007		Modificación al alza de la serie C de BB+ a BBB+, por parte de Fitch Ratings	4242436 29 de octubre de 2018
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA CCM I	28/12/2007		Modificación al alza de la serie A de AA a AA, por parte de Fitch Ratings.	4242434 29 de octubre de 2018
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA CCM I	28/12/2007		Modificación al alza de la serie A de AA a AAA, por parte de Standard and Poors	4220579 26 de julio de 2018
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Sa Nostra I	27/07/2007		Modificación al alza de la serie A de AA- a AA, por parte de Standard and Poors	4219543 26 de julio de 2018
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Vital I	26/07/2007		Modificación al alza de la serie B de A3 a A2 y de la serie C de B2 a B2, por parte de Moodys	4209166 29 de junio de 2018
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Granada I	11/12/2007		Modificación al alza de la serie B de Baa1 a A1 y de la serie C de Caa3 a Caa2, por parte de Moodys.	4209133 29 de junio de 2018
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Granada I	11/12/2007		Fijación tipo de los bonos	4197976 18 de mayo de 2018
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008		AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Cantabria - Modificación al alza de la serie A de Aa2 a Aa1, por parte de Moodys.	4191267 30 de abril de 2018
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Granada I	11/12/2007		AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Granada - Modificación al alza de la serie A de Aa2 a Aa1, por parte de Moodys.	4191303 30 de abril de 2018
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA BBK II	10/04/2008		AyT Colaterales Global Hipotecario BBK II - Modificación al alza de la serie A de Aa2 a Aa1, por parte de Moodys.	4191290 30 de abril de 2018
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA BBK I	24/04/2007		AyT Colaterales Global Hipotecario BBK I - Modificación al alza de la serie A de Aa2 a Aa1, por parte de Moodys.	4191280 30 de abril de 2018
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Vital I	26/07/2007		AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Vital - Modificación al alza de la serie A de Aa2 a Aa1, por parte de Moodys.	4191272 30 de abril de 2018
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Vital I	26/07/2007		Modificación al alza de la serie B de BBB a A- y de la serie C de B a BB, por parte de Fitch Ratings	4168586 2 de marzo de 2018
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Sa Nostra I	27/07/2007		Modificación al alza de la serie B de BBB a A-, de la serie C de BB a BBB y de la serie D de B a BB-, por parte de Fitch Rating	4161214 14 de febrero de 2018
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Granada I	11/12/2007		Modificación al alza de la serie B de Baa3 a Baa1, por parte de Moodys	4144069 14 de diciembre de 2017
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008		Modificación al alza de la serie B de BBB+ a A-, por parte de Fitch Ratings	4142696 5 de diciembre de 2017
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA BBK II	10/04/2008		Modificación a la baja de la Serie B de B a CCC, por parte de Moodys	4138671 17 de noviembre de 2017
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Granada I	11/12/2007		Fijación tipo de los bonos	4138667 17 de noviembre de 2017
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Vital I	26/07/2007		Fijación tipo de los bonos	4137502 14 de noviembre de 2017
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Sa Nostra I	27/07/2007		Fijación tipo de los bonos	4137472 14 de noviembre de 2017
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008		Modificación al alza del tramo B de A3 a A2, por parte de Moodys	4115835 3 de agosto de 2017



0N9327507

**CLASE 8.ª**

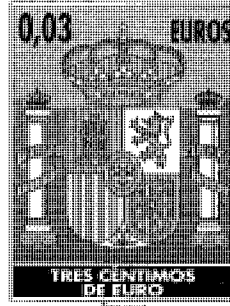
FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Granada I	11/12/2007		Modificación al alza del tramo A de A1 a Aa2 y del tramo B de Ba1 a Baa3, por parte de Moodys	4115842 3 de agosto de 2017
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caixa Galicia II	27/06/2008		Modificación al alza del tramo C de Ba1 a Baa3, por parte de Moodys	4115839 3 de agosto de 2017
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA CCM I	28/12/2007		Modificación al alza de la serie A de AA- a AA, por parte de Fitch Ratings	4098578 1 de junio de 2017
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Granada I	11/12/2007		Fijación tipo bonos	4094630 18 de mayo de 2017
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Sa Nostra I	27/07/2007		Modificación al alza de la serie A de BBB (sf) a AA- (sf), por parte de Standard and Poors	4073691 31 de marzo de 2017
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Vital I	26/07/2007		Modificación a la baja de la serie A de AA (sf) a A+ (sf), por parte de Moodys	4070945 21 de marzo de 2017
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008		Modificación al alza de la serie B de Baa2 (sf) a A3 (sf) y del tramo C de Caa1 (sf) a B3 (sf), por parte de Moodys	4065590 28 de febrero de 2017
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Granada I	11/12/2007		Modificación al alza de la serie B de B1 (sf) a Ba1 (sf), por parte de Moodys	4065517 28 de febrero de 2017
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA CCM I	28/12/2007		Disposiciones Continuidad del Administrador	4064432 27 de febrero de 2017
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008		Modificación a la baja del tramo A de A+(sf) a A-(sf) y a la alza del tramo B de B(sf) a B+(sf), por parte de Fitch Ratings	4063998 24 de febrero de 2017
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA CCM I	28/12/2007		Modificación a la baja del tramo A de A-(sf) a BBB+(sf) y del tramo B de BB(sf) a B(sf), por parte de Fitch Ratings	4063992 24 de febrero de 2017
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA BBK II	10/04/2008		Modificación calificación crediticia por Fitch Ratings para los tramos A y B de AyT Colaterales Global Hipotecario FTA, Serie BBK II	4047028 27 de diciembre de 2016
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA BBK II	10/04/2008		Modificación a la baja del tramo A de AA-(sf) a A-(sf) y del tramo B de BB (sf) a B (sf), por parte de Fitch Ratings	4046687 23 de diciembre de 2016
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Vital I	26/07/2007		Modificación a la baja del tramo B de A (sf) a BBB (sf), del tramo C de BB (sf) a B (sf) y del tramo D de B (sf) a CCC (sf), por parte de Fitch Ratings	4044700 15 de diciembre de 2016
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Vital I	26/07/2007		Fijación tipo de los bonos	4038492 14 de noviembre de 2016
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Sa Nostra I	27/07/2007		Fijación tipo de los bonos	4038490 14 de noviembre de 2016
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA BBK I	24/04/2007		Modificación al alza del tramo A de Aa3 (sf) a Aa2 (sf) por parte de Moodys	3751799 18 de mayo de 2016
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA CCM I	28/12/2007		Modificación al alza del tramo A de A(sf) a AA- (sf), por parte de Fitch Ratings.	3747322 3 de mayo de 2016
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA BBK I	24/04/2007		Modificación de las actuaciones a realizar por el Agente Financiero en caso de descenso de su calificación y sustitución de Agente Financiero.	3728653 23 de marzo de 2016
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA BBK II	10/04/2008		Modificación de las actuaciones a realizar por el Agente Financiero en caso de descenso de su calificación y sustitución de Agente Financiero.	3728654 23 de marzo de 2016
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caixa Galicia I	07/03/2008		Modificación de las actuaciones a realizar por el Agente Financiero en caso de descenso de su calificación y sustitución de Agente Financiero.	3728655 23 de marzo de 2016
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caixa Galicia II	27/06/2008		Modificación de las actuaciones a realizar por el Agente Financiero en caso de descenso de su calificación y sustitución de Agente Financiero.	3728658 23 de marzo de 2016
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Granada I	11/12/2007		Modificación de las actuaciones a realizar por el Agente Financiero en caso de descenso de su calificación y sustitución de Agente Financiero.	3728659 23 de marzo de 2016
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Vital I	26/07/2007		Modificación de las actuaciones a realizar por el Agente Financiero en caso de descenso de su calificación y sustitución de Agente Financiero.	3728660 23 de marzo de 2016
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Sa Nostra I	27/07/2007		Modificación de las actuaciones a realizar por el Agente Financiero en caso de descenso de su calificación y sustitución de Agente Financiero.	3728662 23 de marzo de 2016



0N9327508

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

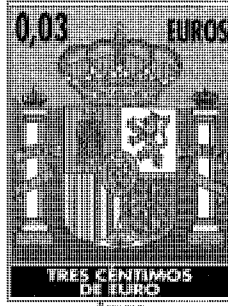
FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Vital I	26/07/2007		Modificación al alza del tramo B de Baa2 (sf) a A3 (sf) y del tramo C de B3 (sf) a B2 (sf) por parte de Moodys	3660954 14 de julio de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008		Modificación al alza del tramo A de A1 (sf) a Aa2 (sf) y del tramo B de Baa3 (sf) a Baa2 (sf), por parte de Moodys	3660952 14 de julio de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK II	10/04/2008		Modificación al alza del tramo D de Caa2 (sf) a Caa1 (sf), por parte de Moodys	3660951 14 de julio de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia I	07/03/2008		Modificación al alza del tramo B de Baa3 (sf) a A3 (sf) y del tramo C de B3 (sf) a B1 (sf), por parte de Moodys	3660949 14 de julio de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia II	27/06/2008		Modificación al alza del tramo B de A1 (sf) a Aa3 (sf) y del tramo D de Caa2 (sf) a Caa1 (sf), por parte de Moodys	3660694 13 de julio de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Granada I	11/12/2007		Modificación al alza del tramo B de B3 (sf) a B1 (sf), por parte de Moodys	3660699 13 de julio de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Vital I	26/07/2007		Modificación a la alza de tramo A de AA- (sf) a AA(sf) por parte de Fitch Ratings	Nº 3658059 30 de junio de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia I	07/03/2008		Modificación al alza del tramo A de AA(sf) a AA+(sf), por parte de Fitch Ratings	Nº 3658068 30 de junio de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008		Modificación a la baja de la calificación del tramo C de BB (sf) a B (sf) y del tramo D de B(sf) a CCC(sf), por parte de Fitch Ratings.	Nº 3567808 14 de abril de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Granada I	11/12/2007		Modificación a la baja de la calificación de las serie A de A(sf) a A-(sf), la serie B de BB(sf) a B(sf), la serie C de B(sf) a CCC(sf) y la serie D de CCC(sf) a CC(sf), por parte de Fitch Ratings	Nº 3497011 2 de marzo de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Laietana I	23/07/2008		Modificación a la baja de la calificación del Tramo B de BB+(sf) a B-(sf) por parte de Standard & Poors	Nº 3432504 26 de enero de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK II	10/04/2008		Modificación al alza de la calificación del Tramo A de A2(sf) a Aa2(sf) y del Tramo C de B3(sf) a B1(sf), por parte de Moody's Investor Service	Nº 3432479 26 de enero de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia I	07/03/2008		Modificación al alza de la calificación del Tramo A de A1(sf) a Aa2(sf), por parte de Moody's Investors Service	Nº 3432475 26 de enero de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Vital I	26/07/2007		Modificación al alza de la calificación del Tramo A de A1(sf) a Aa2(sf), del Tramo B de Baa3(sf) a Baa2(sf) y del Tramo C de Caa1(sf) a B3(sf), por parte de Moody's Investor Service	Nº 3432454 26 de enero de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008		Modificación al alza de la calificación del Tramo B de Ba1(sf) a Baa3(sf), por parte de Moody's Investor Service	Nº 3432765 26 de enero de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007		Modificación al alza de la calificación de la Serie A de A1(sf) a Aa2(sf), de la Serie B de Baa1(sf) a Aa2(sf), de la Serie C de Ba2(sf) a Baa2(sf) y de la Serie D de B3(sf) a B1(sf), por parte de Moody's Investor Service	Nº 3432695 26 de enero de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia II	27/06/2008		Modificación al alza de la calificación de la Serie A de A1(sf) a Aa2(sf), de la Serie B de Baa1(sf) a A1(sf) y de la Serie C de Baa3(sf) a Baa1(sf), por parte de Moody's Investor Service	3432689 26 de enero de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Granada I	11/12/2007		Modificación al alza de la calificación de la Serie A de A2(sf) a A1(sf), por parte de Moody's Investor Service	3432684 26 de enero de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK I	24/04/2007		Modificación al alza de la calificación del Tramo A de A2(sf) a Aa3(sf), por parte de Moody's Investor Service	3421821 20 de enero de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Sa Nostra I	27/07/2007		Incorporación del suplemento del contrato de Administración	Nº 3407949 12 de enero de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Sa Nostra I	27/07/2007		Modificación a la baja de la calificación del Tramo A de A-(sf) a BBB(sf) por parte de Standard & Poors	Nº 3376381 19 de diciembre de 2014
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Laietana I	23/07/2008		Sustitución del Agente Financiero	Nº 3329105 18 de noviembre de 2014
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007		Recompra de certificados de transmisión hipotecaria y amortización anticipada de títulos	Nº 3294055 28 de octubre de 2014
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia I	07/03/2008		Modificación al alza de la calificación del Tramo A de A3(sf) a A1(sf) y del Tramo B de Ba1(sf) a Baa3(sf) por parte de Moody's Investors Service	Nº 3291670 27 de octubre de 2014
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007		Modificación al alza de la calificación de la Serie B de Ba1(sf) a Baa1(sf), de la Serie C de B2(sf) a Baa2(sf) y de la Serie D de Caa1(sf) a B3(sf) por parte de Moody's Investors Service	Nº 3291680 27 de octubre de 2014



ON9327509

CLASE 8.<sup>a</sup>

FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Granada I	11/12/2007		Modificación al alza de la Serie A de Baa1(sf) a A2(sf) por parte de Moody's Investor Service	Nº 3264147 10 de octubre de 2014
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Granada I	11/12/2007		Suplemento al Contrato de Administración, siguiendo la Orientación del Banco Central Europeo (BCE/2014/31)	Nº 3262431 9 de octubre de 2014
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007		Siguiendo la Orientación del Banco Central Europeo (BCE/2014/31), se realiza un Suplemento al Contrato de Administración.	Nº 3258426 7 de octubre de 2014
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008		Modificación al alza del Tramo A de A3(sf) a A1(sf), del Tramo B de B2(sf) a B1(sf) y del Tramo D de Caa1(sf) a Caa2(sf), por parte de Moody's Investor Service	Nº 3250323 1 de octubre de 2014
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia II	27/06/2008		Modificación al alza de la calificación de la Serie A de A3(sf) a A1(sf), de la Serie B de Ba1(sf) a Baa1(sf), de la Serie C de B2(sf) a Ba3(sf) y de la Serie D de Caa3(sf) a Caa2(sf) por parte de Moody's Investors Service	Nº 3247729 30 de septiembre de 2014
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Vital I	26/07/2007		Modificación al alza de la calificación del Tramo A de A3(sf) a A1(sf), Tramo B de Ba3(sf) a Baa3(sf) y del Tramo C de Caa2(sf) a Caa1(sf) por parte de Moody's Investors Service	3136544 21 de julio de 2014
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia I	07/03/2008		Modificación al alza de la calificación del Tramo A de AA-(sf) a AA(sf) por parte de Fitch Rating	Nº 2926817 20 de marzo de 2014
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007		Modificación al alza de la calificación de los bonos del Tramo A, por parte de Moody's, como consecuencia de la modificación de calificación de la deuda a largo plazo de España.	Nº 2600661 26 de agosto de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007		* Modificación al alza del Tramo A, de BBB-(sf) a BBB(sf) y rebaja de la calificación del Tramo D, de BB(sf) a BB-(sf) por parte de Standard & Poor's.	Nº 2514702 4 de julio de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Laietana I	23/07/2008		* Modificación al alza del Tramo B, de BB(sf) a BB+(sf) por parte de Standard & Poor's.	Nº 2444528 21 de mayo de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Granada I	11/12/2007		* Rebaja de la calificación de los Tramos A, de A3(sf) a Baa1(sf), y B, de Ba1(sf) a B3(sf) por parte de Moody's.	Nº 2444515 21 de mayo de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia I	07/03/2008		* Rebaja de la calificación de los Tramos B, de Baa2(sf) a Ba1(sf), y C, de Ba3(sf) a B3(sf) por parte de Moody's.	Nº 2444503 21 de mayo de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Sa Nostra I	27/07/2007		* Rebaja de la calificación de los Tramos A, de AA-(sf) a A(sf), B, de A(sf) a BBB(sf), y C, de BBB-(sf) a BB(sf) por parte de Fitch Ratings.	Nº 2444496 21 de mayo de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Vital I	26/07/2007		* Rebaja de la calificación del Tramo C, de BBB-(sf) a BB(sf) por parte de Fitch Ratings.	Nº 2444484 21 de mayo de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Círculo I	25/03/2008		* Rebaja de la calificación del Tramo D, de BB-(sf) a B(sf) por parte de Fitch Ratings.	Nº 2444475 21 de mayo de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008		* Rebaja de la calificación de los Tramos B, de A(sf) a BBB+(sf), C, de BBB-(sf) a BB(sf), y D, de BB-(sf) a B(sf) por parte de Fitch Ratings.	Nº 2444463 21 de mayo de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia II	27/06/2008		* Rebaja de la calificación del Tramo C, de BBB-(sf) a BB-(sf) por parte de Fitch Ratings.	Nº 2444449 21 de mayo de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia I	07/03/2008		* Rebaja de la calificación de los Tramos C, de BBB-(sf) a BB+(sf), y D, de BB-(sf) a B+(sf) por parte de Fitch Ratings.	Nº 2444291 21 de mayo de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - CCM I	28/12/2007		* Rebaja de la calificación de los Tramos A, de A+(sf) a A-(sf), y B, de BBB-(sf) a BB(sf) por parte de Fitch Ratings.	Nº 2444276 21 de mayo de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Granada I	11/12/2007		* Rebaja de la calificación de los Tramos B, de A(sf) a BBB-(sf), C, de BB(sf) a BB-(sf) y D, de B(sf) a B-(sf) por parte de Fitch Ratings.	Nº 2432898 14 de mayo de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Vital I	26/07/2007		* Rebaja de la calificación del Tramo C, de B3(sf) a Caa2(sf) por parte de Moody's.	Nº 2432893 14 de mayo de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia II	27/06/2008		* Rebaja de la calificación de los Tramos B, de Baa3(sf) a Ba1(sf), y C, de B1(sf) a B2(sf) por parte de Moody's.	Nº 2404448 30 de abril de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK II	10/04/2008		* Rebaja de la calificación por parte de Moody's del Tramo B de Baa2(sf) a B1(sf), y Tramo C de B1(sf) a B3(sf) y modificación al alza del Tramo D de Caa(sf) a Caa3(sf).	Nº 2404435 30 de abril de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK I	24/04/2007		* Rebaja de la calificación por parte de Moody's del Tramo B de Baa3(sf) a Ba3(sf), Tramo C de B1(sf) a B3(sf) y Tramo D de Caa1(sf) a Caa3(sf).	Nº 2388040 25 de abril de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008		* Modificación del Contrato de Administración y constitución depósito	Nº 2388010 25 de abril de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - CCM I	28/12/2007		* Modificación de la Escritura Complementaria y cancelación contrato swap	Nº 2388030 25 de abril de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK II	10/04/2008		* Modificación de la Escritura Complementaria y cancelación Contrato Swap	Nº 2388023 25 de abril de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK I	24/04/2007		* Modificación de la segunda parte de la Escritura de Constitución y cancelación Contrato Swap	Nº 2386807 25 de abril de 2013



ON9327510

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

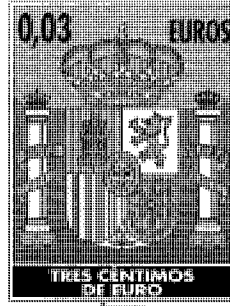
FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK I	24/04/2007		• Modificación de la Escritura de Constitución	Nº 2371698 18 de abril de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007		• Rebaja de la calificación por parte de Moody's del Tramo B de Ba2(sf) a Ba1(sf), Tramo C de Ba3(sf) a B2(sf) y Tramo D, de B3(sf) a Ca1(sf).	Nº 2371352 16 de abril de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - CCM I	28/12/2007		• Rebaja de la calificación del Tramo A por parte de Standard & Poor's de BBB-(sf) a A(sf).	Nº 2226669 22 de enero de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Laietana I	23/07/2008		• Rebaja de la calificación del Tramo A por parte de Fitch Ratings, de AA-(sf) a A+(sf)	Nº 2226681 22 de enero de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Círculo I	25/03/2008		• Rebaja de la calificación por parte de Fitch Ratings del Tramo A de AA-(sf) a A+(sf).	Nº 2180783 21 de diciembre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Laietana I	23/07/2008		• Acciones remediales	Nº 2166149 12 de diciembre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007		• Modificación de escritura de constitución y contratos. Sustitución de Agente Financiero	Nº 2145039 28 de noviembre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK I	24/04/2007		• Rebaja de la calificación por parte de Moody's del Tramo A de A3(sf) a Ba1(sf), Tramo B de Ba2(sf) a Ba3(sf), Tramo C de Ba2(sf) a B1(sf) y Tramo D de B3(sf) a Ca1(sf).	Nº 2145029 28 de noviembre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK II	10/04/2008		• Rebaja de la calificación por parte de Moody's del Tramo A de A3(sf) a Ba1(sf).	Nº 2124128 14 de noviembre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Laietana I	23/07/2008		• Rebaja de la calificación por parte de Standard & Poor's del Tramo A de AA-(sf) a A-(sf).	Nº 2114562 8 de noviembre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007		• Rebaja de la calificación por parte de Standard & Poor's del Tramo A de AA-(sf) a BBB-(sf), y Tramo B de BBB(sf) a BBB-(sf).	Nº 2070539 16 de octubre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - CCM I	28/12/2007		• Rebaja de la calificación del Tramo A por parte de Standard & Poor's de A-(sf) a BBB-(sf), y del mismo Tramo por parte de Fitch Ratings de AA-(sf) a A-(sf).	Nº 2070522 16 de octubre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008		• RRebaja de la calificación por parte de Fitch Ratings del Tramo A de AA-(sf) a A+(sf).	Nº 2070507 16 de octubre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Navarra I	04/07/2007		• RRebaja de la calificación por parte de Fitch Ratings del Tramo A de AA-(sf) a BBB(sf), del Tramo B de A+(sf) a B+(sf), del Tramo C de B+(sf) a CCC(sf) y del Tramo D de B+(sf) a C+(sf).	Nº 2070237 16 de octubre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Laietana I	23/07/2008		• Rebaja de la calificación por parte de Standard & Poor's del Tramo A de AA(sf) a AA-(sf) como consecuencia de la rebaja de calificación del Reino de España.	Nº 2070194 16 de octubre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007		• Rebaja de la calificación por parte de Standard & Poor's del Tramo A de AA(sf) a AA-(sf) como consecuencia de la rebaja de calificación del Reino de España.	Nº 2052792 4 de octubre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Círculo I	25/03/2008		• Acción correctiva como consecuencia de la bajada de rating de CECA.	Nº 2047788 1 de octubre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - CCM I	28/12/2007		• Acción correctiva como consecuencia de la bajada de rating de CECA.	Nº 2047766 1 de octubre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Manlleu I	27/08/2009		• Acción correctiva como consecuencia de la bajada de rating de CECA.	Nº 2047595 1 de octubre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Manlleu I	27/08/2009		• Rebaja de la calificación por parte de Standard & Poor's del Tramo A de A-(sf) a BBB(sf) y del Tramo B de BBB(sf) a BBB-(sf).	Nº 1970728 10 de agosto de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008		• Acción remedial y adecuación a la nueva criteria de las Agencias de Calificación	Nº 1970388 10 de agosto de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Sa Nostra I	27/07/2007		• Acción remedial y adecuación a la nueva criteria de las Agencias de Calificación	Nº 1970383 10 de agosto de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Granada I	11/12/2007		• Acción remedial y adecuación a la nueva criteria de las Agencias de Calificación	Nº 1967738 8 de agosto de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia I	07/03/2008		• Acción remedial y adecuación a la nueva criteria de las Agencias de Calificación	Nº 1967738 8 de agosto de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia II	27/06/2008		• Acción remedial y adecuación a la nueva criteria de las Agencias de Calificación	Nº 1925740 18 de julio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK I	24/04/2007		• Acciones remediales efectuadas para la sustitución de CECA como Agente Financiero, siendo el nuevo Agente Financiero Barclays Bank PLC	Nº 1925740 18 de julio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK II	10/04/2008		• Acciones remediales efectuadas para la sustitución de CECA como Agente Financiero, siendo el nuevo Agente Financiero Barclays Bank PLC	Nº 1925740 18 de julio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia I	07/03/2008		• Acciones remediales efectuadas para la sustitución de CECA como Agente Financiero, siendo el nuevo Agente Financiero Barclays Bank PLC	Nº 1925740 18 de julio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia II	27/06/2008		• Acciones remediales efectuadas para la sustitución de CECA como Agente Financiero, siendo el nuevo Agente Financiero Barclays Bank PLC	Nº 1925740 18 de julio de 2012



ON9327511

CLASE 8.<sup>a</sup>

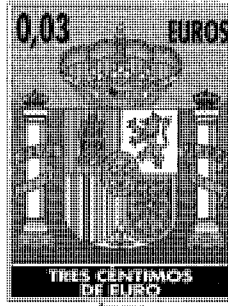
FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Granada I	11/12/2007		• Acciones remediales efectuadas para la sustitución de CECA como Agente Financiero, siendo el nuevo Agente Financiero Barclays Bank PLC	Nº 1925740 18 de Julio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Vital I	26/07/2007		• Acciones remediales efectuadas para la sustitución de CECA como Agente Financiero, siendo el nuevo Agente Financiero Barclays Bank PLC	Nº 1925740 18 de Julio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Sa Nostra I	27/07/2007		• Acciones remediales efectuadas para la sustitución de CECA como Agente Financiero, siendo el nuevo Agente Financiero Barclays Bank PLC	Nº 1909731 9 de Julio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Granada I	11/12/2007		• Acciones remediales efectuadas para la sustitución de la CECA como Entidad de Contrapartida de SWAP, siendo la posible entidad sustituta BNP Paribas.	Nº 1904473 5 de Julio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK I	24/04/2007		• 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 1904473 5 de Julio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK II	10/04/2008		• 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 1904473 5 de Julio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia I	07/03/2008		• 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 1904473 5 de Julio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia II	27/06/2008		• 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 1904473 5 de Julio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008		• 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 1904473 5 de Julio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007		• 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 1904473 5 de Julio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Granada I	11/12/2007		• 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 1904473 5 de Julio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Vital I	26/07/2007		• 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 1904473 5 de Julio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008	Tramo A - Aa2(sf)/AA-sf Tramo B - B2(sf)/Asf Tramo C - Caa1(sf)/BBB-sf Tramo D - C(sf)/BB-sf	• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [AAAs] por parte de Fitch Ratings, como consecuencia de la bajada de calificación de la deuda a largo plazo de España.	Nº 1872082 15 de Junio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia II	27/06/2008	Tramo A - Aa2(sf)/AAAsf Tramo B - Baa3(sf)/Asf Tramo C - B1(sf)/BBB-sf Tramo D - Caa3(sf)/BB-sf	• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [AAAs] por parte de Fitch Ratings, como consecuencia de la bajada de calificación de la deuda a largo plazo de España.	Nº 1872082 15 de Junio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia I	07/03/2008	Tramo A - Aa2(sf)/AA-sf Tramo B - B2(sf)/Asf Tramo C - Baa3(sf)/BBB-sf Tramo D - C(sf)/BB-sf	• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [AAAs] por parte de Fitch Ratings, como consecuencia de la bajada de calificación de la deuda a largo plazo de España.	Nº 1872082 15 de Junio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Laietana I	23/07/2008	Tramo A - AA-sf/Asf Tramo B - Bsf/BBsf Tramo C - Bsf Tramo D - Bsf	• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [AAAs] por parte de Fitch Ratings, como consecuencia de la bajada de calificación de la deuda a largo plazo de España.	Nº 1872082 15 de Junio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Círculo I	25/03/2008	Tramo A - AA-sf/Asf Tramo B - Bsf/BBsf Tramo C - BBB-sf/CCC+sf Tramo D - BB-sf/CCCsf	• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [AAAs] por parte de Fitch Ratings, como consecuencia de la bajada de calificación de la deuda a largo plazo de España.	Nº 1872082 15 de Junio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Sa Nostra I	27/07/2007	Tramo A - A-sf/AA-sf Tramo B - Asf Tramo C - BBBsf Tramo D - Bsf	• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [AAAs] por parte de Fitch Ratings, como consecuencia de la bajada de calificación de la deuda a largo plazo de España.	Nº 1872082 15 de Junio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Vital I	26/07/2007	Tramo A - Aa2(sf)/AA-sf Tramo B - Baa3(sf)/Asf Tramo C - B3(sf)/BBB-sf Tramo D - C(sf)/Bsf	• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [AAAs] por parte de Fitch Ratings, como consecuencia de la bajada de calificación de la deuda a largo plazo de España.	Nº 1872082 15 de Junio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - CCM I	28/12/2007	Tramo A - A-sf/AA-sf Tramo B - BBB-sf Tramo C - CCCsf Tramo D - Ccsf	• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [AAAs] por parte de Fitch Ratings, como consecuencia de la bajada de calificación de la deuda a largo plazo de España.	Nº 1872082 15 de Junio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Granada I	11/12/2007	Tramo A - Aa2(sf)/AA-sf Tramo B - Baa1(sf)/Asf Tramo C - Caa3(sf)/BBsf Tramo D - C(sf)/Bsf	• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [AAAs] por parte de Fitch Ratings, como consecuencia de la bajada de calificación de la deuda a largo plazo de España.	Nº 1872082 15 de Junio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Navarra I	04/07/2007	Tramo A - AA-sf Tramo B - Asf Tramo C - BBsf Tramo D - Bsf	• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [AAAs] por parte de Fitch Ratings, como consecuencia de la bajada de calificación de la deuda a largo plazo de España.	Nº 1872082 15 de Junio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Círculo I	25/03/2008		• Acciones remediales efectuadas como consecuencia de la bajada de rating de CECA.	Nº 1813734 9 de mayo de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - CCM I	28/12/2007	Tramo A - A-sf/AAAsf Tramo B - BBB-sf Tramo C - CCCsf Tramo D - Ccsf	• Rebaja de la calificación de los bonos de los Tramos B [A-sf], C [Bsf] y D [CCCsf] por parte de Fitch.	Nº 1767500 18 de abril de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Manlleu I	27/08/2009		• Acciones remediales efectuadas con motivo de la bajada de calificación de CECA.	Nº 1759039 13 de abril de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008		• Acciones remediales efectuadas con motivo de la bajada de calificación de CECA.	Nº 1759023 13 de abril de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - CCM I	28/12/2007		• Acciones remediales efectuadas como consecuencia de la bajada de rating de CECA.	Nº 1759005 13 de abril de 2012



