



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

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de AyT Colaterales Global Hipotecario, Fondo de Titulización de Activos correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2020)



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 2020, 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 2020, 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 por importe de 1.337.103 miles de euros representa, al 31 de diciembre de 2020, la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha.</p> <p>El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos. Dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los bonos en cada fecha de pago se determina en base a la disponibilidad de liquidez obtenida en función de los cobros de principal e intereses de los activos titulizados que pueden haberse visto afectados por la situación derivada de la pandemia COVID-19. Por tanto, 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 de las cuentas anuales adjuntas.</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. 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"> – Solicitud de confirmación a la entidad cedente sobre la existencia de los Activos Titulizados. – Evaluación de la integridad y exactitud de los Activos Dudosos. – Recálculo del deterioro de acuerdo a la normativa aplicable (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores). <p>Adicionalmente hemos evaluado si la información de las cuentas anuales en relación con el deterioro de los Activos Titulizados es adecuada de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.</p>

Gestión de tesorería Véanse notas 7 y 8 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, se estiman los flujos de caja del Fondo 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 y que al 31 de diciembre de 2020 está fijado en 133.488 miles de euros. 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 que pueden haberse visto afectados por la situación derivada de la pandemia COVID-19.</p> <p>Debido a la complejidad asociada a las estimaciones de los cobros de los activos titulizados y de las amortizaciones y pagos de los pasivos, la gestión de la tesorería del Fondo 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"> – 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. – Hemos revisado al 31 de diciembre de 2020 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. – 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).

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020 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 obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas así como 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 2020 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 20 de abril de 2021.

Periodo de contratación

Con fecha 21 de diciembre de 2020 el Accionista Único de la Sociedad Gestora nos nombró como auditores del Fondo por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de la Junta General de Accionistas de la Sociedad Gestora para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

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

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

20 de abril de 2021

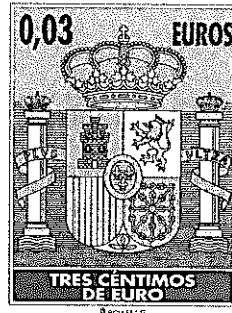


KPMG-AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 01/21/01398
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



CLASE 8.ª



0N9332501

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

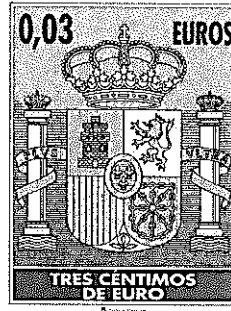
Ejercicio 2020

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.^a

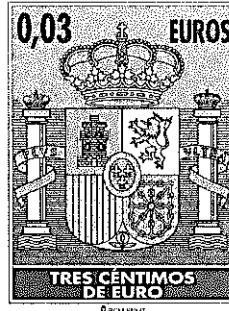


0N9332502

**1. CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020 DE AyT COLATERALES
GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**



CLASE 8.^a

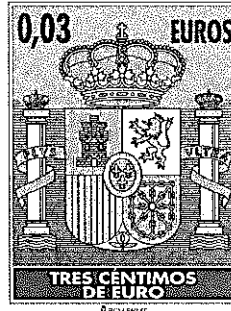


0N9332503

**1.1. BALANCE, CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS, ESTADO DE FLUJOS
DE EFECTIVO Y ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DEL
EJERCICIO 2020**



CLASE 8.^a



0N9332504