ON9327512

CLASE 8.<sup>a</sup>

FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Sa Nostra I	27/07/2007			Nº 1758983 13 de abril de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Círculo I	25/03/2008	Tramo A - AAAsf/A-sf Tramo B - A-sf/BBsf Tramo C - BB-sf/CCC+sf Tramo D - BB-sf/CCCsf		Nº 1740050 30 de marzo de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Laietana I	23/07/2008			Nº 1711518 12 de marzo de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007	Tramo A - Aa2(sf)/AAsf Tramo B - Baa2(sf)/BBsf Tramo C - Baa3(sf)/BBB-sf Tramo D - B3(sf)/BBsf		Nº 1689831 28 de febrero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK I	24/04/2007	Tramo A - Aa2(sf)/A-sf Tramo B - Baa2(sf) Tramo C - Baa2(sf) Tramo D - B3(sf)		Nº 1689819 28 de febrero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia II	27/06/2008	Tramo A - Aa2(sf)/AAsf Tramo B - Baa2(sf)/Asf Tramo C - B1(sf)/BBB-sf Tramo D - Caa3(sf)/BB-sf		Nº 1689057 28 de febrero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Galicia I	07/03/2008	Tramo A - Aa2(sf)/AAsf Tramo B - Baa2(sf)/Asf Tramo C - Baa3(sf)/BBB-sf Tramo D - Ca3(sf)/BB-sf		Nº 1689048 28 de febrero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Vital I	26/07/2007	Tramo A - Aa2(sf)/AAsf Tramo B - Baa3(sf)/Asf Tramo C - B3(sf)/BBB-sf Tramo D - C1(sf)/Bsf		Nº 1689031 28 de febrero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008	Tramo A - Aa2(sf)/AAsf Tramo B - B2(sf)/Asf Tramo C - Caa1(sf)/BBB-sf Tramo D - C1(sf)/BB-sf		Nº 1689023 28 de febrero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007	Tramo A - Aa1(sf)/AAsf Tramo B - Baa2(sf)/BBBsf Tramo C - Baa3(sf)/BBB-sf Tramo D - B3(sf)/BBsf		Nº 1653382 7 de febrero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Manlleu I	27/08/2009	Tramo A - A-sf/AAsf Tramo B - A-sf/Asf Tramo C - BBsf Tramo D - Bsf		Nº 1670433 17 de febrero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Laietana I	23/07/2008	Tramo A - AAAsf/AAsf Tramo B - A-sf/BBsf Tramo C - Bsf Tramo D - Bsf		Nº 1623455 25 de enero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Círculo I	25/03/2008	Tramo A - AAAsf/AAsf Tramo B - A-sf/BBsf Tramo C - BB-sf/CCC+sf Tramo D - BB-sf/CCCsf		Nº 1623435 25 de enero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Sa Nostra I	27/07/2007	Tramo A - A-sf/AAsf Tramo B - A-sf Tramo C - BBsf Tramo D - Bsf		Nº 1623568 25 de enero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - CCM I	28/12/2007	Tramo A - A-sf/AAsf Tramo B - A-sf Tramo C - Bsf Tramo D - CCCsf		Nº 1623525 25 de enero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007	Tramo A - Aa1/AA Tramo B - A3/BBB Tramo C - Baa2/BBB- Tramo D - B3/BB		Nº 1584133 30 de diciembre de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Manlleu I	27/08/2009	Tramo A - A-sf Tramo B - A-sf Tramo C - BBsf Tramo D - Bsf		Nº 1568337 20 de diciembre de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Sa Nostra I	27/07/2007	Tramo A - A-sf/AAsf Tramo B - A-sf Tramo C - BBsf Tramo D - Bsf		Nº 1568364 20 de diciembre de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - CCM I	28/12/2007	Tramo A - A-sf/AAsf Tramo B - A-sf Tramo C - Bsf Tramo D - CCCsf		Nº 1568349 20 de diciembre de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Vital I	26/07/2007	Tramo A - Aaa(sf)/AAsf Tramo B - Baa3(sf)/Asf Tramo C - B3(sf)/BBB-sf Tramo D - C(sf)/Bsf		Nº 1321743 28 de septiembre de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Manlleu I	27/08/2009	Tramo A - AAAsf Tramo B - A-sf Tramo C - BBsf Tramo D - Bsf		Nº 1322989 28 de septiembre de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Círculo I	25/03/2008	Tramo A - AAAsf/AAsf Tramo B - A-sf/BBsf Tramo C - BB-sf/CCC+sf Tramo D - BB-sf/CCCsf		Nº 91322702 28 de septiembre de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Círculo I	25/03/2008	Tramo A - AAAsf/AAsf Tramo B - A-sf/BBsf Tramo C - BBsf/CCC+sf Tramo D - BB-sf/CCCsf		Nº 911239 10 de junio de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Cajasur I	30/01/2009	Tramo A - AAA Tramo B - A Tramo C - BBB- Tramo D - BB-		Nº 911239 12 de mayo de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Sa Nostra I	27/07/2007	Tramo A - A(sf)/AAsf Tramo B - A-sf Tramo C - BBsf Tramo D - Bsf		Nº 815566 25 de abril de 2011

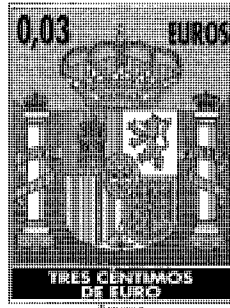


ON9327513

**CLASE 8.ª**

FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Vital I	26/07/2007	Tramo A - Aaa(sf)/AAAsf Tramo B - Ba3(sf)/Asf Tramo C - B3(sf)/BBB-sf Tramo D - C(sf)/Bsf	• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo D [BB-] por parte de Fitch Ratings.	Nº 815553 25 de abril de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - CCM I	28/12/2007	Tramo A - AA(sf)/AAAsf Tramo B - A-sf Tramo C - B-sf Tramo D - CCCsf	• Rebaja de la calificación de los bonos de los Tramos C [BB] y D [B] por parte de Fitch Ratings.	Nº 815541 25 de abril de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Granada I	11/12/2007	Tramo A - AA2(sf)/AAAsf Tramo B - Ba1(sf)/Asf Tramo C - Caa3(sf)/BBsf Tramo D - C(sf)/Bsf	• Rebaja de la calificación de los bonos de los Tramos C [BBB-] y D [BB-] por parte de Fitch Ratings.	Nº 815525 25 de abril de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK II	10/04/2008	Tramo A - Aa2 (sf)/AA-sf Tramo B - Baa2 (sf)/BBsf Tramo C - B1 (sf) Tramo D - Ca (sf)	• Rebaja de la calificación de los Tramos A [Aaa (sf)], B [A2 (sf)], C [Baa3 (sf)] y D [Ba2 (sf)] por parte de Moody's.	Nº 751519 24 de marzo de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK I	24/04/2007	Tramo A - Aa1 (sf)/A-sf Tramo B - Baa2 (sf) Tramo C - Ba2 (sf) Tramo D - B3 (sf)	• Rebaja de la calificación de los Tramos A [Aaa (sf)], B [A2 (sf)], C [Baa3 (sf)] y D [Ba2 (sf)] por parte de Moody's.	Nº 751499 24 de marzo de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK II	10/04/2008	Tramo A - Aa2(sf)/AA-sf Tramo B - Baa2(sf)/BBsf Tramo C - B1 (sf) Tramo D - Ca(sf)	• Incorporación a la Escritura Complementaria de los nuevos criterios de Moody's y modificación del Contrato de Swap y Contrato de Administración, todo ello motivado por la bajada de calificación de la Entidad Cedente por parte de Moody's.	Nº 727155 3 de marzo de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK I	24/04/2007	Tramo A - Aa1(sf)/A-sf Tramo B - Baa2(sf) Tramo C - Baa2(sf) Tramo D - B3(sf)	• Incorporación a la Segunda parte de la Escritura de Constitución de los nuevos criterios de Moody's y modificación del Contrato de Swap y Contrato de Administración, todo ello motivado por la bajada de calificación de la Entidad Cedente por parte de Moody's.	Nº 727146 3 de marzo de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Vital I	26/07/2007	Tramo Único - Aaa/AA-	• Modificación de la Escritura de Constitución y ciertos contratos con motivo de la incorporación de una segunda calificación del Fondo.	Nº 631556 14 de octubre de 2010
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - CCM I	28/12/2007	Tramo A - AAA Tramo B - A- Tramo C - BB Tramo D - B	• Cambio de Contrapartes en la Serie.	Nº 630913 13 de octubre de 2010
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Laietana I	23/07/2008	Tramo A - AAA Tramo B - A Tramo C - BB Tramo D - B	• Rebaja de la calificación de los Tramos C [BBB-] y D [BB-] por parte de Fitch Ratings.	Nº 494409 4 de marzo de 2010
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Laietana I	23/07/2008	Tramo A - AAA Tramo B - A Tramo C - BB Tramo D - B	• Rebaja de la calificación de los Tramos C y D por parte de Fitch Ratings.	Nº 494409 4 de marzo de 2010
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - CCM I	28/12/2007	Tramo A - AAA Tramo B - A- Tramo C - BB Tramo D - B	• Rebaja de la Calificación de los Bonos de los Tramos B, C y D.	Nº 480563 17 de febrero de 2010
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007	Tramo A - Aa1 Tramo B - A3 Tramo C - Ba2 Tramo D - B3	• Rebaja de las calificaciones otorgadas inicialmente por MOODY'S INVESTORS SERVICE ESPAÑA, S.A.	Nº 167647 11 de febrero de 2009
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007	Tramo A - Aa1 Tramo B - A3 Tramo C - Ba2 Tramo D - B3	• Rebaja de la calificación de la Entidad de Contrapartida (Caja España). • Sustitución de la Entidad de contrapartida por CECA.	Nº 148137 12 de diciembre de 2008
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - CCM I	28/12/2007	Tramo A - AAA Tramo B - A Tramo C - BBB- Tramo D - BB	• Rebaja de la calificación de la Entidad de contrapartida (CCM). • Sustitución de la Entidad de contrapartida por CECA.	Nº 115211 CD 12 de agosto de 2008



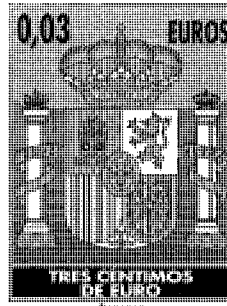


ON9327514

CLASE 8.<sup>a</sup>

## MODIFICACIONES ESCRITURA

	Fecha Modificación	Estipulaciones modificadas
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO FTA	6 de junio de 2008	ESTIPULACIONES 7, 15.1, 16.3, 18, 21.2, 9.2.b)
	3 de agosto de 2009	ESTIPULACIONES 15.2, 15.4, 16.1, 18
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO BBK I	23 de diciembre de 2010	INCORPORACION AGENCIA RATING FITCH, MODIFICACION DE LAS ESTIPULACIONES 32.4, 32.5 Y 32.6, MODIFICACION CONTRATO PRESTACION SERVICIOS FINANCIEROS, CONTRATO DE ADMINISTRACION Y SWAP.
	8 de febrero de 2011	ESCRITURA DE ACLARACION DE LA ESCRITURA DE MODIFICACION DE LA ESCRITURA COMPLEMENTARIA
	25 de febrero de 2011	REDUCCION DEL RATING MINIMO REQUERIDO A BBK COMO CONTRAPARTIDA DEL SWAP, MODIFICACION DE LAS ESTIPULACIONES 32,5 Y 32.6, MODIFICACION CONTRATO DE ADMINISTRACION Y SWAP
	21 de marzo de 2013	CANCELACION CONTRATO SWAP, MODIFICACION TIPO INTERES BONOS, INCREMENTO IMPORTE PRESTAMO PARA FONDO DE RESERVA. ESTIPULACIONES 28.5, 32.1, 32.2, 32.3, Y 32.6. MODIFICACION CONTRATO DE SWAP, ADMINISTRACION, AGENTE FINANCIERO, PRESTAMO SUBORDINADO PARA GASTOS INICIALES Y PRESTAMO SUBORDINADO PARA FONDO DE RESERVA
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO BBK II	23 de diciembre de 2010	INCORPORACION AGENCIA RATING FITCH, MODIFICACION DE LAS ESTIPULACIONES 5, 7.4, 7.5 Y 7.6, MODIFICACION CONTRATO PRESTACION SERVICIOS FINANCIEROS, CONTRATO DE ADMINISTRACION Y SWAP.
	8 de febrero de 2011	ESCRITURA DE ACLARACION DE LA ESCRITURA DE MODIFICACION DE LA ESCRITURA COMPLEMENTARIA
	25 de febrero de 2011	REDUCCION DEL RATING MINIMO REQUERIDO A BBK COMO CONTRAPARTIDA DEL SWAP, MODIFICACION DE LAS ESTIPULACIONES 7.2.5 Y 7.2.6, MODIFICACION CONTRATO DE ADMINISTRACION Y SWAP
	21 de marzo de 2013	CANCELACION CONTRATO SWAP, MODIFICACION TIPO INTERES BONOS, INCREMENTO IMPORTE PRESTAMO PARA FONDO DE RESERVA. ESTIPULACIONES 28.5, 32.1, 32.2, 32.3, Y 32.6. MODIFICACION CONTRATO DE SWAP, ADMINISTRACION, AGENTE FINANCIERO, PRESTAMO SUBORDINADO PARA GASTOS INICIALES Y PRESTAMO SUBORDINADO PARA FONDO DE RESERVA
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAJA VITAL I	8 de octubre de 2010	INCORPORACION AGENCIA RATING, MODIFICACION CONTRATO PRESTACION SERVICIOS FINANCIEROS Y SWAP.
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAJA CIRCULO I	22 de diciembre de 2010	INCORPORACION AGENCIA RATING, ESTIPULACION 7.4, 7.5, modificacion Contrato Prestacion Servicios Financieros y Swap
	1 de octubre de 2012	SUSTITUCION AGENTE FINANCIERO Y ADECUACION DOWNGRADE LANGUAGE, ESTIPULACION 7.4, 7.5 Y 7.6, MODIFICACION CONTRATO DE PRESTACION SERVICIOS FINANCIEROS, SWAP Y ADMINISTRADOR.
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAJA GRANADA I	13 de diciembre de 2010	INCORPORACION AGENCIA RATING, ESTIPULACION 7.6, modificacion Contrato Prestacion Servicios Financieros, Swap y de Administracion
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAIXA GALICIA I	20 de diciembre de 2010	INCORPORACION AGENCIA RATING, ESTIPULACION 7.6, modificacion Contrato Prestacion Servicios Financieros, Swap y de Administracion
	27 de julio de 2012	ADECUACION DOWNGRADE LANGUAGE, ESTIPULACION 7,4, 7,5 Y 7,6, MODIFICACION CONTRATO DE PRESTACION SERVICIOS FINANCIEROS, SWAP Y ADMINISTRADOR
	19 de diciembre de 2013	ESTIPULACION 7.6. MODIFICACION CONTRATO DE ADMINISTRACION
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAIXA GALICIA II	20 de diciembre de 2010	INCORPORACION AGENCIA RATING, ESTIPULACION 7.6, modificacion Contrato Prestacion Servicios Financieros, Swap y de Administracion
	27 de julio de 2012	ADECUACION DOWNGRADE LANGUAGE, ESTIPULACION 7,4, 7,5 Y 7,6, MODIFICACION CONTRATO DE PRESTACION SERVICIOS FINANCIEROS, SWAP Y ADMINISTRADOR
	19 de diciembre de 2013	ESTIPULACION 7.6. MODIFICACION CONTRATO DE ADMINISTRACION

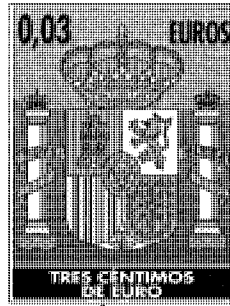


0N9327515

CLASE 8.<sup>a</sup>

INSTRUMENTOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS FINANCIEROS

	Fecha Modificación	Estipulaciones modificadas
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO SA NOSTRA I	18 de febrero de 2011	INCORPORACION AGENCIA RATING S&P, ESTIPULACIÓN 7.4 Y 7.5, MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS Y SWAP
	8 de agosto de 2012	ADECUACIÓN DOWNGRADE LANGUAGE, ESTIPULACIÓN 7,4 Y 7,5, MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS Y SWAP
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CCM I	24 de febrero de 2011	INCORPORACION AGENCIA RATING S&P, ESTIPULACIÓN 7.4 Y 7.5, MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS Y SWAP
	18 de septiembre de 2012	SUSTITUCIÓN AGENTE FINANCIERO Y CONTRAPARTIDA SWAP Y ADECUACIÓN DOWNGRADE LANGUAGE. ESTIPULACIÓN 7,4 , 7,5 Y 7.6, MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS, SWAP Y ADMINISTRADOR.
	8 de abril de 2013	CANCELACIÓN CONTRATO SWAP, MODIFICACIÓN TIPO INTERÉS BONOS, ADECUACIÓN DOWNGRADE LANGUAGE ADMINISTRADOR. ESTIPULACIONES 3.5, 7.2, 7.3, 7.5 Y 7.6. MODIFICACIÓN CONTRATO DE SWAP, ADMINISTRACIÓN, AGENTE FINANCIERO, PRÉSTAMO SUBORDINADO PARA GASTOS INICIALES Y PRÉSTAMO SUBORDINADO PARA FONDO DE RESERVA
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAIXA LAIETANA I	25 de febrero de 2011	INCORPORACION AGENCIA RATING S&P, ESTIPULACIÓN 7.4 Y 7.5, MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS Y SWAP
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAJA CANTABRIA	1 de marzo de 2011	INCORPORACIÓN AGENCIA RATING MOODY'S, ESTIPULACIÓN 7,4, 7,5 Y 7,6, MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS, DE ADMINISTRACIÓN Y SWAP
	9 de agosto de 2012	SUSTITUCIÓN AGENTE FINANCIERO Y ADECUACIÓN DOWNGRADE LANGUAGE, ESTIPULACIÓN 7,4 , 7,5 Y 7.6, MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS, SWAP Y ADMINISTRADOR.
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAJA SUR I	11 de mayo de 2011	ESCRITURA DE LIQUIDACIÓN DE LA SERIE
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAJA ESPAÑA I	20 de diciembre de 2011	INCORPORACION AGENCIA RATING S&P, ESTIPULACIÓN 7.4 Y 7.5, MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS Y SWAP
	28 de noviembre de 2012	SUSTITUCIÓN AGENTE FINANCIERO Y ADECUACIÓN DOWNGRADE LANGUAGE, ESTIPULACIÓN 7,4 Y 7,5, MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS Y SWAP
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAIXA MANLEU I	10 de febrero de 2012	INCORPORACION AGENCIA RATING DBRS, ESTIPULACIÓN 7,4, 7,5 Y 7,6, MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS, DE ADMINISTRACIÓN Y SWAP
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAIXA GALICIA I	27 de julio de 2012	ADECUACIÓN DOWNGRADE LANGUAGE, ESTIPULACIÓN 7,4 , 7,5 Y 7,6, MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS, SWAP Y ADMINISTRADOR
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAIXA GALICIA II	27 de julio de 2012	ADECUACIÓN DOWNGRADE LANGUAGE, ESTIPULACIÓN 7,4 , 7,5 Y 7,6, MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS, SWAP Y ADMINISTRADOR
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAJA NAVARRA I	13 de noviembre de 2012	ESCRITURA DE LIQUIDACIÓN DE LA SERIE
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAIXA MANLEU I	10 de febrero de 2012	INCORPORACION AGENCIA RATING DBRS, ESTIPULACIÓN 7,4, 7,5 Y 7,6, MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS, DE ADMINISTRACIÓN Y SWAP
	15 de noviembre de 2012	ESCRITURA DE LIQUIDACIÓN DE LA SERIE
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CCM I	8 de abril de 2013	CANCELACIÓN CONTRATO SWAP, MODIFICACIÓN TIPO INTERÉS BONOS, ADECUACIÓN DOWNGRADE LANGUAGE ADMINISTRADOR. ESTIPULACIONES 3.5, 7.2, 7.3, 7.5 Y 7.6. MODIFICACIÓN CONTRATO DE SWAP, ADMINISTRACIÓN, AGENTE FINANCIERO, PRÉSTAMO SUBORDINADO PARA GASTOS INICIALES Y PRÉSTAMO SUBORDINADO PARA FONDO DE RESERVA
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAIXA GALICIA J	19 de diciembre de 2013	ESTIPULACIÓN 7,6. MODIFICACIÓN CONTRATO DE ADMINISTRACIÓN
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CIRCULO I	20 de mayo de 2014	ESCRITURA DE LIQUIDACIÓN DE LA SERIE



ON9327516

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

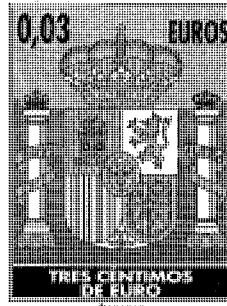
REGISTRO DE VALORES

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie BBK I

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie BBK I
Denominación del compartimento: 8715
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
<b>ACTIVO</b>				
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	0001	550.822	1001	610.120
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>	0002	550.822	1002	610.120
<b>1. Activos titulizados</b>	0003	550.822	1003	610.120
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	548.666	1005	608.874
1.3 Préstamos hipotecarios	0006		1006	
1.4 Cédulas hipotecarias	0007		1007	
1.5 Préstamos a promotores	0008		1008	
1.6 Préstamos a PYMES	0009		1009	
1.7 Préstamos a empresas	0010		1010	
1.8 Préstamos corporativos	0011		1011	
1.9 Cédulas territoriales	0012		1012	
1.10 Bonos de tesorería	0013		1013	
1.11 Deuda subordinada	0014		1014	
1.12 Créditos AAPP	0015		1015	
1.13 Préstamos consumo	0016		1016	
1.14 Préstamos automoción	0017		1017	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018		1018	
1.16 Cuentas a cobrar	0019		1019	
1.17 Derechos de crédito futuros	0020		1020	
1.18 Bonos de titulación	0021		1021	
1.19 Cédulas internacionalización	0022		1022	
1.20 Otros	0023		1023	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024		1024	
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	9.079	1025	9.132
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-6.923	1027	-7.886
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028		1028	
<b>2. Derivados</b>	0029		1029	
2.1 Derivados de cobertura	0030		1030	
2.2 Derivados de negociación	0031		1031	
<b>3. Otros activos financieros</b>	0032		1032	
3.1 Valores representativos de deuda	0033		1033	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034		1034	
3.3 Garantías financieras	0035		1035	
3.4 Otros	0036		1036	
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037		1037	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0038		1038	
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>	0039		1039	
<b>III. Otros activos no corrientes</b>	0040		1040	



ON9327517

CLASE 8.<sup>a</sup>

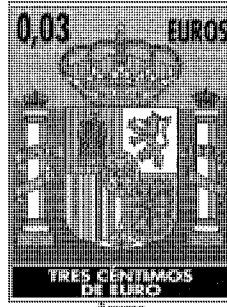
REGISTRO DE VALORES

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie BBK I

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie BBK I
Denominación del compartimento: 8715
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	0041	131.409	1041	133.259
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042		1042	
V. Activos financieros a corto plazo	0043	65.911	1043	67.929
1. Activos titulizados	0044	65.911	1044	67.929
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	64.036	1046	66.218
1.3 Préstamos hipotecarios	0047		1047	
1.4 Cédulas hipotecarias	0048		1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049		1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050		1050	
1.7 Préstamos a empresas	0051		1051	
1.8 Préstamos corporativos	0052		1052	
1.9 Cédulas territoriales	0053		1053	
1.10 Bonos de tesorería	0054		1054	
1.11 Deuda subordinada	0055		1055	
1.12 Créditos AAPP	0056		1056	
1.13 Préstamos consumo	0057		1057	
1.14 Préstamos automoción	0058		1058	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059		1059	
1.16 Cuentas a cobrar	0060		1060	
1.17 Derechos de crédito futuros	0061		1061	
1.18 Bonos de titulación	0062		1062	
1.19 Cédulas internacionalización	0063		1063	
1.20 Otros	0064		1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	158	1065	180
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	6	1066	6
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	8.378	1067	11.136
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	34	1068	42
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-6.701	1069	-9.654
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070		1070	
2. Derivados	0071	0	1071	0
2.1 Derivados de cobertura	0072	0	1072	0
2.2 Derivados de negociación	0073		1073	
3. Otros activos financieros	0074	0	1074	0
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	0
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	
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>	0082	0	1082	0
1. Comisiones	0083		1083	
2. Otros	0084	0	1084	0
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	0085	65.498	1085	65.330
1. Tesorería	0086	65.498	1086	65.330
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	0088	682.231	1088	743.379



ON9327518

**CLASE 8.ª**

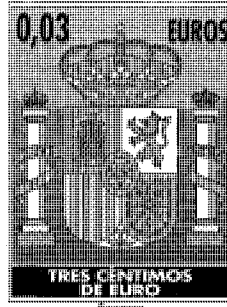
MAYOR RENDIMIENTO Y MENOR RIESGO

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie BBK I

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie BBK I
Denominación del compartimento: 8715
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual: 31/12/2019		Periodo anterior: 31/12/2018
<b>PASIVO</b>				
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	0089	589.164	1089	649.280
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	0090		1090	
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>	0094	589.164	1094	649.280
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	552.662	1095	611.834
1.1 Series no subordinadas	0096	443.862	1096	503.034
1.2 Series subordinadas	0097	108.800	1097	108.800
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	36.502	1101	37.446
2.1 Préstamo subordinado	0102	54.600	1102	54.600
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	-18.098	1105	-17.154
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106		1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107		1107	
3. Derivados	0108		1108	
3.1 Derivados de cobertura	0109		1109	
3.2 Derivados de negociación	0110		1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111		1111	
4. Otros pasivos financieros	0112		1112	
4.1 Garantías financieras	0113		1113	
4.1 Otros	0114		1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115		1115	
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	0116		1116	



ON9327519

CLASE 8.<sup>a</sup>

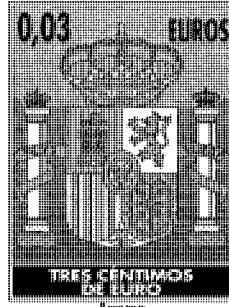
SECCION DE VALORES

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie BBK I

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie BBK I
Denominación del compartimento: 8715
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	0117	93.067	1117	94.099
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	93.034	1123	94.064
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	85.909	1124	87.998
1.1 Series no subordinadas	0125	83.750	1125	85.667
1.2 Series subordinadas	0126		1126	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	2.158	1128	2.331
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	7.125	1131	6.066
2.1 Préstamo subordinado	0132		1132	
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133		1133	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134		1134	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135		1135	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	277	1136	286
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	6.848	1137	5.779
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1138	
3. Derivados	0139		1139	
3.1 Derivados de cobertura	0140		1140	
3.2 Derivados de negociación	0141		1141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142		1142	
4. Otros pasivos financieros	0143	0	1143	1
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	0	1144	1
4.2 Garantías financieras	0145	0	1145	0
4.3 Otros	0146		1146	
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1147	
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	33	1148	35
1. Comisiones	0149	24	1149	26
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	24	1150	26
1.2 Comisión administrador	0151	532	1151	464
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152	0	1152	0
1.4 Comisión variable	0153	1.322	1153	1.322
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	-1.854	1155	-1.786
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157	9	1157	9
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158		1158	
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159		1159	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160		1160	
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161		1161	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>0162</b>	<b>682.231</b>	<b>1162</b>	<b>743.379</b>



ON9327520

CLASE 8.<sup>a</sup>

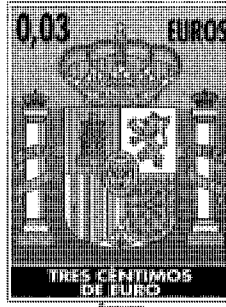
COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA, Serie BBK I

S.02
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA, Serie BBK I
Denominación del compartimento: 8715
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2019		Acumulado anterior 31/12/2018
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	1.518	1201	1.233	2201	4.498	3201	4.823
1.1 Activos titulizados	0202	1.518	1202	1.233	2202	4.498	3202	4.823
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203		3203	
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-2.240	1204	-2.432	2204	-9.267	3204	-9.976
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-1.986	1205	-2.166	2205	-8.208	3205	-8.930
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-255	1206	-266	2206	-1.059	3206	-1.046
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	0	2207		3207	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	0	1208	0	2208		3208	
A) MARGEN DE INTERESES	0209	-723	1209	-1.199	2209	-4.769	3209	-5.152
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	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	
5. Diferencias de cambio (neto)	0215	0	1215	0	2215		3215	
6. Otros ingresos de explotación	0216	0	1216	0	2216	0	3216	0
7. Otros gastos de explotación	0217	-39	1217	-51	2217	-158	3217	-180
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	0
7.2 Tributos	0223	0	1223	0	2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-39	1224	-51	2224	-157	3224	-180
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-22	1225	-24	2225	-89	3225	-96
7.3.2 Comisión administrador	0226	-16	1226	-18	2226	-68	3226	-74
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	-9	2230	0	3230	-9
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	3.179	1231	318	2231	3.915	3231	1.401
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	3.179	1232	318	2232	3.915	3232	1.401
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233	0	1233	0	2233		3233	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234	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	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	0	1238	0	2238		3238	
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	-2.418	1239	932	2239	1.012	3239	3.932
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241	0	1241	0	2241		3241	
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0



ON9327521

CLASE 8.<sup>a</sup>

REGISTRO DE VALORES

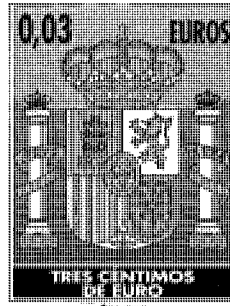
Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie BBK II

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie BBK II
Denominación del compartimento: 9021
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (mlés de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
<b>ACTIVO</b>				
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	0001	303.333	1001	344.545
I. Activos financieros a largo plazo	0002	303.333	1002	344.545
1. Activos titulizados	0003	303.333	1003	344.545
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	302.201	1005	343.352
1.3 Préstamos hipotecarios	0006		1006	
1.4 Cédulas hipotecarias	0007		1007	
1.5 Préstamos a promotores	0008		1008	
1.6 Préstamos a PYMES	0009		1009	
1.7 Préstamos a empresas	0010		1010	
1.8 Préstamos corporativos	0011		1011	
1.9 Cédulas territoriales	0012		1012	
1.10 Bonos de tesorería	0013		1013	
1.11 Deuda subordinada	0014		1014	
1.12 Créditos AAPP	0015		1015	
1.13 Préstamos consumo	0016		1016	
1.14 Préstamos automoción	0017		1017	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018		1018	
1.16 Cuentas a cobrar	0019		1019	
1.17 Derechos de crédito futuros	0020		1020	
1.18 Bonos de titulación	0021		1021	
1.19 Cédulas internacionalización	0022		1022	
1.20 Otros	0023		1023	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024		1024	
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	3.743	1025	5.111
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-2.611	1027	-3.918
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028		1028	
2. Derivados	0029		1029	
2.1 Derivados de cobertura	0030		1030	
2.2 Derivados de negociación	0031		1031	
3. Otros activos financieros	0032		1032	
3.1 Valores representativos de deuda	0033		1033	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034		1034	
3.3 Garantías financieras	0035		1035	
3.4 Otros	0036		1036	
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037		1037	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0038		1038	
II. Activos por impuesto diferido	0039		1039	
III. Otros activos no corrientes	0040		1040	





ON9327522

CLASE 8.<sup>a</sup>

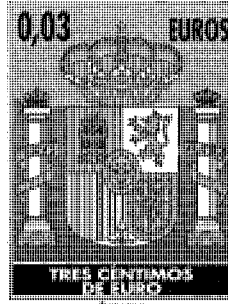
Escriba aquí el código de la clase

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie BBK II

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie BBK II
Denominación del compartimento: 9021
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>0041</b>	<b>74.751</b>	<b>1041</b>	<b>78.169</b>
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042		1042	
V. Activos financieros a corto plazo	0043	44.695	1043	47.814
1. Activos titulizados	0044	44.695	1044	47.814
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	44.280	1046	46.815
1.3 Préstamos hipotecarios	0047		1047	
1.4 Cédulas hipotecarias	0048		1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049		1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050		1050	
1.7 Préstamos a empresas	0051		1051	
1.8 Préstamos corporativos	0052		1052	
1.9 Cédulas territoriales	0053		1053	
1.10 Bonos de tesorería	0054		1054	
1.11 Deuda subordinada	0055		1055	
1.12 Créditos AAPP	0056		1056	
1.13 Préstamos consumo	0057		1057	
1.14 Préstamos automoción	0058		1058	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059		1059	
1.16 Cuentas a cobrar	0060		1060	
1.17 Derechos de crédito futuros	0061		1061	
1.18 Bonos de titulación	0062		1062	
1.19 Cédulas internacionalización	0063		1063	
1.20 Otros	0064		1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	83	1065	93
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	2	1066	3
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	2.387	1067	3.851
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	8	1068	13
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-2.066	1069	-2.962
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070		1070	
2. Derivados	0071	0	1071	0
2.1 Derivados de cobertura	0072	0	1072	0
2.2 Derivados de negociación	0073		1073	
3. Otros activos financieros	0074	0	1074	0
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	0
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, pignoralos o gravados en garantía	0081		1081	
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>	<b>0082</b>		<b>1082</b>	
1. Comisiones	0083		1083	
2. Otros	0084		1084	
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>0085</b>	<b>30.055</b>	<b>1085</b>	<b>30.355</b>
1. Tesorería	0086	30.055	1086	30.355
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>0088</b>	<b>378.084</b>	<b>1088</b>	<b>422.715</b>



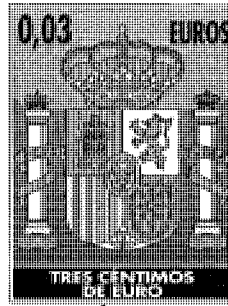
ON9327523

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie BBK II

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie BBK II
Denominación del compartimento: 9021
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
<b>PASIVO</b>				
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0089</b>	<b>322.356</b>	<b>1089</b>	<b>365.406</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>322.356</b>	<b>1094</b>	<b>365.406</b>
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	303.747	1095	345.553
1.1 Series no subordinadas	0096	259.247	1096	301.053
1.2 Series subordinadas	0097	44.500	1097	44.500
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	18.609	1101	19.853
2.1 Préstamo subordinado	0102	39.700	1102	39.700
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	-21.091	1105	-19.847
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106		1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107		1107	
3. Derivados	0108		1108	
3.1 Derivados de cobertura	0109		1109	
3.2 Derivados de negociación	0110		1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111		1111	
4. Otros pasivos financieros	0112		1112	
4.1 Garantías financieras	0113		1113	
4.1 Otros	0114		1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115		1115	
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>0116</b>		<b>1116</b>	



ON9327524

CLASE 8.<sup>a</sup>

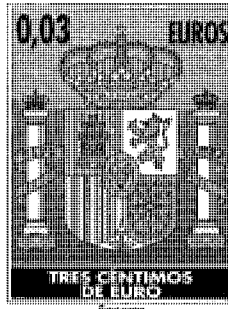
COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie BBK II

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie BBK II
Denominación del compartimento: 9021
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Período actual 31/12/2019		Período anterior 31/12/2018
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	0117	55.728	1.117	57.308
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0118		1.118	
V. Provisiones a corto plazo	0119		1.119	
1. Provisión garantías financieras	0120		1.120	
2. Provisión por margen de intermediación	0121		1.121	
3. Otras provisiones	0122		1.122	
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0123	55.715	1.123	57.295
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	50.721	1.124	53.077
1.1 Series no subordinadas	0125	50.321	1.125	52.645
1.2 Series subordinadas	0126		1.126	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1.127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	400	1.128	432
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1.129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1.130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	4.993	1.131	4.218
2.1 Préstamo subordinado	0132		1.132	
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133		1.133	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134		1.134	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135		1.135	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	61	1.136	61
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	4.933	1.137	4.157
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1.138	
3. Derivados	0139		1.139	
3.1 Derivados de cobertura	0140		1.140	
3.2 Derivados de negociación	0141		1.141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142		1.142	
4. Otros pasivos financieros	0143	0	1.143	0
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	0	1.144	0
4.2 Garantías financieras	0145		1.145	
4.3 Otros	0146		1.146	
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1.147	
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	13	1.148	13
1. Comisiones	0149	4	1.149	4
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	4	1.150	4
1.2 Comisión administrador	0151	312	1.151	273
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152		1.152	
1.4 Comisión variable	0153	1.754	1.153	1.754
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1.154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	-2.066	1.155	-2.027
1.7 Otras comisiones	0156		1.156	
2. Otros	0157	9	1.157	9
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158		1.158	
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159		1.159	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160		1.160	
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161		1.161	
<b>TOTAL PASIVO</b>	0162	378.084	1.162	422.715



ON9327525

CLASE 8.<sup>a</sup>

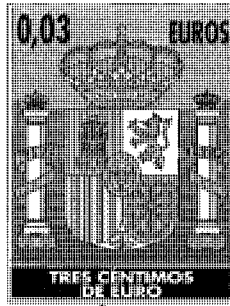
COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie BBK II

S.02
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie BBK II
Denominación del compartimento: 9021
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2019		Acumulado anterior 31/12/2018
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	963	1201	637	2201	2.613	3201	2.468
1.1 Activos titulizados	0202	963	1202	637	2202	2.613	3202	2.468
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203		3203	
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-1.465	1204	-1.610	2204	-6.010	3204	-6.587
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-1.271	1205	-1.418	2205	-5.235	3205	-5.828
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-194	1206	-193	2206	-775	3206	-758
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	0	2207		3207	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	0	1208	0	2208		3208	
A) MARGEN DE INTERESES	0209	-502	1209	-973	2209	-3.397	3209	-4.118
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	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	
5. Diferencias de cambio (neto)	0215	0	1215	0	2215	0	3215	
6. Otros ingresos de explotación	0216	0	1216	0	2216	0	3216	
7. Otros gastos de explotación	0217	-21	1217	-30	2217	-88	3217	-107
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	0
7.2 Tributos	0223	0	1223	0	2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-21	1224	-29	2224	-87	3224	-107
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-11	1225	-10	2225	-48	3225	-54
7.3.2 Comisión administrador	0226	-9	1226	-11	2226	-39	3226	-44
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	-9	2230	0	3230	-9
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	2.019	1231	272	2231	2.203	3231	482
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	2.019	1232	272	2232	2.203	3232	482
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233	0	1233	0	2233		3233	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234	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	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	0	1238	0	2238		3238	
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	-1.496	1239	731	2239	1.283	3239	3.744
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241	0	1241	0	2241		3241	
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0



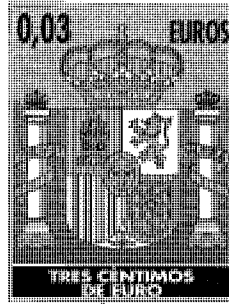
ON9327526

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Caja Cantabria I

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Caja Cantabria I
Denominación del compartimento: 9122
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
<b>ACTIVO</b>				
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	0001	97.094	1001	106.674
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>	0002	97.094	1002	106.674
<b>1. Activos titulizados</b>	0003	97.094	1003	106.674
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	97.041	1005	106.575
1.3 Préstamos hipotecarios	0006		1006	
1.4 Cédulas hipotecarias	0007		1007	
1.5 Préstamos a promotores	0008		1008	
1.6 Préstamos a PYMES	0009		1009	
1.7 Préstamos a empresas	0010		1010	
1.8 Préstamos corporativos	0011		1011	
1.9 Cédulas territoriales	0012		1012	
1.10 Bonos de tesorería	0013		1013	
1.11 Deuda subordinada	0014		1014	
1.12 Créditos AAPP	0015		1015	
1.13 Préstamos consumo	0016		1016	
1.14 Préstamos automoción	0017		1017	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018		1018	
1.16 Cuentas a cobrar	0019		1019	
1.17 Derechos de crédito futuros	0020		1020	
1.18 Bonos de titulación	0021		1021	
1.19 Cédulas internacionalización	0022		1022	
1.20 Otros	0023		1023	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024		1024	
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	529	1025	604
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-477	1027	-506
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028		1028	
<b>2. Derivados</b>	0029		1029	
2.1 Derivados de cobertura	0030		1030	
2.2 Derivados de negociación	0031		1031	
<b>3. Otros activos financieros</b>	0032		1032	
3.1 Valores representativos de deuda	0033		1033	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034		1034	
3.3 Garantías financieras	0035		1035	
3.4 Otros	0036		1036	
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037		1037	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0038		1038	
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>	0039		1039	
<b>III. Otros activos no corrientes</b>	0040		1040	



ON9327527

CLASE 8.<sup>a</sup>

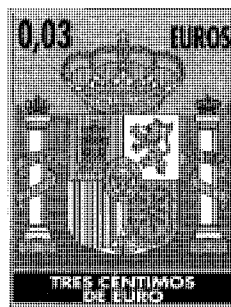
INSTRUMENTOS DE DEUDA

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Caja Cantabria I

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Caja Cantabria I
Denominación del compartimento: 9122
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	0041	19.944	1041	20.859
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042		1042	
V. Activos financieros a corto plazo	0043	9.269	1043	9.449
1. Activos titulizados	0044	9.269	1044	9.449
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	9.126	1046	9.172
1.3 Préstamos hipotecarios	0047		1047	
1.4 Cédulas hipotecarias	0048		1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049		1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050		1050	
1.7 Préstamos a empresas	0051		1051	
1.8 Préstamos corporativos	0052		1052	
1.9 Cédulas territoriales	0053		1053	
1.10 Bonos de tesorería	0054		1054	
1.11 Deuda subordinada	0055		1055	
1.12 Créditos AAPP	0056		1056	
1.13 Préstamos consumo	0057		1057	
1.14 Préstamos automoción	0058		1058	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059		1059	
1.16 Cuentas a cobrar	0060		1060	
1.17 Derechos de crédito futuros	0061		1061	
1.18 Bonos de titulación	0062		1062	
1.19 Cédulas internacionalización	0063		1063	
1.20 Otros	0064		1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	24	1065	27
1.22 Intereses vencidos e impagos	0066	2	1066	2
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	1.174	1067	1.520
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	10	1068	11
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-1.067	1069	-1.282
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070		1070	
2. Derivados	0071		1071	
2.1 Derivados de cobertura	0072		1072	
2.2 Derivados de negociación	0073		1073	
3. Otros activos financieros	0074		1074	0
3.1 Valores representativos de deuda	0075		1075	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076		1076	
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077		1077	0
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	10	1082	8
1. Comisiones	0083	10	1083	8
2. Otros	0084		1084	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	10.664	1085	11.402
1. Tesorería	0086	10.664	1086	11.402
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>0088</b>	<b>117.037</b>	<b>1088</b>	<b>127.533</b>



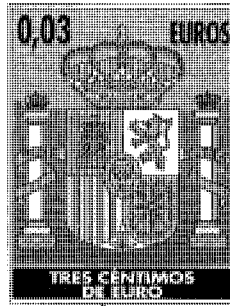
ON9327528

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Caja Cantabria I

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Caja Cantabria I
Denominación del compartimento: 9122
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
<b>PASIVO</b>				
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0089</b>	<b>104.511</b>	<b>1089</b>	<b>115.261</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>104.511</b>	<b>1094</b>	<b>115.261</b>
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	97.240	1095	106.949
1.1 Series no subordinadas	0096	70.740	1096	82.308
1.2 Series subordinadas	0097	26.500	1097	24.641
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	5.160	1101	5.040
2.1 Préstamo subordinado	0102	8.050	1102	8.050
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	-2.890	1105	-3.010
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106		1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107		1107	
3. Derivados	0108	2.078	1108	2.450
3.1 Derivados de cobertura	0109	2.078	1109	2.450
3.2 Derivados de negociación	0110		1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111		1111	
4. Otros pasivos financieros	0112	32	1112	822
4.1 Garantías financieras	0113	32	1113	822
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>	



ON9327529

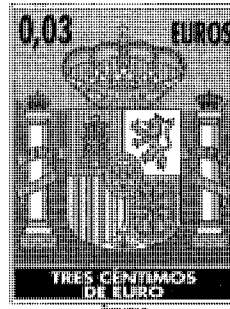
CLASE 8.<sup>a</sup>Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Caja Cantabria I

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Caja Cantabria I
Denominación del compartimento: 9122
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	0117	14.605	1117	14.722
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	14.585	1123	14.692
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	11.959	1124	12.261
1.1 Series no subordinadas	0125	11.916	1125	10.343
1.2 Series subordinadas	0126	0	1126	1.859
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	43	1128	59
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	2.489	1131	2.311
2.1 Préstamo subordinado	0132	288	1132	288
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133		1133	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134		1134	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135		1135	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	48	1136	50
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	2.153	1137	1.973
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1138	
3. Derivados	0139	137	1139	121
3.1 Derivados de cobertura	0140	137	1140	121
3.2 Derivados de negociación	0141		1141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142		1142	
4. Otros pasivos financieros	0143	1	1143	0
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	1	1144	0
4.2 Garantías financieras	0145		1145	
4.3 Otros	0146		1146	
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1147	
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	20	1148	29
1. Comisiones	0149	20	1149	15
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	7	1150	8
1.2 Comisión administrador	0151	197	1151	185
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152	7	1152	7
1.4 Comisión variable	0153		1153	
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	-191	1155	-185
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157	0	1157	15
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158	-2.078	1158	-2.450
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159		1159	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160	-2.078	1160	-2.450
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161		1161	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>0162</b>	<b>117.037</b>	<b>1162</b>	<b>127.533</b>





ON9327530

CLASE 8.<sup>a</sup>

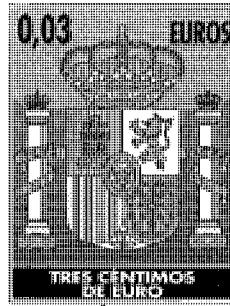
COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Caja Cantabria I

S.02
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Caja Cantabria I
Denominación del compartimento: 9122
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2019:		Acumulado anterior 31/12/2018:
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	193	1201	178	2201	689	3201	918
1.1 Activos titulizados	0202	193	1202	178	2202	689	3202	918
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203		3203	
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-82	1204	-98	2204	-393	3204	-385
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-39	1205	-53	2205	-215	3205	-209
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-43	1206	-45	2206	-178	3206	-176
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	0	2207		3207	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	-110	1208	-96	2208	-353	3208	-433
A) MARGEN DE INTERESES	0209	1	1209	-17	2209	-57	3209	100
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	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	
5. Diferencias de cambio (neto)	0215	0	1215	0	2215		3215	
6. Otros ingresos de explotación	0216	0	1216	0	2216	0	3216	
7. Otros gastos de explotación	0217	-18	1217	-34	2217	-74	3217	-91
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	0
7.2 Tributos	0223	-1	1223	0	2223	-1	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-17	1224	-33	2224	-72	3224	-90
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-6	1225	-8	2225	-28	3225	-31
7.3.2 Comisión administrador	0226	-3	1226	-3	2226	-12	3226	-13
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	-6	1227	-6	2227	-25	3227	-25
7.3.4 Comisión variable	0228	0	1228	0	2228		3228	0
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229	0	2229		3229	
7.3.6 Otros gastos	0230	-2	1230	-16	2230	-7	3230	-22
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	174	1231	257	2231	245	3231	1.860
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	174	1232	257	2232	245	3232	1.860
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233	0	1233	0	2233		3233	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234	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	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	0	1238	0	2238		3238	
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	-158	1239	-207	2239	-114	3239	-1.869
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241	0	1241	0	2241		3241	
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0



ON9327531

CLASE 8.<sup>a</sup>

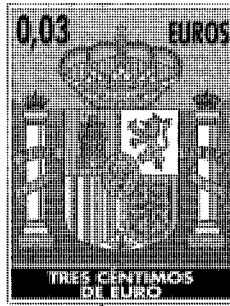
ESTADOS AGREGADOS DE VALORES

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Vital I

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Vital I
Denominación del compartimento: 8823
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
<b>ACTIVO</b>				
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>	0001	85.776	1001	88.619
<b>1. Activos titulizados</b>	0002	85.776	1002	88.619
1.1 Participaciones hipotecarias	0003	85.776	1003	88.619
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0004		1004	
1.3 Préstamos hipotecarios	0005	85.504	1005	88.368
1.4 Cédulas hipotecarias	0006		1006	
1.5 Préstamos a promotores	0007		1007	
1.6 Préstamos a PYMES	0008		1008	
1.7 Préstamos a empresas	0009		1009	
1.8 Préstamos corporativos	0010		1010	
1.9 Cédulas territoriales	0011		1011	
1.10 Bonos de tesorería	0012		1012	
1.11 Deuda subordinada	0013		1013	
1.12 Créditos AAPP	0014		1014	
1.13 Préstamos consumo	0015		1015	
1.14 Préstamos automoción	0016		1016	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0017		1017	
1.16 Cuentas a cobrar	0018		1018	
1.17 Derechos de crédito futuros	0019		1019	
1.18 Bonos de titulación	0020		1020	
1.19 Cédulas internacionalización	0021		1021	
1.20 Otros	0022		1022	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0023		1023	
1.22 Activos dudosos -principal-	0024		1024	
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0025	1.399	1025	1.233
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0026		1026	
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0027	-1.127	1027	-982
2. Derivados	0028		1028	
2.1 Derivados de cobertura	0029		1029	
2.2 Derivados de negociación	0030		1030	
3. Otros activos financieros	0031		1031	
3.1 Valores representativos de deuda	0032		1032	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0033		1033	
3.3 Garantías financieras	0034		1034	
3.4 Otros	0035		1035	
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0036		1036	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0037		1037	
II. Activos por impuesto diferido	0038		1038	
III. Otros activos no corrientes	0039		1039	
	0040		1040	



ON9327532

CLASE 8.<sup>a</sup>

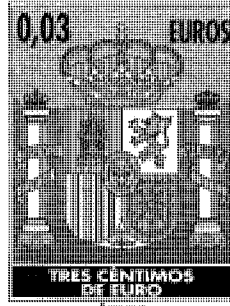
Código de Clasificación de Valores

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Vital I

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Vital I
Denominación del compartimento: 8823
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	0041	11.069	1041	16.061
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042		1042	
V. Activos financieros a corto plazo	0043	5.694	1043	10.937
1. Activos titulizados	0044	5.694	1044	10.937
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	5.453	1046	10.563
1.3 Préstamos hipotecarios	0047	0	1047	0
1.4 Cédulas hipotecarias	0048		1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049		1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050		1050	
1.7 Préstamos a empresas	0051		1051	
1.8 Préstamos corporativos	0052		1052	
1.9 Cédulas territoriales	0053		1053	
1.10 Bonos de tesorería	0054		1054	
1.11 Deuda subordinada	0055		1055	
1.12 Créditos AAPP	0056		1056	
1.13 Préstamos consumo	0057		1057	
1.14 Préstamos automoción	0058		1058	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059		1059	
1.16 Cuentas a cobrar	0060		1060	
1.17 Derechos de crédito futuros	0061		1061	
1.18 Bonos de titulación	0062		1062	
1.19 Cédulas internacionalización	0063		1063	
1.20 Otros	0064		1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	16	1065	21
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	1	1066	1
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	1.151	1067	1.722
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	7	1068	7
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-933	1069	-1.377
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	0
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	0
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	
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>	0082	0	1082	0
1. Comisiones	0083		1083	
2. Otros	0084	0	1084	0
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	0085	5.374	1085	5.124
1. Tesorería	0086	5.374	1086	5.124
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	0088	96.845	1088	104.680



ON9327533

CLASE 8.<sup>a</sup>

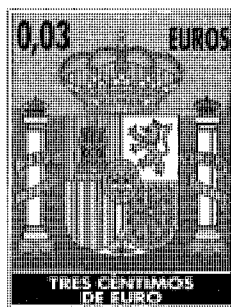
COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Vital I

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Vital I
Denominación del compartimento: 8823
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Período actual 31/12/2019		Período anterior 31/12/2018
<b>PASIVO</b>				
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	0089	90.523	1089	93.645
1. Provisiones garantías financieras	0090		1090	
1.1. 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>	0094	90.523	1094	93.645
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	85.874	1095	88.979
1.1 Series no subordinadas	0096	61.274	1096	64.379
1.2 Series subordinadas	0097	24.600	1097	24.600
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	2.739	1101	2.339
2.1 Préstamo subordinado	0102	3.138	1102	3.138
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	-399	1105	-800
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106		1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107		1107	
3. Derivados	0108	1.077	1108	1.453
3.1 Derivados de cobertura	0109	1.077	1109	1.453
3.2 Derivados de negociación	0110		1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111		1111	
4. Otros pasivos financieros	0112	833	1112	874
4.1 Garantías financieras	0113	833	1113	874
4.1 Otros	0114		1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115		1115	
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	0116		1116	



ON9327534

CLASE 8.<sup>a</sup>

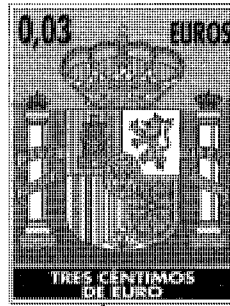
Código de Clasificación: 8823

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Vital I

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Vital I
Denominación del compartimento: 8823
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	0117	7.399	1117	12.488
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	7.396	1123	12.461
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	7.046	1124	12.177
1.1 Series no subordinadas	0125	7.035	1125	12.164
1.2 Series subordinadas	0126		1126	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	11	1128	13
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	316	1131	255
2.1 Préstamo subordinado	0132	0	1132	0
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133		1133	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134		1134	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135		1135	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	7	1136	8
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	309	1137	248
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1138	
3. Derivados	0139	33	1139	28
3.1 Derivados de cobertura	0140	33	1140	28
3.2 Derivados de negociación	0141		1141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142		1142	
4. Otros pasivos financieros	0143	1	1143	0
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	1	1144	0
4.2 Garantías financieras	0145		1145	
4.3 Otros	0146		1146	
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1147	
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	3	1148	28
1. Comisiones	0149	3	1149	3
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	3	1150	3
1.2 Comisión administrador	0151	61	1151	51
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152	0	1152	0
1.4 Comisión variable	0153	794	1153	794
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	-855	1155	-845
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157	0	1157	24
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	0158	-1.077	1158	-1.453
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159		1159	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160	-1.077	1160	-1.453
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161		1161	
<b>TOTAL PASIVO</b>	0162	96.845	1162	104.680



ON9327535

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

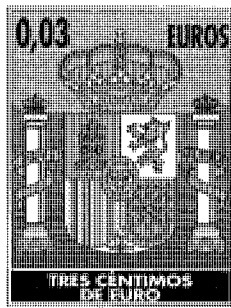
RENTAS DE VALORES

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Vital I

S.02
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie Vital I
Denominación del compartimento: 8823
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2019		Acumulado anterior 31/12/2018
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	105	1201	110	2201	496	3201	461
1.1 Activos titulizados	0202	105	1202	110	2202	496	3202	461
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203		3203	
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-41	1204	-41	2204	-167	3204	-161
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-26	1205	-26	2205	-107	3205	-102
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-15	1206	-15	2206	-60	3206	-59
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	0	2207		3207	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	-68	1208	12	2208	-199	3208	-201
A) MARGEN DE INTERESES	0209	-3	1209	81	2209	129	3209	99
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	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	
5. Diferencias de cambio (neto)	0215	0	1215	0	2215		3215	
6. Otros ingresos de explotación	0216	0	1216	0	2216	0	3216	
7. Otros gastos de explotación	0217	-10	1217	-22	2217	-37	3217	-51
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	0
7.2 Tributos	0223	-1	1223	0	2223	-1	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-9	1224	-21	2224	-35	3224	-50
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-6	1225	-7	2225	-25	3225	-27
7.3.2 Comisión administrador	0226	-2	1226	-3	2226	-10	3226	-11
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	-12	2230	0	3230	-12
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	141	1231	0	2231	298	3231	-45
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	141	1232	0	2232	298	3232	-45
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233	0	1233	0	2233		3233	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234	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	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	0	1238	0	2238		3238	
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	-128	1239	-60	2239	-390	3239	-3
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241	0	1241	0	2241		3241	
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0



ON9327536

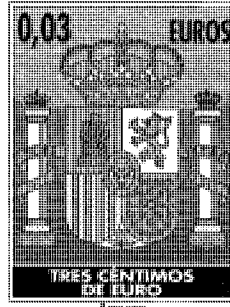
CLASE 8.<sup>a</sup>

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie CCM I

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie CCM I
Denominación del compartimento: 8953
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
<b>ACTIVO</b>				
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	0001	281.488	1001	304.118
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>	0002	281.488	1002	304.118
<b>1. Activos titulizados</b>	0003	281.488	1003	304.118
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	281.026	1005	303.127
1.3 Préstamos hipotecarios	0006		1006	
1.4 Cédulas hipotecarias	0007		1007	
1.5 Préstamos a promotores	0008		1008	
1.6 Préstamos a PYMES	0009		1009	
1.7 Préstamos a empresas	0010		1010	
1.8 Préstamos corporativos	0011		1011	
1.9 Cédulas territoriales	0012		1012	
1.10 Bonos de tesorería	0013		1013	
1.11 Deuda subordinada	0014		1014	
1.12 Créditos AAPP	0015		1015	
1.13 Préstamos consumo	0016		1016	
1.14 Préstamos automoción	0017		1017	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018		1018	
1.16 Cuentas a cobrar	0019		1019	
1.17 Derechos de crédito futuros	0020		1020	
1.18 Bonos de titulación	0021		1021	
1.19 Cédulas internacionalización	0022		1022	
1.20 Otros	0023		1023	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024		1024	
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	3.188	1025	5.013
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-2.727	1027	-4.023
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028		1028	
<b>2. Derivados</b>	0029		1029	
2.1 Derivados de cobertura	0030		1030	
2.2 Derivados de negociación	0031		1031	
<b>3. Otros activos financieros</b>	0032		1032	
3.1 Valores representativos de deuda	0033		1033	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034		1034	
3.3 Garantías financieras	0035		1035	
3.4 Otros	0036		1036	
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037		1037	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0038		1038	
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>	0039		1039	
<b>III. Otros activos no corrientes</b>	0040		1040	



ON9327537

CLASE 8.<sup>a</sup>

Código de Clasificación de Valores

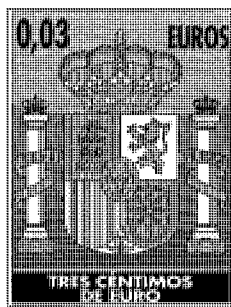
Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie CCM I

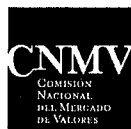
S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie CCM I
Denominación del compartimento: 8953
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (mlies de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	0041	67.697	1041	72.869
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042		1042	
V. Activos financieros a corto plazo	0043	33.917	1043	37.289
1. Activos titulizados	0044	33.917	1044	37.289
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	32.205	1046	34.999
1.3 Préstamos hipotecarios	0047		1047	
1.4 Cédulas hipotecarias	0048		1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049		1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050		1050	
1.7 Préstamos a empresas	0051		1051	
1.8 Préstamos corporativos	0052		1052	
1.9 Cédulas territoriales	0053		1053	
1.10 Bonos de tesorería	0054		1054	
1.11 Deuda subordinada	0055		1055	
1.12 Créditos AAPP	0056		1056	
1.13 Préstamos consumo	0057		1057	
1.14 Préstamos automoción	0058		1058	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059		1059	
1.16 Cuentas a cobrar	0060		1060	
1.17 Derechos de crédito futuros	0061		1061	
1.18 Bonos de titulación	0062		1062	
1.19 Cédulas internacionalización	0063		1063	
1.20 Otros	0064		1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	111	1065	134
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	27	1066	27
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	8.308	1067	10.710
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	46	1068	71
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-6.779	1069	-8.651
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070		1070	
2. Derivados	0071	0	1071	0
2.1 Derivados de cobertura	0072	0	1072	0
2.2 Derivados de negociación	0073		1073	
3. Otros activos financieros	0074	0	1074	0
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	0
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	10	1082	9
1. Comisiones	0083	10	1083	9
2. Otros	0084		1084	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	33.770	1085	35.571
1. Tesorería	0086	33.770	1086	35.571
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>0088</b>	<b>349.185</b>	<b>1088</b>	<b>376.986</b>





ON9327538

CLASE 8.<sup>a</sup>

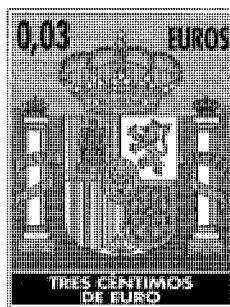
REGISTRO DE VALORES

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA, Serie CCM I

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA, Serie CCM I
Denominación del compartimento: 8953
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
<b>PASIVO</b>				
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	0089	308.583	1089	331.139
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	0090		1090	
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>	0094	308.583	1094	331.139
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	283.176	1095	306.362
1.1 Series no subordinadas	0096	199.176	1096	222.362
1.2 Series subordinadas	0097	84.000	1097	84.000
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098		1098	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099		1099	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100		1100	
2. Deudas con entidades de crédito	0101	23.840	1101	23.045
2.1 Préstamo subordinado	0102	28.000	1102	28.000
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	-4.160	1105	-4.955
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106		1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107		1107	
3. Derivados	0108		1108	
3.1 Derivados de cobertura	0109		1109	
3.2 Derivados de negociación	0110		1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111		1111	
4. Otros pasivos financieros	0112	1.567	1112	1.732
4.1 Garantías financieras	0113	1.567	1113	1.732
4.1 Otros	0114		1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115		1115	
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	0116		1116	



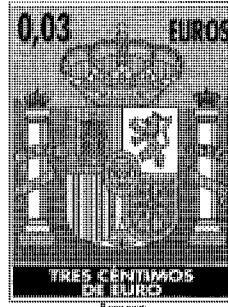
ON9327539

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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie CCM I

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie CCM I
Denominación del compartimento: 8953
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	0117	40.602	1117	45.847
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	40.565	1123	45.810
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	36.127	1124	39.592
1.1 Series no subordinadas	0125	35.675	1125	39.108
1.2 Series subordinadas	0126		1126	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	451	1128	484
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	4.396	1131	6.218
2.1 Préstamo subordinado	0132	559	1132	559
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133		1133	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134		1134	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135		1135	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	51	1136	56
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	3.786	1137	5.602
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1138	
3. Derivados	0139		1139	
3.1 Derivados de cobertura	0140		1140	
3.2 Derivados de negociación	0141		1141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142		1142	
4. Otros pasivos financieros	0143	42	1143	0
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	42	1144	0
4.2 Garantías financieras	0145		1145	
4.3 Otros	0146		1146	
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1147	
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	37	1148	38
1. Comisiones	0149	7	1149	7
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	7	1150	5
1.2 Comisión administrador	0151	636	1151	601
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152	0	1152	2
1.4 Comisión variable	0153		1153	
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	-636	1155	-601
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157	30	1157	30
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	0158		1158	
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159		1159	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160		1160	
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161		1161	
<b>TOTAL PASIVO</b>	0162	349.185	1162	376.986



ON9327540

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

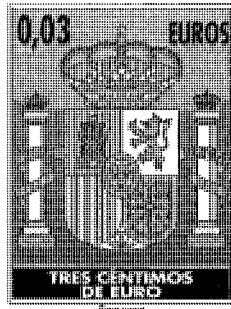
AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie CCM I

S.02
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie CCM I
Denominación del compartimento: 8953
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2019		Acumulado anterior 31/12/2018
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	698	1201	1.219	2201	3.392	3201	5.623
1.1 Activos titulizados	0202	698	1202	1.219	2202	3.392	3202	5.623
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203		3203	
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-1.392	1204	-1.495	2204	-5.659	3204	-6.080
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-1.250	1205	-1.338	2205	-5.077	3205	-5.437
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-142	1206	-156	2206	-582	3206	-643
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	0	2207		3207	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	0	1208	0	2208		3208	
A) MARGEN DE INTERESES	0209	-694	1209	-276	2209	-2.267	3209	-456
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	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	
5. Diferencias de cambio (neto)	0215	0	1215	0	2215		3215	
6. Otros ingresos de explotación	0216	0	1216	0	2216	0	3216	0
7. Otros gastos de explotación	0217	-47	1217	-48	2217	-140	3217	-148
7.1 Servicios exteriores	0218	-22	1218	0	2218	-23	3218	0
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-6	1219	0	2219	-6	3219	0
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	-16	1222	0	2222	-17	3222	0
7.2 Tributos	0223	-1	1223	0	2223	-1	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-25	1224	-48	2224	-117	3224	-147
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-16	1225	-14	2225	-58	3225	-60
7.3.2 Comisión administrador	0226	-3	1226	-9	2226	-29	3226	-38
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	-4	1227	-6	2227	-23	3227	-25
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	-2	1230	-18	2230	-7	3230	-24
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	403	1231	1.534	2231	3.168	3231	8.269
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	403	1232	1.534	2232	3.168	3232	8.269
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233	0	1233	0	2233		3233	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234	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	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	0	1238	0	2238		3238	
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	338	1239	-1.209	2239	-760	3239	-7.665
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241	0	1241	0	2241		3241	
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
CORREOS Y TELÉGRAFOS

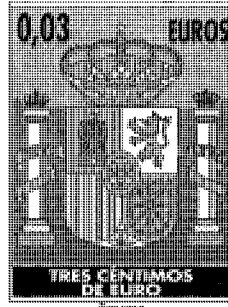


0N9327541

### 3. INFORME DE GESTIÓN



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N9327542

## AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.

Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.

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

#### RIESGOS ESPECÍFICOS DEL EMISOR Y DE SU SECTOR DE ACTIVIDAD

##### a) Naturaleza jurídica del Fondo

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

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

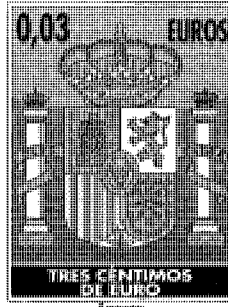
La Sociedad Gestora tiene encomendada, en calidad de gestora de negocios ajenos, la representación y defensa de los intereses de los bonistas y de los restantes acreedores ordinarios del Fondo en los términos establecidos en la legislación vigente. Por consiguiente, la defensa de los intereses de los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

##### b) Sustitución forzosa de la Sociedad Gestora

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



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



ON9327543

c) Acciones de los bonistas

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

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

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

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

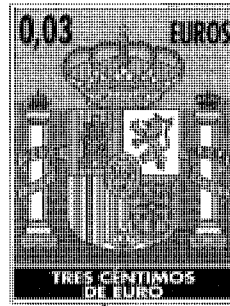
d) Situación concursal

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

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



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



0N9327544

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

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

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

Tales aspectos son, entre otros, los siguientes:

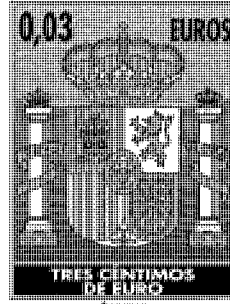
- (a) Conforme a lo dispuesto en el artículo 61.2 de la Ley Concursal, la declaración de concurso no afecta a la vigencia de los contratos con obligaciones recíprocas pendientes de cumplimiento a cargo de ambas partes.
- (b) En relación con lo anterior, según el artículo 61.3 de la Ley Concursal, se tendrán por no puestas las cláusulas que establezcan la facultad de resolución o la extinción de los contratos por la sola causa de la declaración de concurso de cualquiera de las partes.
- (c) El artículo 56 de la Ley Concursal establece que los acreedores con garantía real sobre bienes afectos a la actividad profesional o empresarial o a una unidad productiva del concursado están sujetos a una suspensión de ejecución (hasta que se apruebe un convenio cuyo contenido no afecte a tales acreedores o transcurra un año desde la declaración de concurso sin haberse producido la apertura de la liquidación).

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

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



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



0N9327545

## RIESGOS DERIVADOS DE LOS VALORES

### a) Protección limitada

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

### b) Riesgo de liquidez

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

### c) Intereses de demora

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

### d) Riesgo de precio

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

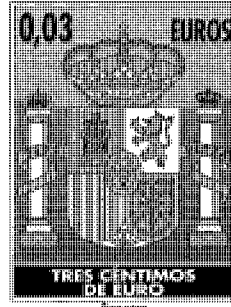
### e) Rentabilidad

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





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



0N9327546

f) Responsabilidad limitada

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

g) Compartimentación

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

h) Duración

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

**RIESGOS DERIVADOS DE LOS ACTIVOS SUBYACENTES**

a) Riesgo de amortización anticipada

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

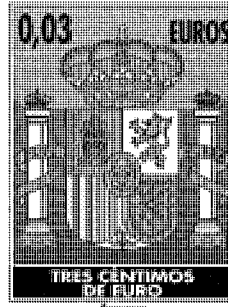
b) Riesgo de impago

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N9327547

c) Riesgo de garantía hipotecaria

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

FACTORES DE RIESGO ESPECÍFICOS PARA CADA SERIE

• **BBK I:**

a) Riesgo de Concentración geográfica

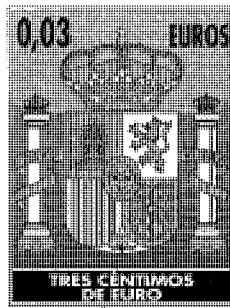
En la fecha de Constitución de la Serie, el 58,41% de los Préstamos Hipotecarios integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 19 de marzo de 2007 habían sido concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de Vizcaya y suponían un saldo de principal pendiente de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

b) Riesgo de Tipos de interés

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



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



ON9327548

- **BBK II:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

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

- **Caja Vital Kutxa I:**

- a) Riesgo de Concentración geográfica

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

- **Sa Nostra I:**

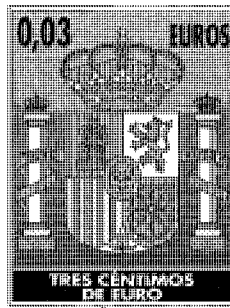
- a) Riesgo de Concentración geográfica

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



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

RENTAS DEL ESTADO



0N9327549

- **Caja Granada I:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

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

- **CCM I:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

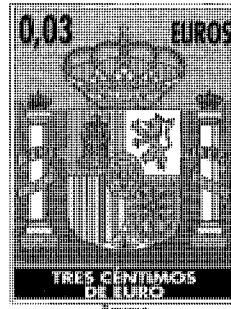
En la fecha de Constitución de la Serie, el 31,63% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 29 de noviembre de 2007 habían sido concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de Albacete y suponían un saldo de principal pendiente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

- b) Riesgo de antigüedad y LTV

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



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



0N9327550

c) Riesgo de tipo de interés

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

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

• **Caja Cantabria I:**

a) Riesgo de concentración geográfica

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

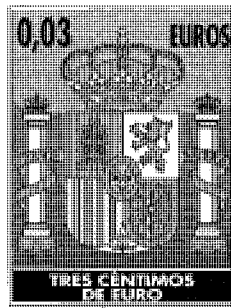
Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre la Comunidad Autónoma de Cantabria podría afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la Emisión.

b) Riesgo de antigüedad y LTV

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327551

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

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

c) Riesgo de tipo de interés

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

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

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

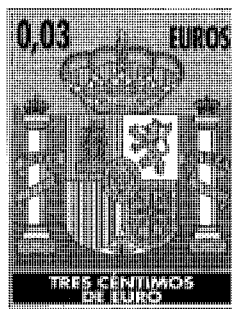
2. Acontecimientos ocurridos posteriormente al cierre del ejercicio y probabilidad de ocurrencia de cualquiera de los supuestos de liquidación anticipada del Fondo

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



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

CLASE DE CATEGORÍA DE CREDITOS DE LA SERIE 8.<sup>a</sup>



0N9327552

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

Fondo de Reserva

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

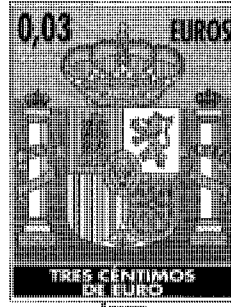
El importe inicial del Fondo de Reserva se determinó en las Condiciones Finales de la Serie correspondiente y era igual a un porcentaje del saldo vivo inicial de los Bonos de la Serie correspondiente. La dotación inicial del Fondo de Reserva se realizó con cargo al Préstamo Subordinado para Dotación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

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

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

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

- (a) Que el importe a que asciende la suma del Saldo Vivo de los Activos en morosidad con más de noventa (90) días de retraso en el pago de importes vencidos, deducidos los Activos Fallidos, sea superior a un porcentaje que se determina en las Condiciones Finales, del Saldo Vivo de los Activos que no tengan la consideración de Activos Fallidos en cualquier momento;



0N9327553

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

INSTRUMENTOS DE CREDITO

- (b) cuando el Saldo Vivo de los Activos (una vez deducidos los Activos Fallidos) en la Fecha de Determinación correspondiente a la Fecha de Pago en curso sea inferior al diez por ciento (10%) del Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Emisión de la Serie correspondiente, sin que se haya ejercitado la opción de amortización anticipada;
- (c) si en la Fecha de Pago anterior, el Fondo de Reserva no se ha dotado en la Cantidad Requerida del Fondo de Reserva;
- (d) que en la Fecha de Determinación correspondiente, el saldo acumulado de los Activos Fallidos sea superior a un porcentaje del Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Cesión, que se determinará en las correspondientes Condiciones Finales;
- (e) que no hubieran transcurrido tres (3) años desde la Fecha de Emisión de la Serie correspondiente.

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

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

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

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

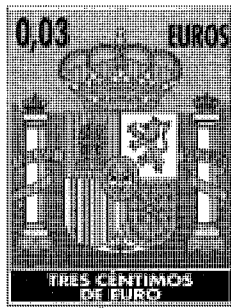
El Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva devenga, desde la Fecha de Disposición del Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva, intereses a un tipo de interés nominal anual variable fijado semestralmente, que se indica en las Condiciones Finales de la Serie correspondiente,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

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





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



ON9327554

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

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

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

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

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

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

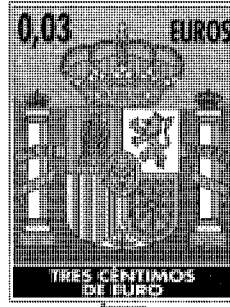
#### Cuenta de Tesorería

La Sociedad Gestora abrió en el Agente Financiero, en nombre y representación del Fondo, una cuenta para cada Serie (en relación con dicha Serie, la “Cuenta de Tesorería”) que se regula en el Contrato de Servicios Financieros, con la finalidad de centralizar los cobros y pagos de cada Serie en los términos que se describen a continuación.



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

ESPAÑA



ON9327555

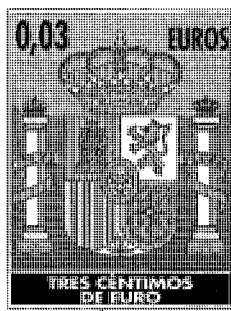
Según lo previsto en el Contrato de Prestación de Servicios Financieros, se ingresará en la Cuenta de Tesorería:

- (i) el importe efectivo por el desembolso de la suscripción de los Bonos de la Serie correspondiente;
- (ii) los pagos correspondientes a principal e intereses de los Activos;
- (iii) cualesquiera otras cantidades ingresadas por el Fondo en virtud de los Activos de dicha Serie;
- (iv) las cantidades que en cada momento compongan el Fondo de Reserva;
- (v) en su caso, las cantidades que resulten pagaderas por la Entidad de Contrapartida al amparo del Contrato de Swap;
- (vi) las cantidades a que asciendan los rendimientos obtenidos por los saldos habidos en la propia Cuenta de Tesorería o las cantidades a que asciendan los rendimientos de activos de renta fija, de acuerdo con lo recogido en el presente apartado;
- (vii) las cantidades procedentes de la disposición del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales;
- (viii) las cantidades a que asciendan las retenciones a cuenta de los rendimientos de capital mobiliario que, en su caso, de acuerdo con la legislación vigente en cada momento durante la vida del Fondo, corresponda efectuar en cada Fecha de Pago por los intereses de los Bonos satisfechos por el Fondo, hasta que corresponda efectuar su ingreso a la Administración Tributaria o se solicite su devolución por parte de los titulares de los Bonos.

De acuerdo con el Contrato de Prestación de Servicios Financieros, el Agente Financiero garantiza al saldo que en cada momento tenga la Cuenta de Tesorería, un rendimiento mínimo al tipo que se indique en las Condiciones Finales de la Serie correspondiente. Los intereses devengados se liquidan semestralmente el primer Día Hábil del mes correspondiente a cada Fecha de Pago y se calculan tomando como base (i) los días efectivos existentes en cada periodo de devengo de intereses (que coincidirán con los semestres naturales que finalizan el último día del mes anterior al correspondiente a cada Fecha de Pago (incluido), excepto para el primer periodo de devengo de intereses que tuvo una duración desde la Fecha de Emisión (excluida) hasta el último día del mes anterior al correspondiente a cada Fecha de Pago (incluido)) y (ii) un año compuesto por 360 días.



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



0N9327556

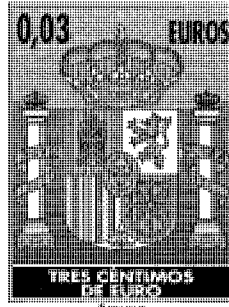
Sin perjuicio de lo dispuesto anteriormente, la Sociedad Gestora, con objeto de cubrir los posibles desfases temporales entre el calendario de los flujos de principal e intereses de los Activos y el de los Bonos emitidos, podrá invertir temporalmente el saldo de la Cuenta de Tesorería (hasta la siguiente Fecha de Determinación) mediante la adquisición de activos de renta fija denominados en euros a un plazo inferior al que restase hasta la Fecha de Determinación inmediatamente siguiente a la fecha en que se efectúe la inversión temporal, denominados en euros, emitidos por emisores que cuenten con una calificación crediticia mínima para deuda no subordinada y no garantizada a corto plazo de F1 (FITCH), P-1 (MOODY'S) y A-1 (S&P) (dependiendo de qué Entidades de Calificación califiquen los Bonos de la Serie correspondiente) para valores con plazos inferiores a treinta (30) días naturales, para plazos superiores a (30) días naturales la calificación mínima para deuda no subordinada y no garantizada a corto plazo será de F1+ (FITCH), P-1 (MOODY'S) y A-1+ (S&P) (dependiendo de qué Entidades de Calificación califiquen los Bonos de la Serie correspondiente) siempre y cuando la rentabilidad de la inversión temporal neta de comisiones y otros gastos sea, al menos, igual que la remuneración mínima garantizada del saldo de la Cuenta de Tesorería. En el caso de que los activos en los que se materialice la referida inversión temporal sean repos, la contrapartida de la operación de repo deberá contar con una calificación crediticia mínima de F1+ (FITCH), P-1 (MOODY'S) y A-1+ (S&P) (dependiendo de qué Entidades de Calificación califiquen los Bonos de la Serie correspondiente) para riesgos a corto plazo. En caso de que la Serie correspondiente sea objeto de calificación por S&P, en ningún caso, el saldo vivo total de las inversiones realizadas en activos de renta fija denominados en euros, emitidos por emisores que cuenten con una calificación crediticia mínima para deuda no subordinada a corto plazo de A-1 (STANDARD & POOR'S) podrá superar el 20% del principal pendiente de amortización de los Bonos.

En caso de que en cualquier momento de la Emisión de la Serie correspondiente, la calificación de la deuda no subordinada no garantizada a corto plazo del Agente Financiero descendiera por debajo de F1 (FITCH) o P-1 (MOODY'S) o fuese retirada o cuando S&P considere que la calidad crediticia del Agente Financiero pudiera afectar negativamente a la calificación crediticia de los Bonos (dependiendo de qué Entidades de Calificación califiquen los Bonos de la Serie correspondiente), la Sociedad Gestora, en el plazo de treinta (30) días naturales desde que ocurriera dicha circunstancia actuará de conformidad con lo dispuesto en el apartado 5.2 de la Nota de Valores del Folleto Informativo.

No obstante, la Sociedad Gestora podrá trasladar con posterioridad el saldo de la Cuenta de Tesorería al Agente Financiero sustituido, siempre que obtenga el aval a que se refiere el apartado 5.2 de la Nota de Valores del Folleto Informativo o que el Agente Financiero sustituido recupere la calificación para la deuda a corto plazo de F1 (FITCH), P-1 (MOODY'S) y S&P considere que la calidad crediticia del Agente Financiero no puede afectar negativamente a la calificación crediticia de los Bonos (dependiendo de qué Entidades de Calificación califiquen los Bonos de la Serie correspondiente), previa suscripción de los oportunos documentos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327557

El Agente Financiero podrá subcontratar o delegar en terceras personas la realización de las funciones señaladas en el presente apartado, siempre que sea legalmente posible y (i) medie el consentimiento previo por escrito de la Sociedad Gestora, en nombre del Fondo, (ii) no suponga una rebaja de las calificaciones otorgadas a los Bonos y siempre que (iii) dicho subcontratista o delegado haya renunciado a ejercitar cualquier acción en demanda de responsabilidad contra el Fondo. Las terceras entidades a las que el Agente Financiero subcontrate dichos servicios deberán comprometerse, en el correspondiente contrato de prestación de servicios, a aceptar y cumplir los términos y condiciones recogidos en el Contrato de Prestación de Servicios Financieros, siendo en todo caso la responsabilidad última del Agente Financiero.

#### Contrato de Swap

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

El principal objetivo del Contrato de Swap es cubrir el riesgo que para el Fondo podría suponer el hecho de que ciertos Activos se encuentran sujetos a tipos de interés y a periodos de revisión y liquidación diferentes al tipo de interés aplicable a los Bonos.

Mediante el Contrato de Swap, la Sociedad Gestora, por cuenta del Fondo, cubre el riesgo de tipo de interés antes aludido en los siguientes términos. Las cantidades a pagar en cada fecha de liquidación por cada una de las partes del Contrato de Swap son las siguientes:

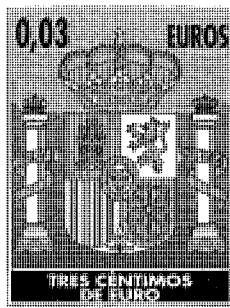
- (a) Cantidad a pagar por el Fondo: es el Importe Variable A (según se define este concepto en el Folleto Informativo).
- (b) Cantidad a pagar por la Entidad de Contrapartida: es el Importe Variable B (según se define este concepto en el Folleto Informativo).

Al ser el Contrato de Swap un acuerdo de compensación contractual, las partes tienen derecho a exigirse en cada Fecha de Pago el saldo neto de las operaciones vencidas al amparo de cada uno de ellos.

Las fechas de liquidación de los intereses que resulten de la aplicación del Contrato de Swap coincidirán con las Fechas de Pago de la Serie correspondiente.



CLASE 8.ª



0N9327558

El Contrato de Swap está dividido en sucesivos “**Periodos de Liquidación**”, comprensivos de los días efectivos transcurridos entre cada Fecha de Determinación, incluyendo en cada Periodo de Liquidación la Fecha de Determinación inicial y excluyendo la Fecha de Determinación final. Por excepción, el primer Periodo de Liquidación fue el comprendido entre la Fecha de Emisión de la Serie correspondiente (incluida) y la primera Fecha de Determinación (excluida).

En caso de vencimiento anticipado del Contrato de Swap por causa imputable a la Entidad de Contrapartida, el pago liquidativo, en caso de ser favorable para esta última, se postergará tras la dotación del Fondo de Reserva hasta la Cantidad Requerida del Fondo de Reserva.

La fecha de vencimiento del Contrato de Swap será la primera de las siguientes fechas: (i) la Fecha de Vencimiento Legal o (ii) aquella fecha en que la Sociedad Gestora proceda a la liquidación de la Serie correspondiente o del Fondo de conformidad con lo dispuesto en el apartado 4.4.3 del Documento de Registro del Folleto Informativo.

#### 4. Evolución del fondo

*Las cifras contenidas en este apartado pueden verse afectadas por el redondeo al indicarse en miles de euros, según requerimiento de la Circular 2/2016, de 20 de abril de CNMV.*

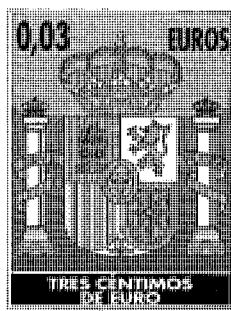
##### a) Tasas de amortización anticipada de los préstamos titulizados

La tasa de amortización anticipada del activo durante el ejercicio 2019, ha sido la siguiente según Serie:

	Tasa de Amortización Anticipada
BBK I	4,37%
BBK II	5,34%
Caja Vital I	3,24%
Sa Nostra I	Liquidado en 2018
Caja Granada I	Liquidado en 2018
CCM I	3,13%
Caja Cantabria I	3,57%



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327559

Adicionalmente la tasa de amortización histórica del fondo por cada una de las Series se muestra en el cuadro siguiente según Serie:

	Tasa de Amortización Histórica
BBK I	36,50%
BBK II	45,57%
Caja Vital I	32,21%
Sa Nostra I	Liquidado en 2018
Caja Granada I	Liquidado en 2018
CCM I	38,77%
Caja Cantabria I	31,48%

b) Información relevante en relación con garantías

La distribución según el valor de la razón entre el principal pendiente de amortizar de los Préstamos Hipotecarios y el valor de tasación de los inmuebles hipotecados expresados en tanto por cien, se muestra en el cuadro de la página siguiente:

Cifras en miles de euros

Intervalo	Datos al 31/12/2019				Datos al 31/12/2018			
	Núm.	%	Principal pendiente	%	Núm.	%	Principal pendiente	%
0,01- 40,00	5.445	30,83%	237.465	15,74%	4.624	25,12%	198.322	11,89%
40,01- 60,00	8.295	46,97%	751.051	49,78%	8.404	45,66%	757.282	45,40%
60,01- 80,00	3.714	21,03%	487.510	32,31%	4.938	26,83%	638.836	38,30%
80,01- 100,00	176	1,00%	29.298	1,94%	407	2,21%	69.557	4,17%
100,00- 120,00	10	0,06%	1.294	0,09%	12	0,07%	1.568	0,09%
120,00- 140,00	9	0,05%	1.073	0,07%	4	0,02%	476	0,03%
140,00- 160,00	1	0,01%	122	0,01%	6	0,03%	867	0,05%
Superior al 160,00%	9	0,05%	1.062	0,07%	10	0,05%	1.186	0,07%
<b>Total</b>	<b>17.659</b>	<b>100%</b>	<b>1.508.876</b>	<b>100%</b>	<b>18.405</b>	<b>100%</b>	<b>1.668.094</b>	<b>100%</b>
<b>Media Ponderada</b>			<b>54,28%</b>				<b>56,74%</b>	

c) Información sobre concentración de riesgos

Por deudor

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

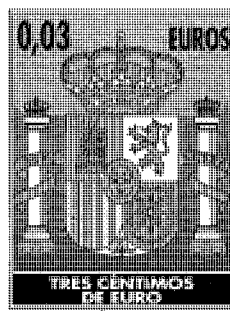
• **SERIE BBK I**

Datos al 31/12/2019	Datos al 31/12/2018
0,57%	0,53%



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

ESPAÑA



ON9327560

- **SERIE BBK II**

Datos al 31/12/2019	Datos al 31/12/2018
0,91%	0,84%

- **SERIE CAJA CANTABRIA**

Datos al 31/12/2019	Datos al 31/12/2018
2,89%	2,78%

- **SERIE CAJA VITAL I**

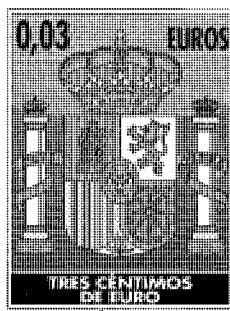
Datos al 31/12/2019	Datos al 31/12/2018
3,19%	3,06%

- **SERIE CCM I**

Datos al 31/12/2019	Datos al 31/12/2018
0,98	1,03%



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327561

### Por distribución geográfica

Asimismo la distribución geográfica según la comunidad autónoma donde se ubica el inmueble objeto de la garantía hipotecaria se presenta en el cuadro de la página siguiente:

*Cifras en miles de euros*

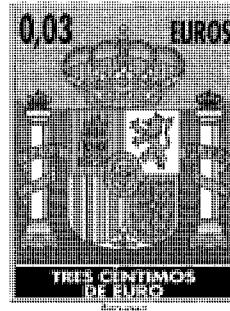
Comunidad Autónoma	Datos al 31/12/2019				Datos al 31/12/2018			
	Núm.	%	Principal pendiente	%	Núm.	%	Principal pendiente	%
Andalucía	95	0,54%	9.471	0,63%	99	0,54%	10.393	0,62%
Aragón	292	1,65%	24.861	1,65%	304	1,65%	27.567	1,65%
Asturias	15	0,08%	1.318	0,09%	18	0,10%	1.447	0,09%
Baleares	4	0,02%	389	0,03%	4	0,02%	415	0,02%
Canarias	3	0,02%	135	0,01%	4	0,02%	228	0,01%
Cantabria	2.076	11,76%	163.699	10,85%	2.149	11,68%	179.655	10,77%
Castilla-León	349	1,98%	28.883	1,91%	361	1,96%	31.645	1,90%
Castilla La Mancha	2.901	16,43%	257.271	17,05%	3.001	16,31%	280.099	16,79%
Cataluña	149	0,84%	15.559	1,03%	156	0,85%	17.285	1,04%
Ceuta	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Extremadura	7	0,04%	371	0,02%	7	0,04%	397	0,02%
Galicia	94	0,53%	9.741	0,65%	98	0,53%	10.967	0,66%
Madrid	2.692	15,24%	274.723	18,21%	2.827	15,36%	303.897	18,22%
Melilla	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Murcia	97	0,55%	9.208	0,61%	105	0,57%	10.550	0,63%
Navarra	35	0,20%	3.703	0,25%	36	0,20%	4.117	0,25%
La Rioja	244	1,38%	20.355	1,35%	251	1,36%	22.601	1,35%
Comunidad Valenciana	1.085	6,14%	94.026	6,23%	1.131	6,15%	104.267	6,25%
País Vasco	7.520	42,58%	594.970	39,43%	7.852	42,66%	662.268	39,70%
<b>Total España</b>	<b>17.658</b>	<b>99,99%</b>	<b>1.508.683</b>	<b>99,99%</b>	<b>18.403</b>	<b>99,99%</b>	<b>1.667.798</b>	<b>99,99%</b>
Resto	1	0,01%	193	0,01%	2	0,01%	312	0,02%
<b>Total General</b>	<b>17.659</b>	<b>100%</b>	<b>1.508.876</b>	<b>100%</b>	<b>18.405</b>	<b>100%</b>	<b>1.668.110</b>	<b>100%</b>





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

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS



0N9327562

### Por morosidad

La distribución por la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada de las participaciones hipotecarias en situación de impago, con información del principal pendiente de vencer al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

*Cifras en miles de euros*

Antigüedad Deuda	Número Préstamos	Importe impagado				Deuda pendiente vencer	Otros Importes	Deuda Total
		Principal	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total			
Hasta 1 mes	386	122	13	0	135	37.130	10	37.274
De 1 a 3 meses	205	190	26	(1)	215	20.265	7	20.587
De 3 a 6 meses	27	53	2	2	57	2.639		2.696
De 6 a 9 meses	23	58	4	8	70	2.274		2.344
De 9 a 12 meses	11	40	1	3	44	989		1.033
Más de 12 meses	284	21.246	98	1.027	22.371	11.974		34.345
<b>Totales</b>	<b>936</b>	<b>21.709</b>	<b>144</b>	<b>1.040</b>	<b>22.892</b>	<b>75.271</b>	<b>17</b>	<b>98.180</b>

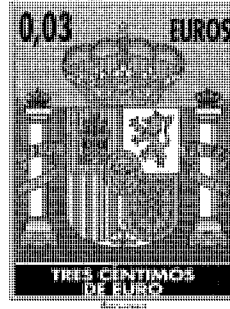
### Por rentabilidad

El rendimiento de los Préstamos Hipotecarios durante el ejercicio 2019 es el siguiente:

Índice de referencia	31/12/2019	31/12/2018
Nº Activos vivos (Uds.)	17.659	18.405
Importe pendiente (euros)	1.508.876	1.668.095
Tipo de interés medio ponderado (%)	0,60%	0,586%
Tipo de interés nominal máximo (%)	11,93%	6,5%
Tipo de interés nominal mínimo (%)	0,01%	0,06%



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327563

d) Cantidades abonadas a los bonistas en cada una de las fechas de pago y tipos de interés de los bonos al cierre del ejercicio

Los Bonos de titulización se emitieron por el siguiente importe nominal repartidos en las series que se muestran en el cuadro de las páginas siguientes:

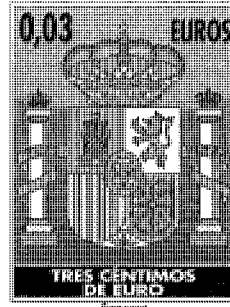
- **BBK I**

*Cifras en miles de euros*

	SERIE A			SERIE B		
	ES0312273008			ES0312273016		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
23/09/2019	3.302	29.216	527.612	534	0	81.000
22/03/2019	3.378	31.873	556.828	516	0	81.000
24/09/2018	3.687	29.670	588.701	537	0	81.000
22/03/2018	3.778	32.853	618.371	522	0	81.000
22/09/2017	4.014	29.287	651.224	531	0	81.000
22/03/2017	4.144	33.660	680.511	522	0	81.000
22/09/2016	4.378	28.151	714.171	531	0	81.000
22/03/2016	4.515	31.560	742.322	525	0	81.000
22/09/2015	4.731	32.631	773.881	528	0	81.000
23/03/2015	4.897	32.882	806.513	525	0	81.000
22/09/2014	5.058	27.550	839.394	525	0	81.000
24/03/2014	5.255	33.786	866.944	525	0	81.000
23/09/2013	5.519	29.976	900.730	534	0	81.000
22/03/2013	3.105	52.611	930.706	308	0	81.000
24/09/2012	6.809	25.815	983.317	601	0	81.000
22/03/2012	10.035	31.752	1.009.132	834	0	81.000
22/09/2011	9.069	35.108	1.040.884	737	0	81.000
22/03/2011	7.344	39.867	1.118.189	586	0	81.000
22/09/2010	6.643	1.422	1.158.056	518	0	81.000
22/03/2010	7.245	36.406	1.159.479	544	0	81.000
22/09/2009	12.032	35.673	1.195.885	845	0	81.000
23/03/2009	34.536	35.126	1.231.558	2.262	0	81.000
22/09/2008	31.651	39.400	1.266.684	2.016	0	81.000
25/03/2008	33.704	49.240	1.306.084	2.068	0	81.000
24/09/2007	24.953	35.876	1.355.324	1.497	0	81.000



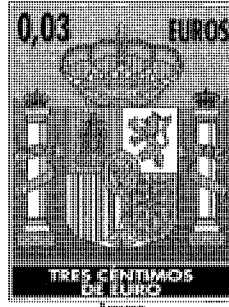
CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327564

	SERIE C			SERIE D		
	ES0312273024			ES0312273032		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
23/09/2019	113	0	13.500	217	0	14.300
22/03/2019	109	0	13.500	210	0	14.300
24/09/2018	114	0	13.500	219	0	14.300
22/03/2018	110	0	13.500	213	0	14.300
22/09/2017	112	0	13.500	216	0	14.300
22/03/2017	110	0	13.500	213	0	14.300
22/09/2016	112	0	13.500	216	0	14.300
22/03/2016	111	0	13.500	214	0	14.300
22/09/2015	112	0	13.500	215	0	14.300
23/03/2015	111	0	13.500	214	0	14.300
22/09/2014	111	0	13.500	214	0	14.300
24/03/2014	111	0	13.500	214	0	14.300
23/09/2013	113	0	13.500	217	0	14.300
22/03/2013	75	0	13.500	175	0	14.300
24/09/2012	125	0	13.500	232	0	14.300
22/03/2012	163	0	13.500	270	0	14.300
22/09/2011	147	0	13.500	254	0	14.300
22/03/2011	121	0	13.500	226	0	14.300
22/09/2010	110	0	13.500	216	0	14.300
22/03/2010	114	0	13.500	218	0	14.300
22/09/2009	165	0	13.500	273	0	14.300
23/03/2009	401	0	13.500	522	0	14.300
22/09/2008	360	0	13.500	478	0	14.300
25/03/2008	369	0	13.500	489	0	14.300
24/09/2007	269	0	13.500	367	0	14.300

Al 31 de diciembre de 2019, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.



ON9327565

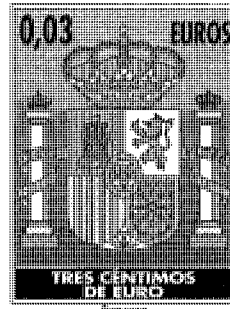
**CLASE 8.<sup>a</sup>**

ES0312273370

• **BBK II**

*Cifras en miles de euros*

	SERIE A			SERIE B		
	ES0312273362			ES0312273370		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
02/12/2019	2.139	20.361	309.568	243	0	30.500
03/06/2019	2.293	23.769	329.929	243	0	30.500
03/12/2018	2.430	21.166	353.698	243	0	30.500
04/06/2018	2.594	25.321	374.864	243	0	30.500
04/12/2017	2.796	24.091	400.186	247	0	30.500
02/06/2017	2.919	25.965	424.277	243	0	30.500
02/12/2016	3.077	21.830	450.242	245	0	30.500
02/06/2016	3.251	26.767	472.072	245	0	30.500
02/12/2015	3.410	24.348	498.839	245	0	30.500
02/06/2015	3.586	30.069	523.188	243	0	30.500
02/12/2014	3.763	24.125	553.257	245	0	30.500
02/06/2014	3.917	26.866	577.381	243	0	30.500
03/12/2013	4.066	23.021	581.226	243	0	30.500
02/12/2013	4.066	23.021	604.248	243	0	30.500
03/06/2013	2.178	40.623	627.269	146	0	30.500
03/12/2012	4.355	23.473	667.892	238	0	30.500
04/06/2012	7.401	28.356	691.365	361	0	30.500
02/12/2011	7.644	27.701	719.720	358	0	30.500
02/06/2011	6.154	32.817	747.421	287	0	30.500
02/12/2010	5.323	32.164	780.239	246	0	30.500
02/06/2010	5.554	35.880	812.402	246	0	30.500
02/12/2009	7.894	31.509	848.283	320	0	30.500
02/06/2009	19.414	35.191	879.791	693	0	30.500
02/12/2008	31.492	40.518	914.983	1.065	0	30.500



0N9327566

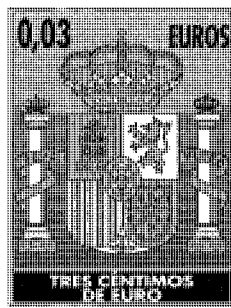
CLASE 8.<sup>a</sup>

	SERIE C			SERIE D		
	ES0312273388			ES0312273396		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
02/12/2019	70	0	7.000	105	0	7.000
03/06/2019	70	0	7.000	105	0	7.000
03/12/2018	70	0	7.000	105	0	7.000
04/06/2018	70	0	7.000	105	0	7.000
04/12/2017	71	0	7.000	106	0	7.000
02/06/2017	70	0	7.000	105	0	7.000
02/12/2016	70	0	7.000	105	0	7.000
02/06/2016	70	0	7.000	105	0	7.000
02/12/2015	70	0	7.000	105	0	7.000
02/06/2015	70	0	7.000	105	0	7.000
02/12/2014	70	0	7.000	105	0	7.000
02/06/2014	70	0	7.000	105	0	7.000
03/12/2013	70	0	7.000	105	0	7.000
02/12/2013	70	0	7.000	105	0	7.000
03/06/2013	48	0	7.000	83	0	7.000
03/12/2012	69	0	7.000	104	0	7.000
04/06/2012	97	0	7.000	133	0	7.000
02/12/2011	97	0	7.000	132	0	7.000
02/06/2011	80	0	7.000	115	0	7.000
02/12/2010	71	0	7.000	106	0	7.000
02/06/2010	71	0	7.000	106	0	7.000
02/12/2009	88	0	7.000	123	0	7.000
02/06/2009	173	0	7.000	209	0	7.000
02/12/2008	263	0	7.000	308	0	7.000

Al 31 de diciembre de 2019, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.



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



ON9327567

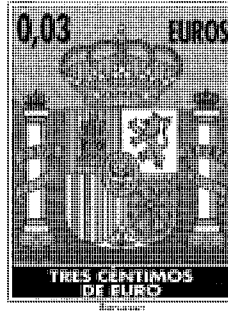
- Caja Cantabria I**

*Cifras en miles de euros*

	SERIE A			SERIE B		
	ES0312273446			ES0312273453		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
20/09/2019	31	4.486	82.656	24	0	12.700
20/03/2019	15	5.508	87.143	21	0	12.700
20/09/2018	14	4.861	92.650	21	0	12.700
20/03/2018	15	5.406	97.511	21	0	12.700
20/09/2017	33	5.608	102.917	23	0	12.700
21/03/2017	57	5.058	108.525	26	0	12.700
20/09/2016	101	4.533	113.583	30	0	12.700
21/03/2016	210	5.304	118.116	41	0	12.700
21/09/2015	262	5.855	123.420	45	0	12.700
20/03/2015	328	6.041	129.275	50	0	12.700
22/09/2014	515	4.949	135.317	66	0	12.700
20/03/2014	469	5.575	140.265	60	0	12.700
20/09/2013	485	5.832	145.840	60	0	12.700
20/03/2013	613	5.384	151.673	69	0	12.700
20/09/2012	1.212	4.454	157.057	115	0	12.700
20/03/2012	1.708	4.400	161.511	150	0	12.700
20/09/2011	1.540	4.436	165.911	134	0	12.700
21/03/2011	1.282	5.897	170.347	112	0	12.700
20/09/2010	1.156	6.501	176.244	100	0	12.700
22/03/2010	1.275	5.557	182.745	105	0	12.700
21/09/2009	2.057	5.699	188.302	154	0	12.700
20/03/2009	7.894	9.499	194.001	519	0	12.700



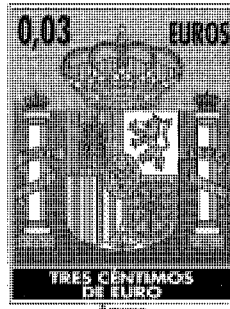
CLASE 8.<sup>a</sup>



0N9327568

	SERIE C			SERIE D		
	ES0312273461			ES0312273479		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
20/09/2019	40	0	10.300	32	0	3.500
20/03/2019	38	0	10.300	30	0	3.500
20/09/2018	38	0	10.300	31	0	3.500
20/03/2018	38	0	10.300	30	0	3.500
20/09/2017	40	0	10.300	31	0	3.500
21/03/2017	42	0	10.300	32	0	3.500
20/09/2016	45	0	10.300	33	0	3.500
21/03/2016	54	0	10.300	36	0	3.500
21/09/2015	58	0	10.300	38	0	3.500
20/03/2015	61	0	10.300	38	0	3.500
22/09/2014	75	0	10.300	44	0	3.500
20/03/2014	69	0	10.300	41	0	3.500
20/09/2013	70	0	10.300	42	0	3.500
20/03/2013	76	0	10.300	44	0	3.500
20/09/2012	114	0	10.300	57	0	3.500
20/03/2012	142	0	10.300	66	0	3.500
20/09/2011	130	0	10.300	62	0	3.500
21/03/2011	111	0	10.300	56	0	3.500
20/09/2010	102	0	10.300	52	0	3.500
22/03/2010	106	0	10.300	54	0	3.500
21/09/2009	146	0	10.300	68	0	3.500
20/03/2009	450	0	10.300	178	0	3.500

Al 31 de diciembre de 2019, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.



ON9327569

CLASE 8.<sup>a</sup>

- **Caja Vital I**

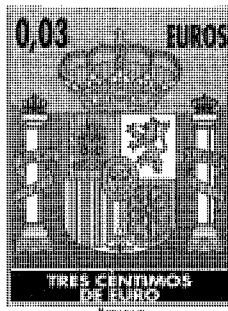
*Cifras en miles de euros*

	SERIE A			SERIE B		
	ES0312273081			ES0312273099		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
18/11/2019	0	3.556	68.309	4	0	12.600
16/05/2019	0	4.678	71.865	3	0	12.600
16/11/2018	0	4.902	76.543	2	0	12.600
16/05/2018	0	4.737	81.445	2	0	12.600
16/11/2017	0	4.627	86.182	3	0	12.600
16/05/2017	0	4.586	90.809	6	0	12.600
16/11/2016	13	4.117	95.395	10	0	12.600
17/05/2016	84	4.377	99.512	19	0	12.600
16/11/2015	125	4.038	103.889	23	0	12.600
18/05/2015	197	3.961	107.927	30	0	12.600
17/11/2014	357	3.999	111.888	47	0	12.600
16/05/2014	290	3.480	115.887	39	0	12.600
18/11/2013	301	3.762	119.367	39	0	12.600
16/05/2013	340	4.792	123.129	42	0	12.600
16/11/2012	778	4.723	127.921	82	0	12.600
16/05/2012	1.288	4.696	132.644	126	0	12.600
16/11/2011	1.346	3.516	137.340	129	0	12.600
16/05/2011	1.062	5.278	140.856	100	0	12.600
16/11/2010	876	4.311	146.135	82	0	12.600
17/05/2010	912	4.983	150.446	82	0	12.600
16/11/2009	1.325	3.540	155.429	113	0	12.600
18/05/2009	3.693	4.123	158.969	294	0	12.600
17/11/2008	4.329	3.749	163.092	335	0	12.600
16/05/2008	4.132	5.276	166.841	311	0	12.600
16/11/2007	2.422	3.183	172.117	179	0	12.600





CLASE 8.<sup>a</sup>



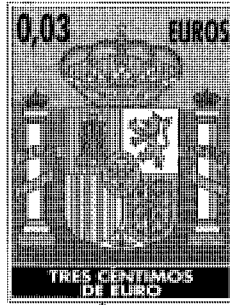
0N9327570

	SERIE C			SERIE D		
	ES0312273107			ES0312273115		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
18/11/2019	18	0	8.200	35	0	3.800
16/05/2019	16	0	8.200	33	0	3.800
16/11/2018	16	0	8.200	34	0	3.800
16/05/2018	15	0	8.200	33	0	3.800
16/11/2017	17	0	8.200	34	0	3.800
16/05/2017	18	0	8.200	34	0	3.800
16/11/2016	21	0	8.200	36	0	3.800
17/05/2016	27	0	8.200	38	0	3.800
16/11/2015	29	0	8.200	40	0	3.800
18/05/2015	34	0	8.200	42	0	3.800
17/11/2014	45	0	8.200	47	0	3.800
16/05/2014	40	0	8.200	44	0	3.800
18/11/2013	40	0	8.200	45	0	3.800
16/05/2013	42	0	8.200	45	0	3.800
16/11/2012	68	0	8.200	58	0	3.800
16/05/2012	97	0	8.200	71	0	3.800
16/11/2011	98	0	8.200	72	0	3.800
16/05/2011	79	0	8.200	63	0	3.800
16/11/2010	68	0	8.200	57	0	3.800
17/05/2010	68	0	8.200	57	0	3.800
16/11/2009	88	0	8.200	67	0	3.800
18/05/2009	206	0	8.200	121	0	3.800
17/11/2008	233	0	8.200	134	0	3.800
16/05/2008	217	0	8.200	126	0	3.800
16/11/2007	126	0	8.200	74	0	3.800

Al 31 de diciembre de 2019, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.



CLASE 8<sup>a</sup>



ON9327571

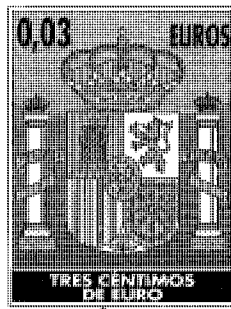
• CCM I

*Cifras en miles de euros*

	SERIE A ES0312273248			SERIE B ES0312273255		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
28/11/2019	1.630	13.904	234.851	368	0	45.600
28/05/2019	1.686	12.715	248.755	362	0	45.600
28/11/2018	1.807	14.263	261.470	368	0	45.600
28/05/2018	1.871	14.470	275.733	362	0	45.600
28/11/2017	1.996	16.013	290.203	366	0	45.600
29/05/2017	2.111	19.387	306.216	364	0	45.600
28/11/2016	2.206	14.782	325.603	364	0	45.600
30/05/2016	2.313	16.382	340.385	364	0	45.600
30/11/2015	2.456	13.900	356.767	372	0	45.600
28/05/2015	2.486	15.019	370.667	362	0	45.600
28/11/2014	2.613	13.016	385.686	368	0	45.600
28/05/2014	2.697	19.640	398.702	362	0	45.600
28/11/2013	2.865	18.815	418.341	368	0	45.600
28/05/2013	1.524	29.854	437.157	218	0	45.600
28/11/2012	3.147	21.729	467.011	364	0	45.600
28/05/2012	5.182	23.229	488.739	531	0	45.600
28/11/2011	5.392	18.114	511.969	533	0	45.600
30/05/2011	4.385	25.223	530.083	429	0	45.600
29/11/2010	3.831	23.111	555.305	372	0	45.600
28/05/2010	3.962	37.412	578.416	361	0	45.600
30/11/2009	5.992	40.550	615.828	487	0	45.600
28/05/2009	14.541	23.142	656.379	1.045	0	45.600
28/11/2008	18.643	18.982	679.521	1.287	0	45.600
28/05/2008	15.013	17.497	698.503	1.013	0	45.600



CLASE 8ª



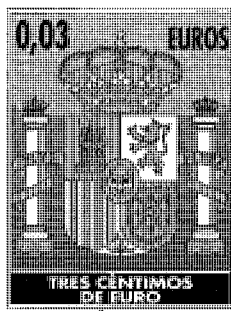
0N9327572

	SERIE C			SERIE D		
	ES0312273263			ES0312273271		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
28/11/2019	353	0	28.000	183	0	10.400
28/05/2019	347	0	28.000	181	0	10.400
28/11/2018	353	0	28.000	183	0	10.400
28/05/2018	347	0	28.000	181	0	10.400
28/11/2017	351	0	28.000	182	0	10.400
29/05/2017	349	0	28.000	182	0	10.400
28/11/2016	349	0	28.000	182	0	10.400
30/05/2016	349	0	28.000	182	0	10.400
30/11/2015	357	0	28.000	185	0	10.400
28/05/2015	347	0	28.000	181	0	10.400
28/11/2014	353	0	28.000	183	0	10.400
28/05/2014	347	0	28.000	181	0	10.400
28/11/2013	353	0	28.000	183	0	10.400
28/05/2013	260	0	28.000	149	0	10.400
28/11/2012	352	0	28.000	184	0	10.400
28/05/2012	453	0	28.000	221	0	10.400
28/11/2011	455	0	28.000	221	0	10.400
30/05/2011	391	0	28.000	198	0	10.400
29/11/2010	358	0	28.000	186	0	10.400
28/05/2010	347	0	28.000	181	0	10.400
30/11/2009	429	0	28.000	213	0	10.400
28/05/2009	768	0	28.000	338	0	10.400
28/11/2008	919	0	28.000	395	0	10.400
28/05/2008	726	0	28.000	313	0	10.400

Al 31 de diciembre de 2019, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.



CLASE 8<sup>a</sup>



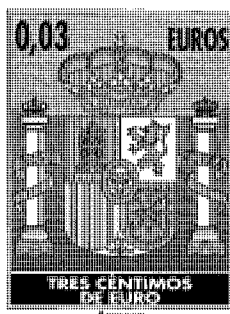
ON9327573

e) Calificación crediticia de los Bonos emitidos por el fondo

El detalle de las calificaciones obtenidas por los Bonos emitidos por el fondo por cada una de las series se muestra a continuación:

• **BBK I**

Denominación	A	A	B	C	D
Serie	ES0312273008	ES0312273008	ES0312273016	ES0312273024	ES0312273032
Fecha último cambio de calificación crediticia	25/09/2019	25/04/2018	29/04/2013	29/04/2013	29/04/2013
Agencia de calificación crediticia	Fitch	Moody's	Moody's	Moody's	Moody's
Calificación - Situación actual	A+	Aa1	Ba3	B3	Caa3
Calificación - Situación cierre anual anterior	A-	Aa1	Ba3	B3	Caa3
Calificación - Situación inicial	A-	Aaa	Baa2	Ba2	B3



ON9327574

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



• **BBK II**

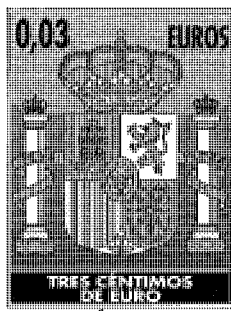
Denominación	A	A	B	B	C	D
Serie	ES0312273362	ES0312273362	ES0312273370	ES0312273370	ES0312273388	ES0312273396
Fecha último cambio de calificación crediticia	23/12/2016	25/04/2018	14/11/2017	25/09/2014	23/01/2015	10/07/2015
Agencia de calificación crediticia	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's	Moody's	Moody's
Calificación - Situación actual	A-	Aa1	CCC	Ba2	B1	Caa1
Calificación - Situación cierre anual anterior	A-	Aa1	CCC	Ba2	B1	Caa1
Calificación - Situación inicial	AA-	Aa2	BB	A2	Baa3	Ba2

• **Caja Vital I**

Denominación	A	A	B	B	C	C	D	D
Serie	ES0312273081	ES0312273081	ES0312273099	ES0312273099	ES0312273107	ES0312273107	ES0312273115	ES0312273115
Fecha último cambio de calificación crediticia	21/03/2017	25/04/2018	29/11/2018	29/06/2018	29/11/2018	29/06/2018	12/12/2016	08/10/2010
Agencia de calificación crediticia	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's
Calificación - Situación actual	A+	Aa1	A+	A2	BB+	Ba2	CCC	C
Calificación - Situación cierre anual anterior	A+	Aa1	A+	A3	BB+	Ba2	CCC	C
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	A	Ba3	BBB-	B3	BB-	C



CLASE 8.<sup>a</sup>



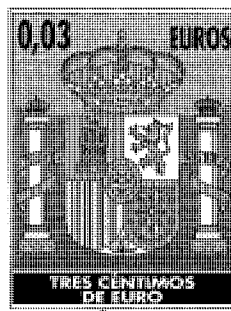
ON9327575

• CCM I

Denominación	A	A	B	C	D
Serie	ES0312273248	ES0312273248	ES0312273255	ES0312273263	ES0312273271
Fecha último cambio de calificación crediticia	25/09/2019	25/07/2018	22/02/2017	17/04/2012	17/04/2012
Agencia de calificación crediticia	Fitch	Standard & Poor's	Fitch	Fitch	Fitch
Calificación - Situación actual	AA+	AAA	B	CCC	CC
Calificación - Situación cierre anual anterior	AA	AAA	B	CCC	CC
Calificación - Situación inicial	AAA	AA	A	BBB-	BB

• Caja Cantabria I

Denominación	A	A	B	B	C	C	D	D
Serie	ES0312273446	ES0312273446	ES0312273453	ES0312273453	ES0312273461	ES0312273461	ES0312273479	ES0312273479
Fecha último cambio de calificación crediticia	25/09/2019	25/04/2018	25/09/2019	27/12/2018	25/09/2019	27/12/2018	13/04/2015	27/12/2018
Agencia de calificación crediticia	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's
Calificación - Situación actual	A	Aa1	A	A1	BB-	Ba3	CCC	Caa3
Calificación - Situación cierre anual anterior	A-	Aa1	A-	A1	B+	Ba3	CCC	Caa3
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	A	B2	BBB-	Caa1	BB-	C



ON9327576

CLASE 8<sup>a</sup>

- f) Variaciones o acciones realizadas por las diferentes agencias de calificación crediticia respecto de los bonos emitidos por el fondo, respecto del cedente, de los administradores, agentes de pagos o contrapartidas de las permutas financieras existentes o cualquier otra contrapartida de contratos suscritos por la sociedad gestora en nombre del fondo

Variaciones	
BBK I	Durante el ejercicio 2019 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos A tal y como se recoge en el apartado anterior.
BBK II	Durante el ejercicio 2019 el fondo no se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos A, B C y D tal y como se recoge en el apartado anterior.
Vital I	Durante el ejercicio 2019 el fondo no se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos A, B, C y D tal y como se recoge en el apartado anterior.
CCMI	Durante el ejercicio 2019 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos A tal y como se recoge en el apartado anterior.
Caja Cantabria I	Durante el ejercicio 2019 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos tal y como se recoge en el apartado anterior.

- g) Saldos de cartera de préstamos titulizados

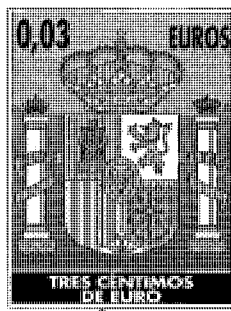
Se refleja a continuación el cuadro estadístico de la cartera de activos cedidos al fondo:

• **SERIE BBK I**

Saldo Nominal Titulizado	1.500.000
Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento	621.675
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado	41,44%
Saldo Nominal Pendiente de Cobro	630.159
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado	42,01%
Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo	869.841

• **SERIE BBK II**

Saldo Nominal Titulizado	1.000.000
Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento	350.179
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado	35,01%
Saldo Nominal Pendiente de Cobro	352.611
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado	35,26%
Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo	47.389



ON9327577

CLASE 8ª

ESTADO DE CUENTAS DEL FONDO DE INVERSIÓN

- **SERIE CANTABRIA**

Saldo Nominal Titulizado	230.000
Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento	106.667
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado	46,37%
Saldo Nominal Pendiente de Cobro	107.871
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado	46,90%
Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo	122.129

- **SERIE VITAL**

Saldo Nominal Titulizado	199.900
Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento	92.347
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado	46,19%
Saldo Nominal Pendiente de Cobro	93.508
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado	46,77%
Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo	106.392

- **SERIE CCM I**

Saldo Nominal Titulizado	800.000
Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento	316.299
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado	39,53%
Saldo Nominal Pendiente de Cobro	324.727
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado	40,59%
Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo	475.273

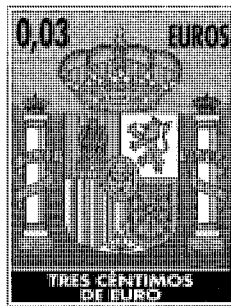
5. **Factores que han influido en los flujos de tesorería generados y aplicados en el ejercicio**

Tal y como se indica en el folleto informativo del Fondo, los principales flujos generados y aplicados durante el ejercicio 2019, son los derivados de las cantidades percibidas por el Fondo de los activos titulizados y de los pagos efectuados a los acreedores del fondo conforme a las condiciones establecidas en la documentación formal del fondo.





CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327578

6. **Escenario hipotético de flujos futuros de efectivo de los pasivos emitidos por el Fondo hasta su vencimiento, en base a la actualización, a la fecha de las cuentas anuales, de los parámetros utilizados en el momento de constitución del Fondo, en relación con las tasas de morosidad, fallidos, amortización anticipada respecto a los activos titulizados**

El detalle de los flujos futuros de los pasivos emitidos por el fondo teniendo en cuenta diferentes tasas de amortización anticipada, se muestra en las páginas a continuación:

*Cifras en euros*

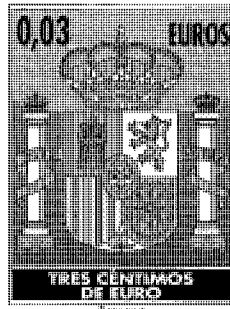
**Serie BBK I**

*Tasa de amortización anticipada 0%*

Vida Media (años) 6,278788823

Vida Media (años) 12,7369863

Bonos Serie A			Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	527.611.904,40 €	0,00 €	31/12/2019	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	485.798.293,27 €	41.813.611,13 €	22/03/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	465.696.773,90 €	20.101.519,37 €	22/09/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	445.866.987,98 €	19.829.785,92 €	22/03/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	426.072.229,24 €	19.794.758,74 €	22/09/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	406.317.076,88 €	19.755.152,36 €	22/03/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	386.574.932,97 €	19.742.143,91 €	22/09/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	366.872.342,38 €	19.702.590,59 €	22/03/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	347.294.770,81 €	19.577.571,57 €	22/09/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	327.836.222,54 €	19.458.548,27 €	22/03/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	308.522.138,41 €	19.314.084,13 €	22/09/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	289.348.477,28 €	19.173.661,13 €	22/03/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	270.328.042,51 €	19.020.434,77 €	22/09/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	251.477.859,04 €	18.850.183,47 €	22/03/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	232.825.815,85 €	18.652.043,19 €	22/09/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	214.310.610,01 €	18.515.205,84 €	22/03/2027	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	195.898.526,81 €	18.412.083,20 €	22/09/2027	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	177.585.746,96 €	18.312.779,85 €	22/03/2028	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2028	159.369.167,17 €	18.216.579,79 €	22/09/2028	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2029	141.291.102,94 €	18.078.064,23 €	22/03/2029	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2029	123.461.435,49 €	17.829.667,45 €	22/09/2029	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2030	105.909.029,69 €	17.552.405,80 €	22/03/2030	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2030	88.661.787,79 €	17.247.241,90 €	22/09/2030	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2031	71.696.071,45 €	16.965.716,34 €	22/03/2031	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2031	55.128.471,42 €	16.567.600,03 €	22/09/2031	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2032	38.876.552,73 €	16.251.918,69 €	22/03/2032	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2032	0,00 €	38.876.552,73 €	22/09/2032	0,00 €	81.000.000,00 €
<b>Totales</b>		<b>527.611.904,40 €</b>	<b>Totales</b>		<b>81.000.000,00 €</b>



ON9327579

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

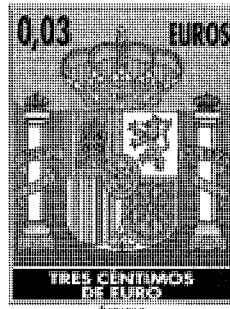


Vida Media (años) 12,7369863

Vida Media (años) 12,7369863

Bonos Serie C			Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	13.500.000,00 €	0,00 €	31/12/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2027	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2027	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2028	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2028	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2028	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2029	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2029	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2029	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2029	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2030	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2030	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2030	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2030	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2031	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2031	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2031	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2031	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2032	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2032	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2032	0,00 €	13.500.000,00 €	22/09/2032	0,00 €	14.300.000,00 €
<b>Totales</b>		<b>13.500.000,00 €</b>	<b>Totales</b>		<b>14.300.000,00 €</b>





ON9327581

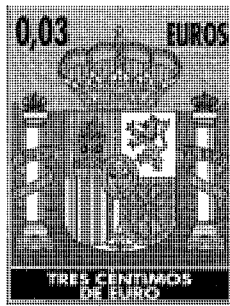
**CLASE 8.<sup>a</sup>**



Vida Media (años) 9,230136986

Vida Media (años) 9,230136986

Bonos Serie C			Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	13.500.000,00 €	0,00 €	31/12/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2027	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2027	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	13.500.000,00 €	0,00 €	22/03/2028	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2028	13.500.000,00 €	0,00 €	22/09/2028	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2029	0,00 €	13.500.000,00 €	22/03/2029	0,00 €	14.300.000,00 €
<b>Totales</b>		<b>13.500.000,00 €</b>	<b>Totales</b>		<b>14.300.000,00 €</b>



ON9327582

CLASE 8.<sup>a</sup>

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 5%

Vida Media (años) 3,932523409

Vida Media (años) 8,734246575

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	527.611.904,40 €	0,00 €
22/03/2020	470.493.668,65 €	57.118.235,75 €
22/09/2020	435.985.852,81 €	34.507.815,84 €
22/03/2021	402.607.715,45 €	33.378.137,36 €
22/09/2021	370.094.667,27 €	32.513.048,18 €
22/03/2022	338.429.770,47 €	31.664.896,80 €
22/09/2022	307.565.335,20 €	30.864.435,27 €
22/03/2023	277.507.999,60 €	30.057.335,60 €
22/09/2023	248.323.158,76 €	29.184.840,84 €
22/03/2024	219.983.121,45 €	28.340.037,31 €
22/09/2024	192.492.319,54 €	27.490.801,91 €
22/03/2025	165.825.593,41 €	26.666.726,13 €
22/09/2025	139.975.252,99 €	25.850.340,42 €
22/03/2026	114.938.021,36 €	25.037.231,63 €
22/09/2026	90.721.567,28 €	24.216.454,08 €
22/03/2027	67.244.177,09 €	23.477.390,19 €
22/09/2027	44.453.755,43 €	22.790.421,66 €
22/03/2028	22.329.398,50 €	22.124.356,93 €
<b>Totales</b>	<b>527.611.904,48 €</b>	

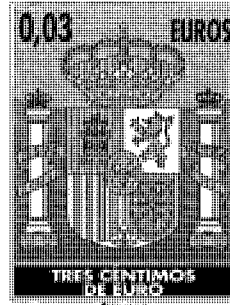
Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	81.000.000,00 €	0,00 €
<b>Totales</b>	<b>81.000.000,00 €</b>	

Vida Media (años) 8,734246575

Vida Media (años) 8,734246575

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	13.500.000,00 €	0,00 €
<b>Totales</b>	<b>13.500.000,00 €</b>	

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	14.300.000,00 €	0,00 €
<b>Totales</b>	<b>14.300.000,00 €</b>	



ON9327583

CLASE 8ª



Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 10%

Vida Media (años) 2,877022473

Vida Media (años) 6,731506849

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	527.611.904,40 €	0,00 €
22/03/2020	455.257.389,84 €	72.354.514,56 €
22/09/2020	407.104.005,78 €	48.153.384,06 €
22/03/2021	361.613.526,14 €	45.490.479,64 €
22/09/2021	318.420.527,08 €	43.192.999,06 €
22/03/2022	277.415.452,83 €	41.005.074,25 €
22/09/2022	238.462.890,13 €	38.952.562,70 €
22/03/2023	201.487.295,54 €	36.975.594,59 €
22/09/2023	166.475.805,98 €	35.011.489,56 €
22/03/2024	133.324.739,51 €	33.151.066,47 €
22/09/2024	101.967.003,33 €	31.357.736,18 €
22/03/2025	72.309.361,21 €	29.657.642,12 €
22/09/2025	44.280.057,42 €	28.029.303,79 €
22/03/2026	17.815.127,54 €	26.464.929,88 €
22/09/2026	0,00 €	17.815.127,54 €
<b>Totales</b>	<b>527.611.904,40 €</b>	

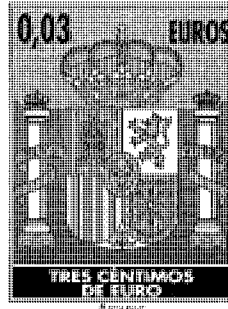
Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	0,00 €	81.000.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>81.000.000,00 €</b>	

Vida Media (años) 6,731506849

Vida Media (años) 6,731506849

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	0,00 €	13.500.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>13.500.000,00 €</b>	

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	0,00 €	14.300.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>14.300.000,00 €</b>	



0N9327584

CLASE 8.<sup>a</sup>

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 15%

Vida Media (años) 2,261434026

Vida Media (años) 5,22739726

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	527.611.904,40 €	0,00 €
22/03/2020	440.146.905,50 €	87.464.998,90 €
22/09/2020	379.107.631,76 €	61.039.273,74 €
22/03/2021	322.875.600,63 €	56.232.031,13 €
22/09/2021	270.872.820,67 €	52.002.779,96 €
22/03/2022	222.789.419,51 €	48.083.401,16 €
22/09/2022	178.306.456,81 €	44.482.962,70 €
22/03/2023	137.181.857,34 €	41.124.599,47 €
22/09/2023	99.250.526,45 €	37.931.330,89 €
22/03/2024	64.268.229,42 €	34.982.297,03 €
22/09/2024	32.040.383,51 €	32.227.845,91 €
22/03/2025	0,00 €	32.040.383,51 €
<b>Totales</b>	<b>527.611.904,40 €</b>	

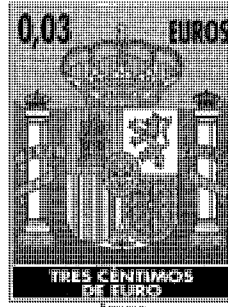
Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	0,00 €	81.000.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>81.000.000,00 €</b>	

Vida Media (años) 5,22739726

Vida Media (años) 5,22739726

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	0,00 €	13.500.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>13.500.000,00 €</b>	

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	0,00 €	14.300.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>14.300.000,00 €</b>	



ON9327585

CLASE 8.<sup>a</sup>

SECURIDAD FINANCIERA

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 20%

Vida Media (años) 1,864700354

Vida Media (años) 4,731506849

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	527.611.904,40 €	0,00 €
22/03/2020	425.219.664,33 €	102.392.240,07 €
22/09/2020	352.051.691,10 €	73.167.973,23 €
22/03/2021	286.379.258,54 €	65.672.432,56 €
22/09/2021	227.270.311,29 €	59.108.947,25 €
22/03/2022	174.080.749,97 €	53.189.561,32 €
22/09/2022	126.195.497,78 €	47.885.252,19 €
22/03/2023	83.113.455,27 €	43.082.042,51 €
22/09/2023	44.442.267,16 €	38.671.188,11 €
22/03/2024	9.737.151,52 €	34.705.115,64 €
22/09/2024	0,00 €	9.737.151,52 €
<b>Totales</b>	<b>527.611.904,40 €</b>	

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	0,00 €	81.000.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>81.000.000,00 €</b>	

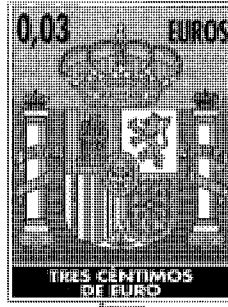
Vida Media (años) 4,731506849

Vida Media (años) 4,731506849

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	0,00 €	13.500.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>13.500.000,00 €</b>	

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	0,00 €	14.300.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>14.300.000,00 €</b>	





ON9327586

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



Cifras en euros

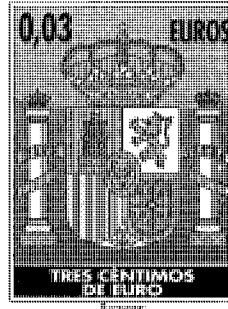
**Serie BBK II**

Tasa de amortización anticipada 0%

Vida Media (años) 5,962746241

Vida Media (años) 10,92876712

Bonos Serie A			Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	309.568.336,35 €	0,00 €	31/12/2019	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	287.937.173,53 €	21.631.162,82 €	02/06/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	274.574.817,58 €	13.362.355,95 €	02/12/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	261.187.234,12 €	13.387.583,46 €	02/06/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	248.031.126,70 €	13.156.107,42 €	02/12/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	234.822.104,01 €	13.209.022,69 €	02/06/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	221.856.645,10 €	12.965.458,91 €	02/12/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	208.906.121,00 €	12.950.524,10 €	02/06/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	196.262.385,34 €	12.643.735,66 €	02/12/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	183.695.425,48 €	12.566.959,86 €	02/06/2024	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	171.504.723,08 €	12.190.702,40 €	02/12/2024	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	159.366.969,87 €	12.137.753,21 €	02/06/2025	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	147.577.342,08 €	11.789.627,79 €	02/12/2025	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	135.872.093,98 €	11.705.248,10 €	02/06/2026	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	124.523.739,05 €	11.348.354,93 €	02/12/2026	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2027	113.323.850,43 €	11.199.888,62 €	02/06/2027	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2027	102.473.243,78 €	10.850.606,65 €	02/12/2027	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2028	91.705.394,43 €	10.767.849,35 €	02/06/2028	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2028	81.290.289,09 €	10.415.105,34 €	02/12/2028	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2029	71.013.140,92 €	10.277.148,17 €	02/06/2029	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2029	61.121.647,79 €	9.891.493,13 €	02/12/2029	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2030	51.381.964,73 €	9.739.683,06 €	02/06/2030	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2030	0,00 €	51.381.964,73 €	02/12/2030	0,00 €	30.500.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>309.568.336,35 €</b>		<b>Totales</b>	<b>30.500.000,00 €</b>	



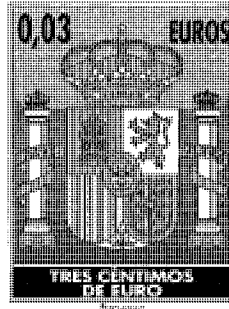
ON9327587

CLASE 8.<sup>a</sup>

Vida Media (años) 10,92876712

Vida Media (años) 10,92876712

Bonos Serie C			Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €	31/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €	02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €	02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €	02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €	02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €	02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €	02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €	02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	7.000.000,00 €	0,00 €	02/12/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	7.000.000,00 €	0,00 €	02/06/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	7.000.000,00 €	0,00 €	02/12/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	7.000.000,00 €	0,00 €	02/06/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	7.000.000,00 €	0,00 €	02/12/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	7.000.000,00 €	0,00 €	02/06/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	7.000.000,00 €	0,00 €	02/12/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2027	7.000.000,00 €	0,00 €	02/06/2027	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2027	7.000.000,00 €	0,00 €	02/12/2027	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2028	7.000.000,00 €	0,00 €	02/06/2028	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2028	7.000.000,00 €	0,00 €	02/12/2028	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2029	7.000.000,00 €	0,00 €	02/06/2029	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2029	7.000.000,00 €	0,00 €	02/12/2029	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2030	7.000.000,00 €	0,00 €	02/06/2030	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2030	0,00 €	7.000.000,00 €	02/12/2030	0,00 €	7.000.000,00 €
<b>Totales</b>		<b>7.000.000,00 €</b>	<b>Totales</b>		<b>7.000.000,00 €</b>



ON9327588

CLASE 8.<sup>a</sup>

Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 4,57%

Vida Media (años) 4,02774504

Vida Media (años) 7,424657534

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	309.568.336,35 €	0,00 €
02/06/2020	280.014.842,32 €	29.553.494,03 €
02/12/2020	259.246.894,65 €	20.767.947,67 €
02/06/2021	238.927.553,14 €	20.319.341,51 €
02/12/2021	219.303.367,02 €	19.624.186,12 €
02/06/2022	200.074.090,40 €	19.229.276,62 €
02/12/2022	181.527.183,61 €	18.546.906,79 €
02/06/2023	163.418.453,50 €	18.108.730,11 €
02/12/2023	146.029.748,97 €	17.388.704,53 €
02/06/2024	129.114.633,79 €	16.915.115,18 €
02/12/2024	112.961.776,73 €	16.152.857,06 €
02/06/2025	97.230.482,40 €	15.731.294,33 €
02/12/2025	82.206.299,08 €	15.024.183,32 €
02/06/2026	67.609.352,22 €	14.596.946,86 €
02/12/2026	53.702.399,37 €	13.906.952,85 €
02/06/2027	0,00 €	53.702.399,37 €
<b>Totales</b>	<b>309.568.336,35 €</b>	

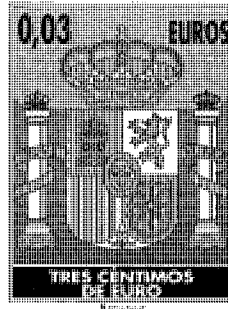
Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2027	0,00 €	30.500.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>30.500.000,00 €</b>	

Vida Media (años) 7,424657534

Vida Media (años) 7,424657534

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2027	0,00 €	7.000.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>7.000.000,00 €</b>	

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2027	0,00 €	7.000.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>7.000.000,00 €</b>	



ON9327589

CLASE 8.<sup>a</sup>

Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 5%

Vida Media (años) 3,945021051

Vida Media (años) 7,424657534

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	309.568.336,35 €	0,00 €
02/06/2020	279.286.931,63 €	30.281.404,72 €
02/12/2020	257.855.360,11 €	21.431.571,52 €
02/06/2021	236.932.512,43 €	20.922.847,68 €
02/12/2021	216.762.548,12 €	20.169.964,31 €
02/06/2022	197.042.324,25 €	19.720.223,87 €
02/12/2022	178.057.104,43 €	18.985.219,82 €
02/06/2023	159.559.950,88 €	18.497.153,55 €
02/12/2023	141.830.548,11 €	17.729.402,77 €
02/06/2024	124.619.758,49 €	17.210.789,62 €
02/12/2024	108.214.133,25 €	16.405.625,24 €
02/06/2025	92.270.306,99 €	15.943.826,26 €
02/12/2025	77.071.938,84 €	15.198.368,15 €
02/06/2026	62.336.713,69 €	14.735.225,15 €
02/12/2026	48.325.596,07 €	14.011.117,62 €
02/06/2027	0,00 €	48.325.596,07 €
<b>Totales</b>	<b>39.568.336,350 €</b>	

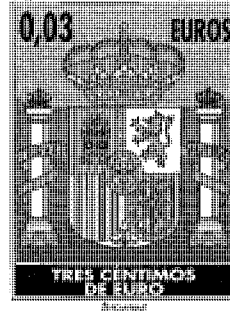
Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2027	0,00 €	30.500.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>30.500.000,00 €</b>	

Vida Media (años) 7,424657534

Vida Media (años) 7,424657534

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2027	0,00 €	7.000.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>7.000.000,00 €</b>	

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2027	0,00 €	7.000.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>7.000.000,00 €</b>	



ON9327590

CLASE 8ª



Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 10%

Vida Media (años) 3,023749456

Vida Media (años) 5,926027397

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	309.568.336,35 €	0,00 €
02/06/2020	270.682.893,70 €	38.885.442,65 €
02/12/2020	241.612.919,52 €	29.069.974,18 €
02/06/2021	213.964.049,05 €	27.648.870,47 €
02/12/2021	187.924.626,99 €	26.039.422,06 €
02/06/2022	163.130.174,78 €	24.794.452,21 €
02/12/2022	139.815.108,40 €	23.315.066,38 €
02/06/2023	117.677.078,86 €	22.138.029,54 €
02/12/2023	96.949.260,27 €	20.727.818,59 €
02/06/2024	77.331.367,34 €	19.617.892,93 €
02/12/2024	59.067.547,12 €	18.263.820,22 €
02/06/2025	41.767.017,21 €	17.300.529,91 €
02/12/2025	0,00 €	41.767.017,21 €
<b>Totales</b>	<b>309.568.336,35 €</b>	

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	0,00 €	30.500.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>30.500.000,00 €</b>	

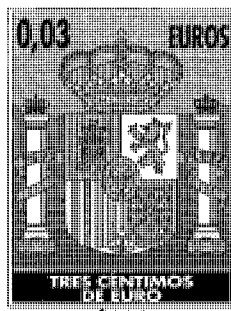
Vida Media (años) 5,926027397

Vida Media (años) 5,926027397

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	0,00 €	7.000.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>7.000.000,00 €</b>	

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	0,00 €	7.000.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>7.000.000,00 €</b>	





ON9327592

CLASE 8ª



Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 20%

Vida Media (años) 2,053616575

Vida Media (años) 3,923287671

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	309.568.336,35 €	0,00 €
02/06/2020	253.743.367,53 €	55.824.968,82 €
02/12/2020	210.685.012,80 €	43.058.354,73 €
02/06/2021	171.859.414,66 €	38.825.598,14 €
02/12/2021	137.132.780,13 €	34.726.634,53 €
02/06/2022	105.814.941,07 €	31.317.839,06 €
02/12/2022	77.862.766,10 €	27.952.174,97 €
02/06/2023	52.712.154,72 €	25.150.611,38 €
02/12/2023	0,00 €	52.712.154,72 €
<b>Totales</b>		<b>309.568,336,35 €</b>

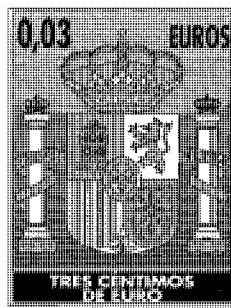
Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	0,00 €	30.500.000,00 €
<b>Totales</b>		<b>30.500.000,00 €</b>

Vida Media (años) 3,923287671

Vida Media (años) 3,923287671

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	0,00 €	7.000.000,00 €
<b>Totales</b>		<b>7.000.000,00 €</b>

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	0,00 €	7.000.000,00 €
<b>Totales</b>		<b>7.000.000,00 €</b>



ON9327593

CLASE 8ª

BONOS DEL ESTADO

Cifras en euros

Serie Caja Vital I

Tasa de amortización anticipada 0%

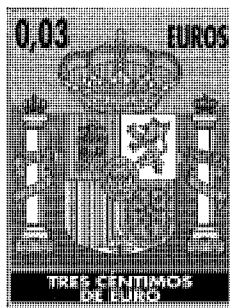
Vida Media (años) 6,442786603

Vida Media (años) 14,95361066

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	68.308.993,23 €	0,00 €
16/05/2020	62.947.604,69 €	5.361.388,54 €
16/11/2020	60.387.378,15 €	2.560.226,54 €
16/05/2021	57.838.962,84 €	2.548.415,31 €
16/11/2021	55.289.742,53 €	2.549.220,31 €
16/05/2022	52.740.852,05 €	2.548.890,48 €
16/11/2022	50.205.101,97 €	2.535.750,08 €
16/05/2023	47.670.192,27 €	2.534.909,70 €
16/11/2023	45.138.200,92 €	2.531.991,35 €
16/05/2024	42.607.803,82 €	2.530.397,10 €
16/11/2024	40.083.110,17 €	2.524.693,65 €
16/05/2025	37.561.916,56 €	2.521.193,61 €
16/11/2025	35.061.958,70 €	2.499.957,86 €
16/05/2026	32.575.904,78 €	2.486.053,92 €
16/11/2026	30.100.397,58 €	2.475.507,20 €
16/05/2027	27.639.090,45 €	2.461.307,13 €
16/11/2027	25.198.401,74 €	2.440.688,71 €
16/05/2028	22.810.541,78 €	2.387.859,96 €
16/11/2028	20.464.196,31 €	2.346.345,47 €
16/05/2029	18.134.783,67 €	2.329.412,64 €
16/11/2029	15.827.132,60 €	2.307.651,07 €
16/05/2030	13.534.106,45 €	2.293.026,15 €
16/11/2030	11.254.309,18 €	2.279.797,27 €
16/05/2031	9.017.046,09 €	2.237.263,09 €
16/11/2031	6.803.549,87 €	2.213.496,22 €
16/05/2032	4.603.727,02 €	2.199.822,85 €
16/11/2032	2.422.325,67 €	2.181.401,35 €
16/05/2033	319.882,25 €	2.102.443,42 €
16/11/2033	0,00 €	319.882,25 €
16/05/2034	0,00 €	0,00 €
16/11/2034	0,00 €	0,00 €
16/05/2035	0,00 €	0,00 €
<b>Totales</b>	<b>68.308.993,23 €</b>	

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2028	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2029	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2029	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2030	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2030	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2031	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2031	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2032	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2032	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2033	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2033	10.894.583,91 €	1.705.416,09 €
16/05/2034	8.948.578,58 €	1.946.005,33 €
16/11/2034	7.092.802,54 €	1.855.776,04 €
16/05/2035	0,00 €	7.092.802,54 €
<b>Totales</b>	<b>12.600.000,00 €</b>	





ON9327594

CLASE 8ª



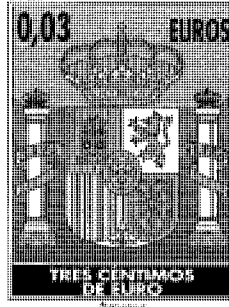
Vida Media (años) 15,38356164

Vida Media (años) 15,38356164

Bonos Serie C			Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	8.200.000,00 €	0,00 €	31/12/2019	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2024	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2024	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2025	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2025	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2026	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2026	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2027	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2027	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2028	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2028	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2028	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2029	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2029	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2029	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2029	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2030	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2030	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2030	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2030	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2031	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2031	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2031	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2031	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2032	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2032	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2032	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2032	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2033	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2033	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2033	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2033	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2034	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2034	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2034	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2034	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2035	0,00 €	8.200.000,00 €	16/05/2035	0,00 €	3.800.000,00 €
<b>Totales</b>		<b>8.200.000,00 €</b>	<b>Totales</b>		<b>3.800.000,00 €</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327595

Cifras en euros

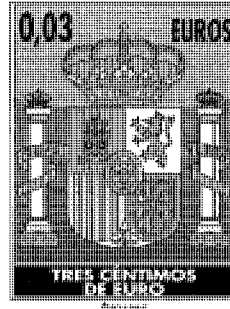
Serie Caja Vital I

Tasa de amortización anticipada 2,88%

Vida Media (años) 4,603677306

Vida Media (años) 11,00875701

Bonos Serie A			Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	68.308.993,23 €	0,00 €	31/12/2019	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	61.634.353,92 €	6.674.639,31 €	16/05/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	57.833.692,71 €	3.800.661,21 €	16/11/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	54.099.533,06 €	3.734.159,65 €	16/05/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	50.418.279,76 €	3.681.253,30 €	16/11/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	46.790.306,32 €	3.627.973,44 €	16/05/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	43.227.656,98 €	3.562.649,34 €	16/11/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	39.717.092,31 €	3.510.564,67 €	16/05/2023	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	36.259.940,92 €	3.457.151,39 €	16/11/2023	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	32.854.110,46 €	3.405.830,46 €	16/05/2024	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	29.502.971,92 €	3.351.138,54 €	16/11/2024	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	26.203.535,29 €	3.299.436,63 €	16/05/2025	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	22.972.792,58 €	3.230.742,71 €	16/11/2025	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	19.802.424,19 €	3.170.368,39 €	16/05/2026	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	16.688.204,39 €	3.114.219,80 €	16/11/2026	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	13.632.978,84 €	3.055.225,55 €	16/05/2027	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	10.642.317,40 €	2.990.661,44 €	16/11/2027	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	7.747.501,82 €	2.894.815,58 €	16/05/2028	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2028	4.935.839,78 €	2.811.662,04 €	16/11/2028	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2029	2.181.553,38 €	2.754.286,40 €	16/05/2029	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2029	0,00 €	2.181.553,38 €	16/11/2029	12.088.645,64 €	511.354,36 €
16/05/2030	0,00 €	0,00 €	16/05/2030	9.449.097,18 €	2.639.548,46 €
16/11/2030	0,00 €	0,00 €	16/11/2030	6.860.744,31 €	2.588.352,87 €
16/05/2031	0,00 €	0,00 €	16/05/2031	0,00 €	6.860.744,31 €
<b>Totales</b>		<b>68.308.993,23 €</b>	<b>Totales</b>	<b>12.600.000,00 €</b>	



ON9327596

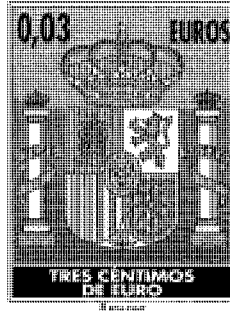
**CLASE 8ª**

ESPAÑA - REPÚBLICA DE ESPAÑA - GOBIERNO DE ESPAÑA

Vida Media (años) 11,38082192

Vida Media (años) 11,38082192

Bonos Serie C			Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	8.200.000,00 €	0,00 €	31/12/2019	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2024	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2024	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2025	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2025	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2026	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2026	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2027	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2027	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2028	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2028	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2028	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2029	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2029	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2029	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2029	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2030	8.200.000,00 €	0,00 €	16/05/2030	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2030	8.200.000,00 €	0,00 €	16/11/2030	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2031	0,00 €	8.200.000,00 €	16/05/2031	0,00 €	3.800.000,00 €
<b>Totales</b>		<b>8.200.000,00 €</b>	<b>Totales</b>		<b>3.800.000,00 €</b>



ON9327597

CLASE 8.<sup>a</sup>

Cifras en euros

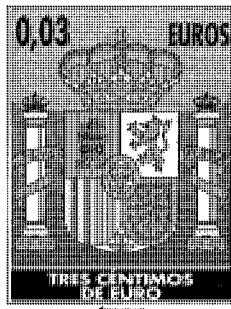
Serie Caja Vital I

Tasa de amortización anticipada 5%

Vida Media (años) 3,833484068

Vida Media (años) 9,41743057

Bonos Serie A			Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	68.308.993,23 €	0,00 €	31/12/2019	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	60.676.009,74 €	7.632.983,49 €	16/05/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	55.992.630,09 €	4.683.379,65 €	16/11/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	51.437.676,64 €	4.554.953,45 €	16/05/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	46.995.320,17 €	4.442.356,47 €	16/11/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	42.663.892,04 €	4.331.428,13 €	16/05/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	38.453.441,15 €	4.210.450,89 €	16/11/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	34.348.655,94 €	4.104.785,21 €	16/05/2023	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	30.348.983,34 €	3.999.672,60 €	16/11/2023	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	26.450.482,40 €	3.898.500,94 €	16/05/2024	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	22.654.743,46 €	3.795.738,94 €	16/11/2024	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	18.957.004,84 €	3.697.738,62 €	16/05/2025	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	15.372.562,32 €	3.584.442,52 €	16/11/2025	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	11.891.263,96 €	3.481.298,36 €	16/05/2026	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	8.507.184,40 €	3.384.079,56 €	16/11/2026	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	5.221.556,52 €	3.285.627,88 €	16/05/2027	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	2.038.347,66 €	3.183.208,86 €	16/11/2027	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	0,00 €	2.038.347,66 €	16/05/2028	12.600.000,00 €	1.012.781,53 €
16/11/2028	0,00 €	0,00 €	16/11/2028	12.434.305,72 €	2.933.651,11 €
16/05/2029	0,00 €	0,00 €	16/05/2029	9.367.190,17 €	2.843.679,82 €
16/11/2029	0,00 €	0,00 €	16/11/2029	6.405.908,29 €	5.809.887,54 €
<b>Totales</b>		<b>68.308.993,23 €</b>	<b>Totales</b>		<b>12.600.000,00 €</b>



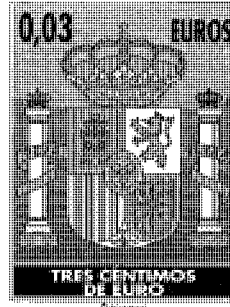
ON9327598

CLASE 8.<sup>a</sup>

Vida Media (años) 9,884931507

Vida Media (años) 9,884931507

Bonos Serie C			Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	3.800.000,00 €	0,00 €	31/12/2019	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	3.800.000,00 €	0,00 €	16/05/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	3.800.000,00 €	0,00 €	16/11/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	3.800.000,00 €	0,00 €	16/05/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	3.800.000,00 €	0,00 €	16/11/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	3.800.000,00 €	0,00 €	16/05/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	3.800.000,00 €	0,00 €	16/11/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	3.800.000,00 €	0,00 €	16/05/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	3.800.000,00 €	0,00 €	16/11/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	3.800.000,00 €	0,00 €	16/05/2024	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	3.800.000,00 €	0,00 €	16/11/2024	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	3.800.000,00 €	0,00 €	16/05/2025	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	3.800.000,00 €	0,00 €	16/11/2025	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	3.800.000,00 €	0,00 €	16/05/2026	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	3.800.000,00 €	0,00 €	16/11/2026	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	3.800.000,00 €	0,00 €	16/05/2027	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	3.800.000,00 €	0,00 €	16/11/2027	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	3.800.000,00 €	0,00 €	16/05/2028	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2028	3.800.000,00 €	0,00 €	16/11/2028	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2029	3.800.000,00 €	0,00 €	16/05/2029	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2029	0,00 €	3.800.000,00 €	16/11/2029	0,00 €	3.800.000,00 €
<b>Totales</b>		<b>3.800.000,00 €</b>	<b>Totales</b>		<b>3.800.000,00 €</b>



ON9327599

CLASE 8.<sup>a</sup>

Cifras en euros

Serie Caja Vital I

Tasa de amortización anticipada 10%

Vida Media (años) 2,763623146

Vida Media (años) 7,00903528

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	68.308.993,23 €	0,00 €
16/05/2020	58.415.314,67 €	9.893.678,56 €
16/11/2020	51.721.693,95 €	6.693.620,72 €
16/05/2021	45.372.765,47 €	6.348.928,48 €
16/11/2021	39.339.151,61 €	6.033.613,86 €
16/05/2022	33.606.305,86 €	5.732.845,75 €
16/11/2022	28.172.063,30 €	5.434.242,56 €
16/05/2023	23.009.255,99 €	5.162.807,31 €
16/11/2023	18.106.445,26 €	4.902.810,73 €
16/05/2024	13.449.360,79 €	4.657.084,47 €
16/11/2024	9.029.875,94 €	4.419.484,85 €
16/05/2025	4.833.956,46 €	4.195.919,48 €
16/11/2025	868.205,65 €	3.965.750,81 €
16/05/2026	0,00 €	868.205,65 €
16/11/2026	0,00 €	0,00 €
16/05/2027	0,00 €	0,00 €
<b>Totales</b>	<b>68.308.993,23 €</b>	

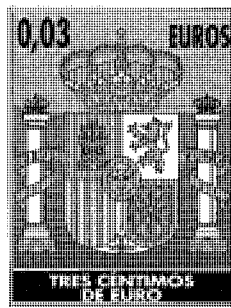
Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	9.713.831,68 €	2.886.168,32 €
16/11/2026	6.156.951,53 €	3.556.880,15 €
16/05/2027	0,00 €	6.156.951,53 €
<b>Totales</b>	<b>12.600.000,00 €</b>	

Vida Media (años) 7,378082192

Vida Media (años) 7,378082192

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	0,00 €	8.200.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>8.200.000,00 €</b>	

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	0,00 €	3.800.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>3.800.000,00 €</b>	



ON9327600

CLASE 8.<sup>a</sup>

Cifras en euros

## Serie Caja Vital I

Tasa de amortización anticipada 15%

Vida Media (años) 2,170299486

Vida Media (años) 5,591586404

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	68.308.993,23 €	0,00 €
16/05/2020	56.174.047,75 €	12.134.945,48 €
16/11/2020	47.582.836,15 €	8.591.211,60 €
16/05/2021	39.642.752,95 €	7.940.083,20 €
16/11/2021	32.294.774,41 €	7.347.978,54 €
16/05/2022	25.495.962,57 €	6.798.811,84 €
16/11/2022	19.218.119,50 €	6.277.843,07 €
16/05/2023	13.410.033,95 €	5.808.085,55 €
16/11/2023	8.038.694,85 €	5.371.339,10 €
16/05/2024	3.070.156,03 €	4.968.538,82 €
16/11/2024	0,00 €	3.070.156,03 €
16/05/2025	0,00 €	0,00 €
16/11/2025	0,00 €	0,00 €
<b>Totales</b>	<b>68.308.993,23 €</b>	

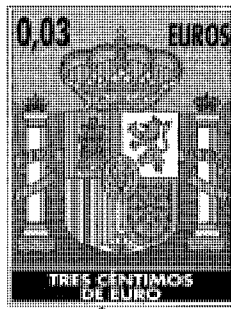
Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	11.078.439,87 €	1.521.560,13 €
16/05/2025	6.833.197,05 €	4.245.242,82 €
16/11/2025	0,00 €	6.833.197,05 €
<b>Totales</b>	<b>12.600.000,00 €</b>	

Vida Media (años) 5,882191781

Vida Media (años) 5,882191781

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	0,00 €	8.200.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>8.200.000,00 €</b>	

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	0,00 €	3.800.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>3.800.000,00 €</b>	



ON9327601

CLASE 8.<sup>a</sup>

Cifras en euros

Serie Caja Vital I

Tasa de amortización anticipada 20%

Vida Media (años) 1,787538906

Vida Media (años) 4,669164419

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	68.308.993,23 €	0,00 €
16/05/2020	53.960.737,24 €	14.348.255,99 €
16/11/2020	43.584.103,20 €	10.376.634,04 €
16/05/2021	34.245.292,51 €	9.338.810,69 €
16/11/2021	25.835.111,18 €	8.410.181,33 €
16/05/2022	18.262.812,70 €	7.572.298,48 €
16/11/2022	11.457.813,38 €	6.804.999,32 €
16/05/2023	5.331.400,48 €	6.126.412,90 €
16/11/2023	0,00 €	5.331.400,48 €
16/05/2024	0,00 €	0,00 €
16/11/2024	0,00 €	0,00 €
<b>Totales</b>	<b>68.308.993,23 €</b>	

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	12.418.066,94 €	181.933,06 €
16/05/2024	7.455.429,25 €	4.962.637,69 €
16/11/2024	0,00 €	7.455.429,25 €
<b>Totales</b>	<b>12.600.000,00 €</b>	

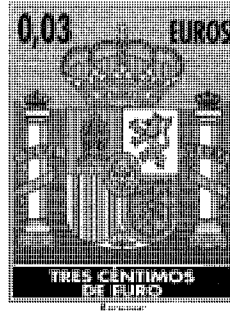
Vida Media (años) 4,882191781

Vida Media (años) 4,882191781

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	0,00 €	8.200.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>8.200.000,00 €</b>	

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	0,00 €	3.800.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>3.800.000,00 €</b>	





ON9327602

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



Cifras en euros

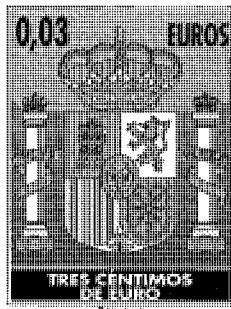
**Serie CCM I**

Tasa de amortización anticipada 0%

Vida Media (años) 6,712871739

Vida Media (años) 14,85528004

Bonos Serie A			Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	234.851.150,40 €	0,00 €	31/12/2019	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	215.540.736,56 €	19.310.413,84 €	28/05/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	207.253.969,14 €	8.286.767,42 €	28/11/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	199.026.717,67 €	8.227.251,47 €	28/05/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	190.811.322,62 €	8.215.395,05 €	28/11/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	182.586.043,52 €	8.225.279,10 €	28/05/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	174.338.299,76 €	8.247.743,76 €	28/11/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	166.078.275,96 €	8.260.023,80 €	28/05/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	157.820.002,79 €	8.258.273,17 €	28/11/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	149.552.900,26 €	8.267.102,53 €	28/05/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	141.299.581,92 €	8.253.318,34 €	28/11/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	133.054.503,36 €	8.245.078,56 €	28/05/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	124.826.329,25 €	8.228.174,11 €	28/11/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	116.639.567,03 €	8.186.762,22 €	28/05/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	108.478.358,66 €	8.161.208,37 €	28/11/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	100.364.735,84 €	8.113.622,82 €	28/05/2027	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	92.331.741,76 €	8.032.994,08 €	28/11/2027	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	84.303.280,39 €	8.028.461,37 €	28/05/2028	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	76.304.709,19 €	7.998.571,20 €	28/11/2028	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	68.326.885,39 €	7.977.823,80 €	28/05/2029	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2029	60.387.606,57 €	7.939.278,82 €	28/11/2029	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2030	52.501.288,64 €	7.886.317,93 €	28/05/2030	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2030	44.688.904,63 €	7.812.384,01 €	28/11/2030	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2031	36.977.727,08 €	7.711.177,55 €	28/05/2031	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2031	29.432.154,79 €	7.545.572,29 €	28/11/2031	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2032	22.100.932,79 €	7.331.222,00 €	28/05/2032	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2032	14.982.411,79 €	7.118.521,00 €	28/11/2032	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2033	7.921.036,19 €	7.061.375,60 €	28/05/2033	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2033	934.800,48 €	6.986.235,71 €	28/11/2033	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2034	0,00 €	934.800,48 €	28/05/2034	39.696.092,51 €	5.903.907,49 €
28/11/2034	0,00 €	0,00 €	28/11/2034	0,00 €	39.696.092,51 €
<b>Totales</b>	<b>234.851.150,40 €</b>		<b>Totales</b>	<b>45.600.000,00 €</b>	



ON9327603

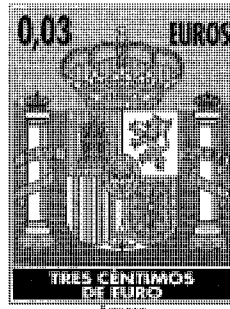
CLASE 8ª

REGISTRO DE LA CLASE 8ª DE LA CLASE 8ª

Vida Media (años) 14,92054795

Vida Media (años) 14,92054795

Bonos Serie C			Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	28.000.000,00 €	0,00 €	31/12/2019	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2027	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2027	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2028	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2028	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2029	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2029	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2029	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2030	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2030	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2030	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2030	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2031	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2031	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2031	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2031	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2032	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2032	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2032	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2032	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2033	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2033	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2033	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2033	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2034	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2034	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2034	0,00 €	28.000.000,00 €	28/11/2034	0,00 €	10.400.000,00 €
<b>Totales</b>		<b>28.000.000,00 €</b>	<b>Totales</b>		<b>10.400.000,00 €</b>



ON9327604

CLASE 8.<sup>a</sup>

Cifras en euros

Serie CCM I

Tasa de amortización anticipada 2,66%

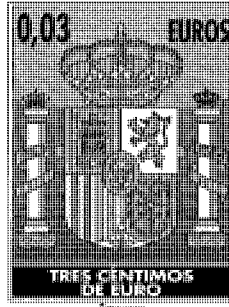
Vida Media (años) 4,875275512

Vida Media (años) 11,28022782

Bonos Serie A			Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	234.851.150,40 €	0,00 €	31/12/2019	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	211.373.807,44 €	23.477.342,96 €	28/05/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	199.175.681,02 €	12.198.126,42 €	28/11/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	187.198.732,91 €	11.976.948,11 €	28/05/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	175.392.230,57 €	11.806.502,34 €	28/11/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	163.732.175,13 €	11.660.055,44 €	28/05/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	152.204.046,51 €	11.528.128,62 €	28/11/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	140.816.282,23 €	11.387.764,28 €	28/05/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	129.581.054,57 €	11.235.227,66 €	28/11/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	118.485.764,04 €	11.095.290,53 €	28/05/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	107.551.171,09 €	10.934.592,95 €	28/11/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	96.769.603,88 €	10.781.567,21 €	28/05/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	86.147.700,80 €	10.621.903,08 €	28/11/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	75.707.855,27 €	10.439.845,53 €	28/05/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	65.431.799,09 €	10.276.056,18 €	28/11/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	55.339.394,89 €	10.092.404,20 €	28/05/2027	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	45.461.254,53 €	9.878.140,36 €	28/11/2027	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	35.718.445,49 €	9.742.809,04 €	28/05/2028	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	26.134.531,92 €	9.583.913,57 €	28/11/2028	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	16.698.267,57 €	9.436.264,35 €	28/05/2029	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2029	7.425.494,82 €	9.272.772,75 €	28/11/2029	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2030	0,00 €	7.425.494,82 €	28/05/2030	43.928.465,10 €	1.671.534,90 €
28/11/2030	0,00 €	0,00 €	28/11/2030	35.025.824,66 €	8.902.640,44 €
28/05/2031	0,00 €	0,00 €	28/05/2031	0,00 €	35.025.824,66 €
<b>Totales</b>	<b>234.851.150,40 €</b>		<b>Totales</b>	<b>45.600.000,00 €</b>	



**CLASE 8ª**



ON9327605

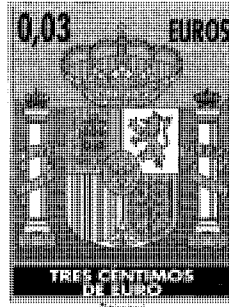
Vida Media (años) 11,41369863

Vida Media (años) 11,41369863

Bonos Serie C			Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	28.000.000,00 €	0,00 €	31/12/2019	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2027	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2027	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2028	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2028	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2029	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2029	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2029	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2030	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2030	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2030	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2030	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2031	0,00 €	28.000.000,00 €	28/05/2031	0,00 €	10.400.000,00 €
<b>Totales</b>		<b>28.000.000,00 €</b>	<b>Totales</b>		<b>10.400.000,00 €</b>



**CLASE 8ª**



0N9327606

*Cifras en euros*

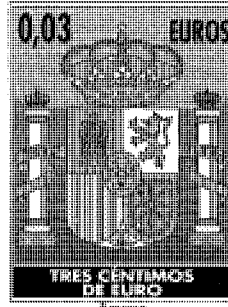
**Serie CCM I**

*Tasa de amortización anticipada 5,00%*

**Vida Media (años)** 3,956487413

**Vida Media (años)** 9,321571382

Bonos Serie A			Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	234.851.150,40 €	0,00 €	31/12/2019	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	207.717.457,74 €	27.133.692,66 €	28/05/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	192.173.032,18 €	15.544.425,56 €	28/11/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	177.075.059,56 €	15.097.972,62 €	28/05/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	162.364.543,74 €	14.710.515,82 €	28/11/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	148.010.102,32 €	14.354.441,42 €	28/05/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	133.990.295,77 €	14.019.806,55 €	28/11/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	120.306.983,45 €	13.683.312,32 €	28/05/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	106.965.825,31 €	13.341.158,14 €	28/11/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	93.947.729,97 €	13.018.095,34 €	28/05/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	81.267.273,67 €	12.680.456,30 €	28/11/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	68.910.513,22 €	12.356.760,45 €	28/05/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	56.878.060,44 €	12.032.452,78 €	28/11/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	45.186.355,12 €	11.691.705,32 €	28/05/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	33.811.063,20 €	11.375.291,92 €	28/11/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	22.766.344,31 €	11.044.718,89 €	28/05/2027	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	12.077.018,63 €	10.689.325,68 €	28/11/2027	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	1.658.150,01 €	10.418.868,62 €	28/05/2028	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	0,00 €	1.658.150,01 €	28/11/2028	37.128.365,10 €	8.471.634,90 €
28/05/2029	0,00 €	0,00 €	28/05/2029	0,00 €	37.128.365,10 €
<b>Totales</b>		<b>234.851.150,40 €</b>	<b>Totales</b>		<b>45.600.000,00 €</b>



ON9327607

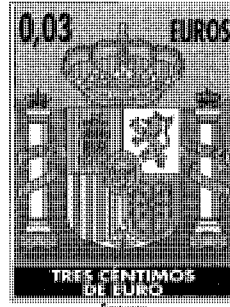
**CLASE 8.<sup>a</sup>**

ESTADO DE DEUDA PÚBLICA DEL EJERCICIO 2019

Vida Media (años) 9,41369863

Vida Media (años) 9,41369863

Bonos Serie C			Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	28.000.000,00 €	0,00 €	31/12/2019	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2027	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2027	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	28.000.000,00 €	0,00 €	28/05/2028	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	28.000.000,00 €	0,00 €	28/11/2028	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	0,00 €	28.000.000,00 €	28/05/2029	0,00 €	10.400.000,00 €
<b>Totales</b>		<b>28.000.000,00 €</b>	<b>Totales</b>		<b>10.400.000,00 €</b>



ON9327608

CLASE 8ª

ESPAÑA - REPÚBLICA ESPAÑOLA

Cifras en euros

Serie CCM I

Tasa de amortización anticipada 15,00%

Vida Media (años) 2,226375576

Vida Media (años) 5,709783471

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	234.851.150,40 €	0,00 €
28/05/2020	192.212.868,01 €	42.638.282,39 €
28/11/2020	163.316.550,82 €	28.896.317,19 €
28/05/2021	136.629.885,25 €	26.686.665,57 €
28/11/2021	111.946.424,87 €	24.683.460,38 €
28/05/2022	89.095.356,24 €	22.851.068,63 €
28/11/2022	67.927.362,57 €	21.167.993,67 €
28/05/2023	48.327.009,03 €	19.600.353,54 €
28/11/2023	30.191.323,03 €	18.135.686,00 €
28/05/2024	13.400.407,21 €	16.790.915,82 €
28/11/2024	0,00 €	13.400.407,21 €
28/05/2025	0,00 €	0,00 €
28/11/2025	0,00 €	0,00 €
<b>Totales</b>	<b>234.851.150,40 €</b>	

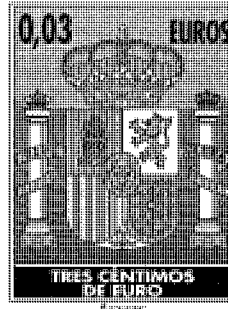
Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	43.476.503,92 €	2.123.496,08 €
28/05/2025	29.119.504,70 €	14.356.999,22 €
28/11/2025	0,00 €	29.119.504,70 €
<b>Totales</b>	<b>45.600.000,00 €</b>	

Vida Media (años) 5,915068493

Vida Media (años) 5,915068493

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	0,00 €	28.000.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>28.000.000,00 €</b>	

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	0,00 €	10.400.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>10.400.000,00 €</b>	



ON9327609

CLASE 8.<sup>a</sup>



Cifras en euros

Serie CCM I

Tasa de amortización anticipada 20,00%

Vida Media (años) 1,836608051

Vida Media (años) 4,749896898

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	234.851.150,40 €	0,00 €
28/05/2020	184.590.299,00 €	50.260.851,40 €
28/11/2020	149.596.699,74 €	34.993.599,26 €
28/05/2021	118.122.846,50 €	31.473.853,24 €
28/11/2021	89.791.116,17 €	28.331.730,33 €
28/05/2022	64.268.904,79 €	25.522.211,38 €
28/11/2022	41.264.190,63 €	23.004.714,16 €
28/05/2023	20.536.629,21 €	20.727.561,42 €
28/11/2023	1.873.630,95 €	18.662.998,26 €
28/05/2024	0,00 €	1.873.630,95 €
28/11/2024	0,00 €	0,00 €
<b>Totales</b>	<b>234.851.150,40 €</b>	

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	30.659.151,95 €	14.940.848,05 €
28/11/2024	0,00 €	30.659.151,95 €
<b>Totales</b>	<b>45.600.000,00 €</b>	

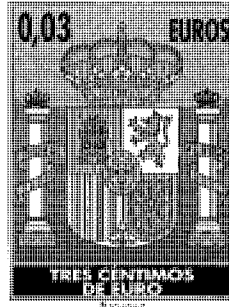
Vida Media (años) 4,915068493

Vida Media (años) 4,915068493

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	0,00 €	28.000.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>28.000.000,00 €</b>	

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	0,00 €	10.400.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>10.400.000,00 €</b>	





ON9327610

CLASE 8.<sup>a</sup>



Cifras en euros

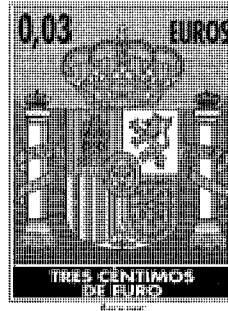
Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada 0,00%

Vida Media (años) 6,234949958

Vida Media (años) 14,03705308

Bonos Serie A			Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	82.656.368,30 €	0,00 €	31/12/2019	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	77.060.146,24 €	5.596.222,06 €	20/03/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	73.906.519,18 €	3.153.627,06 €	20/09/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	70.771.304,50 €	3.135.214,68 €	20/03/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	67.631.673,35 €	3.139.631,15 €	20/09/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	64.502.861,23 €	3.128.812,12 €	20/03/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	61.374.719,78 €	3.128.141,45 €	20/09/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	58.239.392,35 €	3.135.327,43 €	20/03/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	55.096.422,94 €	3.142.969,41 €	20/09/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	51.947.248,34 €	3.149.174,60 €	20/03/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	48.790.372,14 €	3.156.876,20 €	20/09/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	45.625.239,93 €	3.165.132,21 €	20/03/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	42.461.860,49 €	3.163.379,44 €	20/09/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	39.318.903,04 €	3.142.957,45 €	20/03/2026	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	36.195.251,62 €	3.123.651,42 €	20/09/2026	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	33.090.941,21 €	3.104.310,41 €	20/03/2027	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	30.005.901,97 €	3.085.039,24 €	20/09/2027	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	26.956.154,43 €	3.049.747,54 €	20/03/2028	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	23.914.734,97 €	3.041.419,46 €	20/09/2028	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	20.894.010,05 €	3.020.724,92 €	20/03/2029	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2029	17.894.357,02 €	2.999.653,03 €	20/09/2029	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2030	14.915.678,80 €	2.978.678,22 €	20/03/2030	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2030	12.023.172,78 €	2.892.506,02 €	20/09/2030	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2031	9.248.359,16 €	2.774.813,62 €	20/03/2031	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2031	6.550.445,44 €	2.697.913,72 €	20/09/2031	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2032	3.906.531,54 €	2.643.913,90 €	20/03/2032	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2032	1.336.329,55 €	2.570.201,99 €	20/09/2032	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2033	0,00 €	1.336.329,55 €	20/03/2033	11.516.643,75 €	1.183.356,25 €
20/09/2033	0,00 €	0,00 €	20/09/2033	9.028.160,69 €	2.488.483,06 €
20/03/2034	0,00 €	0,00 €	20/03/2034	0,00 €	9.028.160,69 €
<b>Totales</b>	<b>82.656.368,30 €</b>		<b>Totales</b>	<b>12.700.000,00 €</b>	



ON9327611

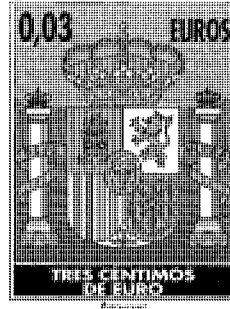
CLASE 8.<sup>a</sup>



Vida Media (años) 14,22739726

Vida Media (años) 14,22739726

Bonos Serie C			Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	10.300.000,00 €	0,00 €	31/12/2019	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2027	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2027	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2028	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2028	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2029	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2029	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2029	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2030	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2030	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2030	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2030	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2031	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2031	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2031	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2031	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2032	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2032	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2032	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2032	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2033	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2033	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2033	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2033	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2034	0,00 €	10.300.000,00 €	20/03/2034	0,00 €	3.500.000,00 €
<b>Totales</b>		<b>10.300.000,00 €</b>	<b>Totales</b>		<b>3.500.000,00 €</b>



ON9327612

**CLASE 8ª**



Cifras en euros

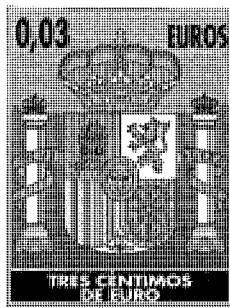
**Serie Caja Cantabria I**

Tasa de amortización anticipada 3,04%

Vida Media (años) 4,439794731

Vida Media (años) 10,43994991

Bonos Serie A			Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	82.656.368,30 €	0,00 €	31/12/2019	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	75.444.252,02 €	7.212.116,28 €	20/03/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	70.740.422,62 €	4.703.829,40 €	20/09/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	66.126.524,53 €	4.613.898,09 €	20/03/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	61.578.370,52 €	4.548.154,01 €	20/09/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	57.110.196,26 €	4.468.174,26 €	20/03/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	52.710.637,28 €	4.399.558,98 €	20/09/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	48.370.793,49 €	4.339.843,79 €	20/03/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	44.089.300,81 €	4.281.492,68 €	20/09/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	39.866.708,72 €	4.222.592,09 €	20/03/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	35.700.625,16 €	4.166.083,56 €	20/09/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	31.589.636,42 €	4.110.988,74 €	20/03/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	27.542.913,48 €	4.046.722,94 €	20/09/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	23.578.148,38 €	3.964.765,10 €	20/03/2026	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	19.692.978,94 €	3.885.169,44 €	20/09/2026	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	15.886.229,76 €	3.806.749,18 €	20/03/2027	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	12.156.638,55 €	3.729.591,21 €	20/09/2027	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	8.519.052,53 €	3.637.586,02 €	20/03/2028	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	4.945.109,09 €	3.573.943,44 €	20/09/2028	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	1.446.206,79 €	3.498.902,30 €	20/03/2029	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2029	0,00 €	1.446.206,79 €	20/09/2029	10.721.581,97 €	1.978.418,03 €
20/03/2030	0,00 €	0,00 €	20/03/2030	7.370.008,02 €	3.351.573,95 €
20/09/2030	0,00 €	0,00 €	20/09/2030	0,00 €	7.370.008,02 €
<b>Totales</b>	<b>82.656.368,30 €</b>		<b>Totales</b>	<b>12.700.000,00 €</b>	



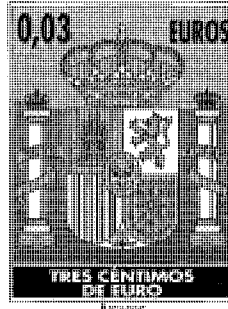
ON9327613

CLASE 8.<sup>a</sup>

Vida Media (años) 10,72876712

Vida Media (años) 10,72876712

Bonos Serie C			Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	10.300.000,00 €	0,00 €	31/12/2019	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2027	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2027	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2028	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2028	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2029	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2029	10.300.000,00 €	0,00 €	20/09/2029	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2030	10.300.000,00 €	0,00 €	20/03/2030	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2030	0,00 €	10.300.000,00 €	20/09/2030	0,00 €	3.500.000,00 €
<b>Totales</b>		<b>10.300.000,00 €</b>	<b>Totales</b>		<b>3.500.000,00 €</b>



ON9327614

CLASE 8.<sup>a</sup>

Cifras en euros

## Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada 5%

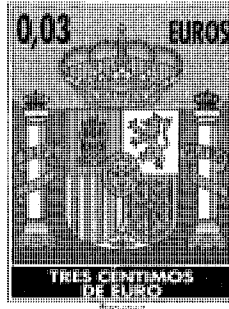
Vida Media (años) 3,757222675

Vida Media (años) 9,01226788

Bonos Serie A			Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado	Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	82.656.368,30 €	0,00 €	31/12/2019	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	74.408.349,35 €	8.248.018,95 €	20/03/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	68.735.332,73 €	5.673.016,62 €	20/09/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	63.222.312,20 €	5.513.020,53 €	20/03/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	57.842.520,59 €	5.379.791,61 €	20/09/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	52.607.867,74 €	5.234.652,85 €	20/03/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	47.504.581,67 €	5.103.286,07 €	20/09/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	42.521.525,77 €	4.983.055,90 €	20/03/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	37.655.242,13 €	4.866.283,64 €	20/09/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	32.904.252,05 €	4.750.990,08 €	20/03/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	28.264.180,53 €	4.640.071,52 €	20/09/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	23.731.703,78 €	4.532.476,75 €	20/03/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	19.314.144,22 €	4.417.559,56 €	20/09/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	15.027.301,95 €	4.286.842,27 €	20/03/2026	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	10.866.797,47 €	4.160.504,48 €	20/09/2026	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	6.829.511,38 €	4.037.286,09 €	20/03/2027	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	2.912.297,43 €	3.917.213,95 €	20/09/2027	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	0,00 €	2.912.297,43 €	20/03/2028	11.828.178,21 €	871.821,79 €
20/09/2028	0,00 €	0,00 €	20/09/2028	8.146.867,21 €	3.681.311,00 €
20/03/2029	0,00 €	0,00 €	20/03/2029	0,00 €	8.146.867,21 €
<b>Totales</b>		<b>82.656.368,30 €</b>	<b>Totales</b>		<b>12.700.000,00 €</b>



**CLASE 8ª**



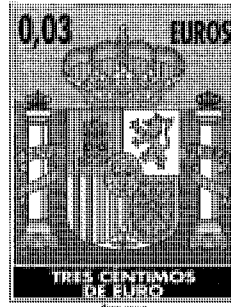
ON9327615

*Vida Media (años)* 9,224657534

*Vida Media (años)* 9,224657534

<i>Bonos Serie C</i>		
<i>Fecha Pago</i>	<i>Saldo Vivo</i>	<i>Principal Amortizado</i>
31/12/2019	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	0,00 €	10.300.000,00 €
<b>Totales</b>		<b>10.300.000,00 €</b>

<i>Bonos Serie D</i>		
<i>Fecha Pago</i>	<i>Saldo Vivo</i>	<i>Principal Amortizado</i>
31/12/2019	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	0,00 €	3.500.000,00 €
<b>Totales</b>		<b>3.500.000,00 €</b>



ON9327616

CLASE 8ª



Cifras en euros

## Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada 10%

Vida Media (años) 2,697530216

Vida Media (años) 6,872507223

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	82.656.368,30 €	0,00 €
20/03/2020	71.768.087,04 €	10.888.281,26 €
20/09/2020	63.708.165,34 €	8.059.921,70 €
20/03/2021	56.068.369,16 €	7.639.796,18 €
20/09/2021	48.805.619,69 €	7.262.749,47 €
20/03/2022	41.916.355,19 €	6.889.264,50 €
20/09/2022	35.371.778,92 €	6.544.576,27 €
20/03/2023	29.146.822,03 €	6.224.956,89 €
20/09/2023	23.225.068,15 €	5.921.753,88 €
20/03/2024	17.592.813,51 €	5.632.254,64 €
20/09/2024	12.234.105,50 €	5.358.708,01 €
20/03/2025	7.134.730,05 €	5.099.375,45 €
20/09/2025	2.291.746,08 €	4.842.983,97 €
20/03/2026	0,00 €	2.291.746,08 €
20/09/2026	0,00 €	0,00 €
20/03/2027	0,00 €	0,00 €
<b>Totales</b>	<b>82.656.368,30 €</b>	

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	10.411.019,97 €	2.288.980,03 €
20/09/2026	6.078.340,11 €	4.332.679,86 €
20/03/2027	0,00 €	6.078.340,11 €
<b>Totales</b>	<b>12.700.000,00 €</b>	

Vida Media (años) 7,221917808

Vida Media (años) 7,221917808

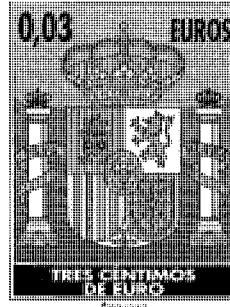
Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	0,00 €	10.300.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>10.300.000,00 €</b>	

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	0,00 €	3.500.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>3.500.000,00 €</b>	



CLASE 8.<sup>a</sup>

REPÚBLICA ESPAÑOLA DE ESPAÑA



ON9327617

Cifras en euros

**Serie Caja Cantabria I**

Tasa de amortización anticipada 15%

Vida Media (años) 2,093724104

Vida Media (años) 5,50911268

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	82.656.368,30 €	0,00 €
20/03/2020	69.149.312,72 €	13.507.055,58 €
20/09/2020	58.834.841,09 €	10.314.471,63 €
20/03/2021	49.307.923,56 €	9.526.917,53 €
20/09/2021	40.489.962,05 €	8.817.961,51 €
20/03/2022	32.343.299,98 €	8.146.662,07 €
20/09/2022	24.807.521,33 €	7.535.778,65 €
20/03/2023	17.829.012,92 €	6.978.508,41 €
20/09/2023	11.365.577,18 €	6.463.435,74 €
20/03/2024	5.380.070,12 €	5.985.507,06 €
20/09/2024	0,00 €	5.380.070,12 €
20/03/2025	0,00 €	0,00 €
20/09/2025	0,00 €	0,00 €
<b>Totales</b>	<b>82.656.368,30 €</b>	

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	12.535.196,83 €	164.803,17 €
20/03/2025	7.397.397,86 €	5.137.798,97 €
20/09/2025	0,00 €	7.397.397,86 €
<b>Totales</b>	<b>12.700.000,00 €</b>	

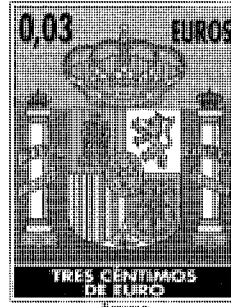
Vida Media (años) 5,726027397

Vida Media (años) 5,726027397

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	0,00 €	10.300.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>10.300.000,00 €</b>	

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	0,00 €	3.500.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>3.500.000,00 €</b>	





ON9327618

CLASE 8.<sup>a</sup>

Cifras en euros

## Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada 20%

Vida Media (años) 1,708850188

Vida Media (años) 4,556309527

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	82.656.368,30 €	0,00 €
20/03/2020	66.561.979,83 €	16.094.388,47 €
20/09/2020	54.124.931,27 €	12.437.048,56 €
20/03/2021	42.938.398,71 €	11.186.532,56 €
20/09/2021	32.863.799,47 €	10.074.599,24 €
20/03/2022	23.806.112,30 €	9.057.687,17 €
20/09/2022	15.653.699,72 €	8.152.412,58 €
20/03/2023	8.308.299,49 €	7.345.400,23 €
20/09/2023	1.688.857,91 €	6.619.441,58 €
20/03/2024	0,00 €	1.688.857,91 €
20/09/2024	0,00 €	0,00 €
<b>Totales</b>	<b>82.656.368,30 €</b>	

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	8.424.308,75 €	4.275.691,25 €
20/09/2024	0,00 €	8.424.308,75 €
<b>Totales</b>	<b>12.700.000,00 €</b>	

Vida Media (años) 4,726027397

Vida Media (años) 4,726027397

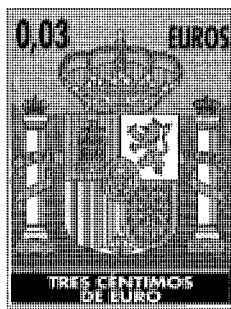
Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	0,00 €	10.300.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>10.300.000,00 €</b>	

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2019	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	0,00 €	3.500.000,00 €
<b>Totales</b>	<b>3.500.000,00 €</b>	



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

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



0N9327619

## **7. Liquidación anticipada**

### **BBK I**

En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 5,00% el vencimiento final aproximado del mismo se estima para la fecha de pago de 22/09/2028. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

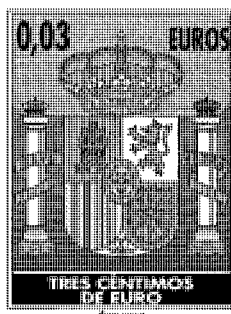
### **BBK II**

En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 5,00% el vencimiento final aproximado del mismo se estima para la fecha de pago de 02/06/2027. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

### **Vital I**

En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 2,88% el vencimiento final aproximado del mismo se estima para la fecha de pago de 16/05/2031. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.





ON9327621

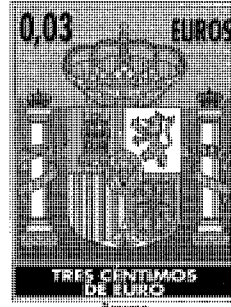
CLASE 8.<sup>a</sup>**9. Informe sobre el cumplimiento de las reglas de funcionamiento del fondo**• **BBK I****ACTIVOS SUBYACENTES**

## NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Concepto	Meses impago	Días impago	Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2019	situación cierre anual anterior 31/12/2018	Situación actual 31/12/2019	situación cierre anual anterior 31/12/2018	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0	90	8.870	11.726	2,77	3,11	3,23	
2. Activos Morosos por otras razones				0		0		
<b>TOTAL MOROSOS</b>			<b>8.870</b>	<b>11.726</b>	<b>2,77</b>	<b>3,11</b>	<b>3,23</b>	FOLLETO INFORMATIVO GLOSARIO DE DEFINICIONES
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	18	0	8.747	11.630	2,15	2,55	2,61	
4. Activos Fallidos por otras razones				0		0		
<b>TOTAL FALLIDOS</b>			<b>8.747</b>	<b>11.630</b>	<b>2,15</b>	<b>2,55</b>	<b>2,61</b>	FOLLETO INFORMATIVO GLOSARIO DE DEFINICIONES

## RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

	LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN	
	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN	LIMITE ACTUAL
NOVACIONES DE TIPO DE INTERÉS	Las modificaciones en el tipo de interés, se podrán realizar siempre que se mantenga la contrapartida inicial del Contrato de Swap, de acuerdo con lo previsto tanto en la Escritura de Constitución como en el Folleto	N/A <i>No hay contrapartida de swap</i>
FECHA FINALIZACIÓN	22/03/2047	22/03/2047



0N9327622

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

ESPAÑA. ESTADOS GENERALES DE ANÁLISIS DE CREDITOS

**CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN****FECHAS DE PAGO**

Frecuencia de pago de cupón	<b>TRIMESTRAL</b>	
Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)	22	MARZO  SEPTIEMBRE

Anterior Fecha de Pago de Cupón	23/09/2019	
Anterior Fecha de Determinación	16/09/2019	5 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	22/03/2020	

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

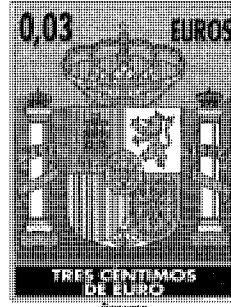
	ÍNDICE DE REFERENCIA *	MARGEN	FECHA FIJACIÓN	VALOR ÍNDICE REFERENCIA	TIPO DE INTERÉS APLICABLE
TRAMO A	FIJO	0,00 %	N/A	N/A	1,170%
TRAMO B	FIJO	0,00 %	N/A	N/A	1,300%
TRAMO C	FIJO	0,00 %	N/A	N/A	1,650%
TRAMO D	FIJO	0,00 %	N/A	N/A	3,000%
PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA	EUR 6M	2,00 %	19/09/2019	-0,368 %	1,632%
PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS CONSTITUCIÓN	EUR 6M	2,00 %	19/09/2019	-0,368 %	1,632%

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

**INFORMACIÓN ADICIONAL**

CÓDIGO LEI	95980020140005216158
Original Legal Entity Identifier	

	BLOOMBERG TICKER
TRAMO A	AYTCG 2007-BBK A
TRAMO B	AYTCG 2007-BBK B
TRAMO C	AYTCG 2007-BBK C
TRAMO D	AYTCG 2007-BBK D



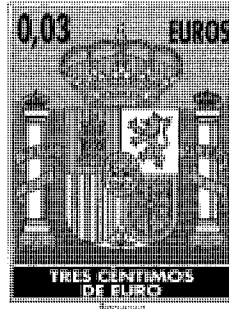
0N9327623

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

CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
<i>Agente de Pagos</i>	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
<i>Depositario Cuenta Tesorería</i>	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
<i>Contrapartida Swap</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Depositario Garantía Swap</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Administrador</i>	BILBAO BIZKAIA KUTXA AURREZKI KUTXA ETA BAHITETXEA	KUTXABANK, S.A.
<i>Depositario Reserva Commingling</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Back up Servicer</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Acreditante Línea Liquidez</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Depositario Garantía Línea Liquidez</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Avalista</i>	NO APLICA	NO APLICA

**ACCIONES CORRECTIVAS****CONCLUIDAS**

ACCIÓN	FECHA	ENTIDAD DEPOSITARIA
Asignación de Segundo Rating por la Agencia de Calificación "Fitch"	25/02/2011	
Establecimiento depósito en garantía obligaciones Entidad Contrapartida de Swap en CECA	25/02/2011	CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO
Traspaso Contrato Agente Financiero a Barclays PLC	17/07/2012	BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
Reestructuración de la operación: Eliminación de la estructura del contrato de swap (en consecuencia cancelación depósito Garantía Swap), cambio remuneración de los Bonos de Tipo Variable a Tipo Fijo, incremento del Fondo de Reserva, adecuación downgrade language del Administrador.	21/03/2013	
Traslado Cuenta Tesorería a Barclays Bank (UK)	08/05/2015	BARCLAYS BANK PLC
4ª 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	16/03/2016	
Traslado Agente Financiero desde Barclays Bank PLC hasta Banco Santander, S.A.	16/03/2016	BANCO SANTANDER, S.A.



0N9327624

CLASE 8.ª

ESTADO DE PAGOS DE LOS BONOS DE TRES CENTIMOS DE EURO

**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	BBB+	F2	30	Naturales
MOODY'S	A3	N/A	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
BANCO SANTANDER, S.A.	FITCH	A	F1	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	N/A	N/A	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		
KUTXABANK, S.A.	FITCH	BBB+	F2	NO	N/P
	MOODY'S	Baa2	P-2	NO	N/P

**\* NOTAS**

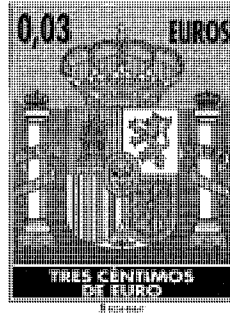
No hay trigger de rating explícito, pero las agencias de rating sí consideran un trigger dinámico.

Así, el trigger se detonaría si tuviéramos conocimiento de un potencial impacto negativo en la calificación de los Bonos derivado de la participación de la entidad como Administrador de los Activos

**PROCESOS A EFECTUAR**

**ACTUACIONES EN CAMINO**

**SIN ACTUACIONES PENDIENTES**



0N9327625

CLASE 8.<sup>a</sup>



• **BBK II**

**ACTIVOS SUBYACENTES**

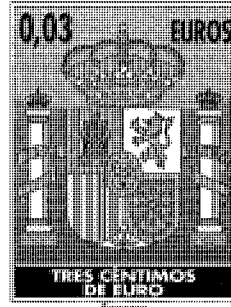
**NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS**

Concepto	Meses impago	Días impago	Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2019	situación cierre anual anterior 31/12/2018	Situación actual 31/12/2019	situación cierre anual anterior 31/12/2018	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0	90	2.517	4.041	1,74	2,25	1,77	
2. Activos Morosos por otras razones				0		0		
<b>TOTAL MOROSOS</b>			<b>2.517</b>	<b>4.041</b>	<b>1,74</b>	<b>2,25</b>	<b>1,77</b>	FOLLETO INFORMATIVO GLOSARIO DE DEFINICIONES
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	18	0	2.435	3.946	1,31	1,73	1,37	
4. Activos Fallidos por otras razones				0		0		
<b>TOTAL FALLIDOS</b>			<b>2.435</b>	<b>3.946</b>	<b>1,31</b>	<b>1,73</b>	<b>1,37</b>	FOLLETO INFORMATIVO GLOSARIO DE DEFINICIONES

**RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS**

LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN		
	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN	LÍMITE ACTUAL
NOVACIONES DE TIPO DE INTERÉS	Las modificaciones en el tipo de interés, se podrán realizar siempre que se mantenga la contrapartida inicial del Contrato de Swap, de acuerdo con lo previsto tanto en la Escritura de Constitución como en el Folleto	N/A <i>No hay contrapartida de swap</i>
FECHA FINALIZACIÓN	02/06/2043	02/06/2043





ON9327626

CLASE 8.<sup>a</sup>

REGISTRO DE LA EMISIÓN DE TÍTULOS DE DEUDA PÚBLICA

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

## FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón	TRIMESTRAL	
	Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)	2

Anterior Fecha de Pago de Cupón	02/12/2019	
Anterior Fecha de Determinación	25/11/2019	5 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	02/06/2020	

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

	ÍNDICE DE REFERENCIA *	MARGEN	FECHA FIJACIÓN	VALOR ÍNDICE REFERENCIA	TIPO DE INTERÉS APLICABLE
TRAMO A	FIJO	1,30 %	N/A	N/A	1,170%
TRAMO B	FIJO	1,60 %	N/A	N/A	1,300%
TRAMO C	FIJO	2,00 %	N/A	N/A	1,650%
TRAMO D	FIJO	3,00 %	N/A	N/A	3,000%
PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA	EUR 6M	2,00 %	30/05/2019	-0,247 %	1,753%
PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS CONSTITUCIÓN	AMORTIZADO	AMORTIZADO	AMORTIZADO	AMORTIZADO	AMORTIZADO

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

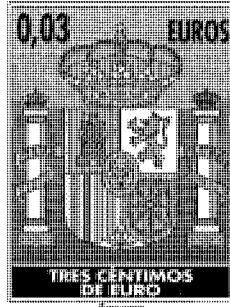
## INFORMACIÓN ADICIONAL

CÓDIGO LEI	95980020140005216158
Original Legal Entity Identifier	

	BLOOMBERG TICKER
TRAMO A	AYTCG 2008-BBK2 A
TRAMO B	AYTCG 2008-BBK2 B
TRAMO C	AYTCG 2008-BBK2 C
TRAMO D	AYTCG 2008-BBK2 D



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327627

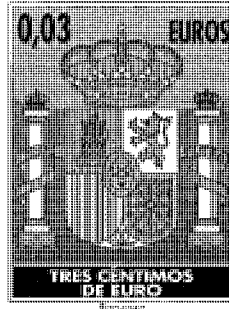
### CONTRAPARTIDAS

CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
<i>Agente de Pagos</i>	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
<i>Depositario Cuenta Tesorería</i>	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
<i>Contrapartida Swap</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Depositario Garantía Swap</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Administrador</i>	BILBAO BIZKAIA KUTXA AURREZKI KUTXA ETA BAHITETXEA	KUTXABANK, S.A.
<i>Depositario Reserva Commingling</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Back up Servicer</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Acreditante Línea Liquidez</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Depositario Garantía Línea Liquidez</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Avalista</i>	NO APLICA	NO APLICA

### ACCIONES CORRECTIVAS

#### CONCLUIDAS

ACCIÓN	FECHA	ENTIDAD DEPOSITARIA
Asignación de Segundo Rating por la Agencia de Calificación "Fitch"	25/02/2011	
Establecimiento depósito en garantía obligaciones Entidad Contrapartida de Swap en CECA	25/02/2011	CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO
Traspaso Contrato Agente Financiero a Barclays PLC	17/07/2012	BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
Reestructuración de la operación: Eliminación de la estructura del contrato de swap (en consecuencia cancelación depósito Garantía Swap), cambio remuneración de los Bonos de Tipo Variable a Tipo Fijo, incremento del Fondo de Reserva, adecuación downgrade language del Administrador.	21/03/2013	
Traslado Cuenta Tesorería a Barclays Bank (UK)	08/05/2015	BARCLAYS BANK PLC
4ª 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	16/03/2016	
Traslado Agente Financiero desde Barclays Bank PLC hasta Banco Santander, S.A.	16/03/2016	BANCO SANTANDER, S.A.



ON9327628

CLASE 8.<sup>a</sup>RATING MÍNIMO CONTRAPARTIDAS EN DOCUMENTACIÓNAGENTE DE PAGOS / DEPOSITARIO CUENTA DE TESORERÍA

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

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
BANCO SANTANDER, S.A.	FITCH	A	F1	NO	N/P
	MOODY'S	A2	P-1	NO	N/P

ADMINISTRADOR

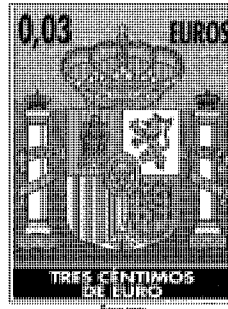
CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
FITCH	N/A	N/A	14	Naturales
MOODY'S	N/A	N/A	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
KUTXABANK, S.A.	FITCH	BBB+	F2	NO	N/P
	MOODY'S	Baa2	P-2	NO	N/P

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES



ON9327629

CLASE 8.<sup>a</sup>

## • CAJA VITAL I

ACTIVOS SUBYACENTES

## NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

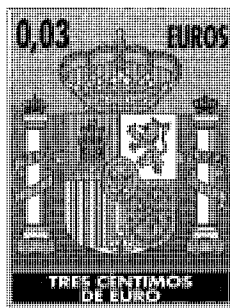
Concepto	Meses impago	Días impago	Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2019	situación cierre anual anterior 31/12/2018	Situación actual 31/12/2019	situación cierre anual anterior 31/12/2018	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0	90	1.214	1.782	2,73	2,90	2,48	
2. Activos Morosos por otras razones				0		0		
<b>TOTAL MOROSOS</b>			<b>1.214</b>	<b>1.782</b>	<b>2,73</b>	<b>2,90</b>	<b>2,48</b>	FOLLETO INFORMATIVO GLOSARIO DE DEFINICIONES
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	18	0	1.197	1.751	2,20	2,31	2,16	
4. Activos Fallidos por otras razones				0		0		
<b>TOTAL FALLIDOS</b>			<b>1.197</b>	<b>1.751</b>	<b>2,20</b>	<b>2,31</b>	<b>2,16</b>	FOLLETO INFORMATIVO GLOSARIO DE DEFINICIONES

## RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN		
	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN	LIMITE ACTUAL
NOVACIONES DE TIPO DE INTERÉS	Las modificaciones en el tipo de interés, se podrán realizar siempre que se mantenga la contrapartida inicial del Contrato de Swap, de acuerdo con lo previsto tanto en la Escritura de Constitución como en el Folleto	N/A
FECHA FINALIZACIÓN	16/11/2047	16/11/2047



CLASE 8<sup>a</sup>



0N9327630

### CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

#### FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón	TRIMESTRAL	
Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)	16	MAYO NOVIEMBRE

Anterior Fecha de Pago de Cupón	18/11/2019	
Anterior Fecha de Determinación	11/11/2019	5 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	18/05/2020	

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

	ÍNDICE DE REFERENCIA *	MARGEN	FECHA FIJACIÓN	VALOR ÍNDICE REFERENCIA	TIPO DE INTERÉS APLICABLE
TRAMO A	EUR 6M	0,17 %	14/11/2019	-0,330 %	0,000%
TRAMO B	EUR 6M	0,30 %	14/11/2019	-0,330 %	0,000%
TRAMO C	EUR 6M	0,65 %	14/11/2019	-0,330 %	0,320%
TRAMO D	EUR 6M	2,00 %	14/11/2019	-0,330 %	1,670%
PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA	EUR 6M	2,00 %	14/11/2019	-0,330 %	1,670%
PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS CONSTITUCIÓN	AMORTIZADO	AMORTIZADO	AMORTIZADO	AMORTIZADO	AMORTIZADO

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

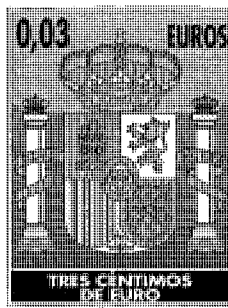
#### INFORMACIÓN ADICIONAL

CÓDIGO LEI	95980020140005216158
Original Legal Entity Identifier	

	BLOOMBERG TICKER
TRAMO A	AYTCG 2007-VIT1 A
TRAMO B	AYTCG 2007-VIT1 B
TRAMO C	AYTCG 2007-VIT1 C
TRAMO D	AYTCG 2007-VIT1 D



CLASE 8.ª



ON9327631

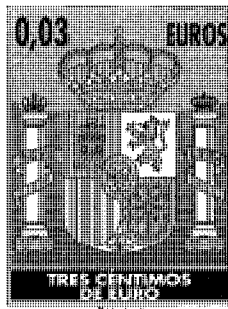
### CONTRAPARTIDAS

CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
<i>Agente de Pagos</i>	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
<i>Depositario Cuenta Tesorería</i>	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
<i>Contrapartida Swap</i>	CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ÁLAVA	KUTXABANK, S.A.
<i>Depositario Garantía Swap</i>	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.
<i>Administrador</i>	CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ÁLAVA	KUTXABANK, S.A.
<i>Depositario Reserva Commingling</i>	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
<i>Back up Servicer</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Acreditante Línea Liquidez</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Depositario Garantía Línea Liquidez</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Avalista</i>	NO APLICA	NO APLICA

### ACCIONES CORRECTIVAS

#### CONCLUIDAS

ACCIÓN	FECHA	ENTIDAD DEPOSITARIA
Modificación de la escritura a los efectos de incorporar a Moodys como Agencia de Rating	08/10/2010	
Establecimiento en BBVA de depósito en garantía de las obligaciones de Caja Vital como Entidad de Contrapartida de Swap	22/07/2011	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.
Traslado Agente Financiero desde CECA a Barclays Bank PLC SE	17/07/2012	BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
Formalización Suplemento al Contrato de Administración y establecimiento Depósito en Barclays Bank PLC SE, en garantía obligaciones del Administrador	31/07/2013	BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
Traslado Cuenta Tesorería a Barclays Bank (UK)	08/05/2015	BARCLAYS BANK PLC
Traslado Cuenta Depósito Administrador a Barclays Bank (UK)	08/05/2015	BARCLAYS BANK PLC
2ª 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	16/03/2016	
Traslado Agente Financiero desde Barclays Bank PLC hasta Banco Santander, S.A.	16/03/2016	BANCO SANTANDER, S.A.
Traslado depositaria cuenta de depósito en garantía del AD desde Barclays Bank PLC hasta Banco Santander, S.A.	16/03/2016	BANCO SANTANDER, S.A.



ON9327632

CLASE 8.<sup>a</sup>

## 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	BBB+	F2	30	Naturales
MOODY'S	A3	N/A	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
BANCO SANTANDER, S.A.	FITCH	A	F1	NO	N/P
	MOODY'S	A2	P-1	NO	N/P

## CONTRAPARTIDA SWAP

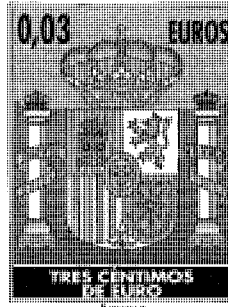
CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
FITCH	A	F1	30	Naturales
CON COLATERAL	BBB-	F3	10	Naturales
MOODY'S	A2	P-1	30	Hábiles
CON COLATERAL	A3	P-2	10	Hábiles

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
KUTXABANK, S.A.	FITCH	BBB+	F2	NO	N/P
	CON COLATERAL			NO	N/P
	MOODY'S			NO	N/P
	CON COLATERAL	A3	P-2	NO	N/P

## \* NOTAS

**FITCH:** Se ha procedido con el establecimiento de un colateral en garantía de las obligaciones de la Contrapartida de Swap, siguiendo con las especificaciones recogidas en documentación.

**MOODY'S:** Se ha procedido con el establecimiento de un colateral en garantía de las obligaciones de la Contrapartida de Swap, de forma que el mantenimiento de KUTXABANK como Contrapartida de Swap no impacta sobre la calificación otorgada a los Bonos. Recibida una carta por parte de los Bonistas de la emisión, eximiendo a la Contrapartida de Swap de efectuar las acciones correctivas recogidas en documentación.



ON9327633

CLASE 8.<sup>a</sup>DEPOSITARIO GARANTÍA SWAP

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
FITCH	N/A	F1	N/A	N/A
MOODY'S	N/A	P-1	N/A	N/A

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

**\* NOTAS**

*FITCH: El mantenimiento de la CONTRAPARTIDA DEPÓSITO SWAP no impacta en las calificaciones. Recibida una carta por parte de los Bonistas de la emisión, eximiendo a la CDS de efectuar las acciones correctivas recogidas en documentación*

*MOODY'S: El mantenimiento de la CONTRAPARTIDA DEPÓSITO SWAP no impacta en las calificaciones. Recibida una carta por parte de los Bonistas de la emisión, eximiendo a la CDS de efectuar las acciones correctivas recogidas en documentación.*

ADMINISTRADOR

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
FITCH	N/A	N/A	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		
KUTXABANK, S.A.	FITCH	BBB+	F2	NO *	N/P
	MOODY'S	Baa2	P-2	NO *	N/P

**\* NOTAS**

*FITCH: No hay trigger de rating explícito, pero las agencias de rating sí consideran un trigger dinámico. El trigger se detonaría si tuviéramos conocimiento de un potencial impacto negativo en la calificación de los Bonos derivado de la participación de Kutxabank como Administrador de los Activos.*

*En julio de 2013, Fitch comunicó que la permanencia de Kutxabank impactaría en la calificación otorgada a los bonos. El Administrador procedió a la constitución de un Depósito en garantía de sus obligaciones.*

PROCESOS A EFECTUAR

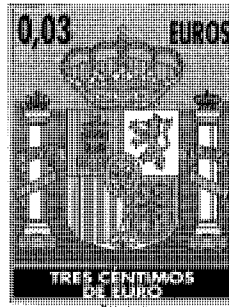
ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES





CLASE 8ª



0N9327634

- CCM I

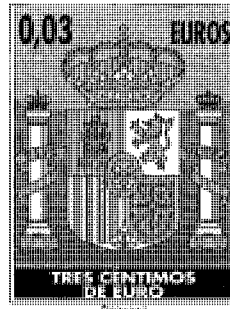
**ACTIVOS SUBYACENTES**

**NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS**

Concepto	Meses impago	Días impago	Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2019	situación cierre anual anterior 31/12/2018	Situación actual 31/12/2019	situación cierre anual anterior 31/12/2018	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0	90	8.672	11.194	4,41	7,22	4,89	
2. Activos Morosos por otras razones				0		0	0	
<b>TOTAL MOROSOS</b>			<b>8.672</b>	<b>11.194</b>	<b>4,41</b>	<b>7,22</b>	<b>4,89</b>	FOLLETO INFORMATIVO GLOSARIO DE DEFINICIONES
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	18	0	8.412	10.548	3,40	5,96	3,46	
4. Activos Fallidos por otras razones				0		0	0	
<b>TOTAL FALLIDOS</b>			<b>8.412</b>	<b>10.548</b>	<b>3,40</b>	<b>5,96</b>	<b>3,46</b>	FOLLETO INFORMATIVO GLOSARIO DE DEFINICIONES

**RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS**

LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN		
	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN	LIMITE ACTUAL
NOVACIONES DE TIPO DE INTERÉS	Las modificaciones en el tipo de interés, se podrán realizar siempre que se mantenga la contrapartida inicial del Contrato de Swap, de acuerdo con lo previsto tanto en la Escritura de Constitución como en el Folleto	N/A No hay contrapartida de swap
FECHA FINALIZACIÓN	27/11/2047	27/11/2047



ON9327635

CLASE 8.<sup>a</sup>**CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN**

## FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón	TRIMESTRAL	
Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)	28	MAYO  NOVIEMBRE

Anterior Fecha de Pago de Cupón	28/11/2019	
Anterior Fecha de Determinación	21/11/2019	5 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	28/05/2020	

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

	ÍNDICE DE REFERENCIA *	MARGEN	FECHA FIJACIÓN	VALOR ÍNDICE REFERENCIA	TIPO DE INTERÉS APLICABLE
TRAMO A	FIJO	0,00 %	N/A	N/A	1,300%
TRAMO B	FIJO	0,00 %	N/A	N/A	1,600%
TRAMO C	FIJO	0,00 %	N/A	N/A	2,000%
TRAMO D	FIJO	0,00 %	N/A	N/A	3,000%
PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA	EUR 6M	2,00 %	24/05/2019	-0,338 %	1,662%
PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS CONSTITUCIÓN	EUR 6M	2,00 %	24/05/2019	-0,338 %	1,662%

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

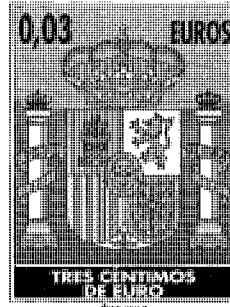
## INFORMACIÓN ADICIONAL

CÓDIGO LEI	95980020140005216158
Original Legal Entity Identifier	

	BLOOMBERG TICKER
TRAMO A	AYTCG 2007-CCM1 A
TRAMO B	AYTCG 2007-CCM1 B
TRAMO C	AYTCG 2007-CCM1 C
TRAMO D	AYTCG 2007-CCM1 D



CLASE 8ª



0N9327636

### CONTRAPARTIDAS

CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
<i>Agente de Pagos</i>	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
<i>Depositario Cuenta Tesorería</i>	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
<i>Contrapartida Swap</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Depositario Garantía Swap</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Administrador</i>	CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA	BANCO DE CASTILLA-LA MANCHA, S.A.
<i>Depositario Reserva Commingling</i>	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
<i>Back up Servicer</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Acreditante Línea Liquidez</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Depositario Garantía Línea Liquidez</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Avalista</i>	NO APLICA	NO APLICA

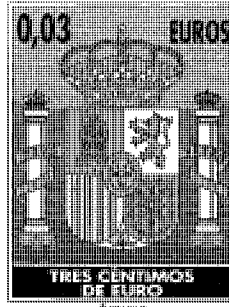
### ACCIONES CORRECTIVAS

#### CONCLUIDAS

ACCIÓN	FECHA	ENTIDAD DEPOSITARIA
Establecimiento en CECA de un depósito en garantía de las obligaciones de CECA como Entidad de Contrapartida de Swap	23/11/2011	CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO
Novación del contrato de Depósito en garantía de las obligaciones de CECA como CS	02/04/2012	
Apertura cuenta de tesorería transitoria en Banco Santander, S.A.	13/04/2012	BANCO SANTANDER, S.A.
Traspaso Agente Financiero desde CECA a Banco Santander	18/09/2012	BANCO SANTANDER, S.A.
Traspaso Contrapartida SWAP desde CECA a Banco Castilla la Mancha	18/09/2012	BANCO DE CASTILLA LA MANCHA, S.A.
2ª Modificación Escritura. Limitación rating Fitch A+ y rating S&P limitado a efectos CS	18/09/2012	
Incorporación coste anual a favor de la Sociedad Gestora de 5.000 euros derivado del recálculo semanal del depósito a establecer en garantía de las obligaciones de la CS	18/09/2012	
Establecimiento de un depósito en Banco Santander, en garantía de las obligaciones de Banco Castilla la Mancha como Administrador de los Activos.	17/01/2013	BANCO SANTANDER, S.A.
Modificación de Escritura a los efectos de convertir el Tipo de Interés aplicable a los Bonos de la Serie a tipo fijo, eliminar de la estructura de los Bonos de la Serie el Contrato de Swap, modificar la forma de cálculo del importe de depósito en garantía de las obligaciones del Administrador.	08/04/2013	



**CLASE 8.ª**



0N9327637

**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		
STANDARD & POOR'S FITCH	A	A-1	60	Naturales
	BBB+	F2	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
BANCO SANTANDER, S.A.	STANDARD & POOR'S	A	A-1	NO	N/P
	FITCH	A	F1	NO	N/P

**ADMINISTRADOR**

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POOR'S FITCH	N/A	N/A	N/A	N/A
	BBB+	F2	30	Naturales

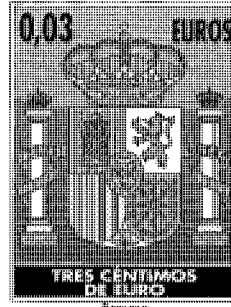
RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
BANCO DE CASTILLA-LA MANCHA, S.A.	STANDARD & POOR'S	N/A	N/A	NO	N/P
	FITCH	N/A	N/A	NO	N/P

**\* NOTAS**

*FITCH: Establecido Depósito en garantía de las obligaciones del Administrador, que provoca que el trigger no se detone.*



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N9327638

DEPÓSITO COMMINGLING

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POOR'S FITCH	N/A BBB+	N/A F2	N/A 30	N/A Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
BANCO SANTANDER, S.A.	STANDARD & POOR'S	A	A-1	NO	N/P
	FITCH	A	F1	NO	N/P

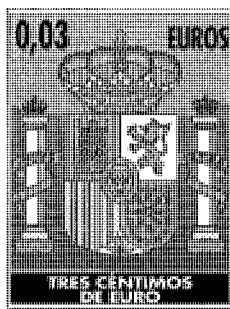
PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES



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



0N9327639

• **CAJA CANTABRIA I**

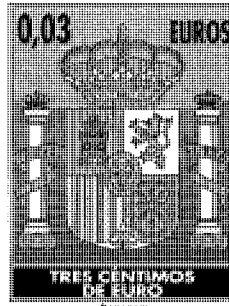
**ACTIVOS SUBYACENTES**

**NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS**

Concepto	Meses impago	Días impago	Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2019	situación cierre anual anterior 31/12/2018	Situación actual 31/12/2019	situación cierre anual anterior 31/12/2018	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0	90	1.269	1.617	1,65	1,80	1,78	
2. Activos Morosos por otras razones				0		0		
<b>TOTAL MOROSOS</b>			<b>1.269</b>	<b>1.617</b>	<b>1,65</b>	<b>1,80</b>	<b>1,78</b>	FOLLETO INFORMATIVO GLOSARIO DE DEFINICIONES
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	18	0	1.264	1.605	1,42	1,51	1,54	
4. Activos Fallidos por otras razones				0		0		
<b>TOTAL FALLIDOS</b>			<b>1.264</b>	<b>1.605</b>	<b>1,42</b>	<b>1,51</b>	<b>1,54</b>	FOLLETO INFORMATIVO GLOSARIO DE DEFINICIONES

**RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS**

	LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN	
	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN	LIMITE ACTUAL
NOVACIONES DE TIPO DE INTERÉS	Las modificaciones en el tipo de interés, se podrán realizar siempre que se mantenga la contrapartida inicial del Contrato de Swap, de acuerdo con lo previsto tanto en la Escritura de Constitución como en el Folleto	N/A
FECHA FINALIZACIÓN	20/03/2048	20/03/2048



ON9327640

CLASE 8.<sup>a</sup>**CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN****FECHAS DE PAGO**

Frecuencia de pago de cupón	<b>TRIMESTRAL</b>	
Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)	20	MARZO SEPTIEMBRE

Anterior Fecha de Pago de Cupón	20/09/2019	
Anterior Fecha de Determinación	13/09/2019	5 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	20/03/2020	

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

	ÍNDICE DE REFERENCIA *	MARGEN	FECHA FIJACIÓN	VALOR ÍNDICE REFERENCIA	TIPO DE INTERÉS APLICABLE
TRAMO A	EUR 6M	0,30 %	18/09/2019	-0,369 %	0,000%
TRAMO B	EUR 6M	0,60 %	18/09/2019	-0,369 %	0,231%
TRAMO C	EUR 6M	1,00 %	18/09/2019	-0,369 %	0,631%
TRAMO D	EUR 6M	2,00 %	18/09/2019	-0,369 %	1,631%
PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA	EUR 6M	2,00 %	18/09/2019	-0,369 %	1,631%
PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA	EUR 6M	2,00 %	18/09/2019	-0,369 %	1,631%

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

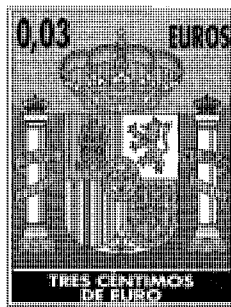
**INFORMACIÓN ADICIONAL**

CÓDIGO LEI	95980020140005216158
Original Legal Entity Identifier	

	BLOOMBERG TICKER
TRAMO A	AYTCG 2008-CC1 A
TRAMO B	AYTCG 2008-CC1 B
TRAMO C	AYTCG 2008-CC1 C
TRAMO D	AYTCG 2008-CC1 D



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON9327641

### CONTRAPARTIDAS

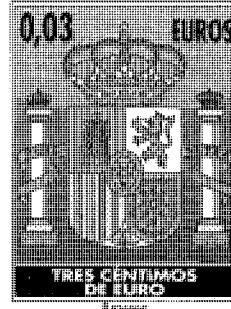
CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
Agente de Pagos	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Depositario Cuenta Tesorería	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Contrapartida Swap	CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO	CECABANK, S.A.
Depositario Garantía Swap	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Administrador	CAJA DE AHORROS DE SANTANDER Y CANTABRIA	LIBERBANK, S.A.
Depositario Reserva Commingling	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Back up Servicer	NO APLICA	NO APLICA
Acreditante Línea Liquidez	NO APLICA	NO APLICA
Depositario Garantía Línea Liquidez	NO APLICA	NO APLICA
Avalista	NO APLICA	NO APLICA

### ACCIONES CORRECTIVAS

#### CONCLUIDAS

ACCIÓN	FECHA	ENTIDAD DEPOSITARIA
Escritura de Modificación con objeto de incorporar a Moodys como Agencia de Calificación.	01/03/2011	
Establecimiento en CECA de un depósito en garantía de las obligaciones de CECA como CS	02/04/2012	CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO
Apertura Cuenta de Tesorería (transitoria) en Banco Santander.	13/04/2012	BANCO SANTANDER, S.A.
Traslado depósito en garantía de las obligaciones de CECA como CS desde CECA a BBPLC SE	08/08/2012	BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
2ª Escritura de modificación el objeto de: (i) sustituir a CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORROS por BANCO SANTANDER, S.A. como Agente Financiero por descenso de su calificación crediticia y (ii) 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	09/08/2012	BANCO SANTANDER, S.A.
Formalización Suplemento al Contrato de Administración y Establecimiento en Banco Santander de un depósito en garantía de las obligaciones de Caja Cantabria (LIBERBANK) como Administrador de los Activos	15/04/2013	BANCO SANTANDER, S.A.
Traslado Cuenta Depósito Swap a Barclays Bank (UK)	08/05/2015	BARCLAYS BANK PLC
Traslado depositaria cuenta de depósito en garantía de la CS desde Barclays Bank PLC hasta Banco Santander, S.A.	16/03/2016	BANCO SANTANDER, S.A.





0N9327642

CLASE 8.<sup>a</sup>



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	BBB+	F2	30	Naturales
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	F1	NO	N/P
	MOODY'S	A2	P-1	NO	N/P

CONTRAPARTIDA SWAP

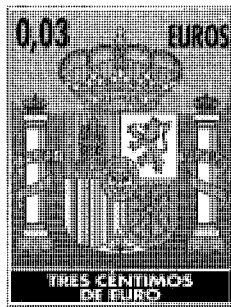
CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
FITCH	BBB+	F2	30	Naturales
CON COLATERAL	BB+	N/A	30	Naturales
MOODY'S	N/A	N/A		
CON COLATERAL	N/A	N/A		

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

\* NOTAS

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

**MOODY'S:** El establecimiento de un depósito supone que la participación de dicha Entidad de Contrapartida no tenga impacto negativo sobre las calificaciones, por lo que el trigger no se ha detonado.



0N9327643

CLASE 8.<sup>a</sup>

DEPOSITARIO GARANTÍA SWAP

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
FITCH	BBB+	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	N/A	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	N/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		
LIBERBANK, S.A.	FITCH	BB+	B	NO	N/P
	MOODY'S	Ba2	NP	NO	N/P

**\* NOTAS**

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

*MOODY'S: Si bien no existe rating explícito del depósito en garantía de las obligaciones de la Entidad Administradora, está siendo ajustado igualmente bajo los requisitos de Moodys.*

*No existe trigger para la entidad depositaria, la Entidad Depositaria actual dispone de calificación suficiente.*

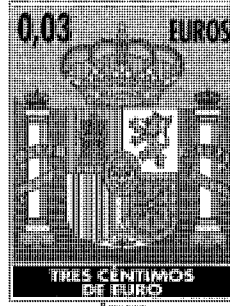
PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES



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



ON9327644

AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA

5.05.4

Denominación Fondo: AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación del compartimento:

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

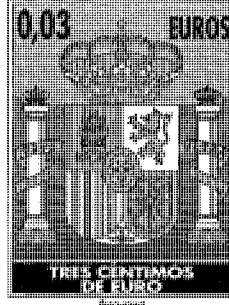
Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2019

**INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO**

**CUADRO A**

Concepto	Meses Impago	Días Impago	Importe Impagado acumulado		Ratio		Perf. Folleto								
			Situación actual 31/12/2019	Situación cierre anual anterior 31/12/2018	Situación actual 31/12/2019	Situación cierre anual anterior 31/12/2018									
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	0	7003	7006	7009	7012	7015	7016	7017	7018	7031	7033	7034	7035	7036
2. Activos Morosos por otras razones			7004	7007	7010	7013	7016	7017	7018	7019	7020	7021	7022	7023	7024
Total Morosos			7005	7008	7011	7014	7017	7018	7019	7020	7021	7022	7023	7024	7025
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	0	7021	7024	7027	7030	7033	7034	7035	7036	7037	7038	7039	7040	7041
4. Activos Fallidos por otras razones			7022	7025	7028	7031	7034	7035	7036	7037	7038	7039	7040	7041	7042
Total Fallidos			7023	7026	7029	7032	7035	7036	7037	7038	7039	7040	7041	7042	7043
			Ratio		Ratio		Perf. Folleto								
Otras ratios relevantes			Situación actual 31/12/2019	Situación cierre anual anterior 31/12/2018	Última Fecha Pago										
			0850	2850	3850										
			0851	2851	3851										
			0852	2852	3852										
			0853	2853	3853										



ON9327645

**CLASE 8.ª**

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

S.05.4

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2019

**INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO**

**CUADRO B**

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

Cuadro de texto libre

**CUADRO C**

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

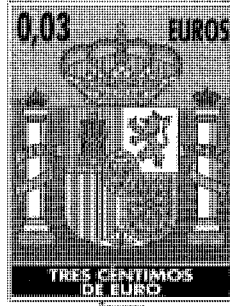
Contiene  
Información adicional  
en fichero adjunto





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

EL CORREO ESPAÑOL DE LOS CORREOS Y TELÉGRAFOS



ON9327647

### 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 HIPOTECARIO, Fondo de Titulización de Activos correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2019, 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 25 de marzo de 2020.

Madrid, 25 de marzo de 2020

---

D. Carlos Abad Rico

Presidente

---

D. Juan Lostao Boya

Consejero

---

D. Borja Dávila Escribano

Consejero

---

D. César de la Vega Junquera

Consejero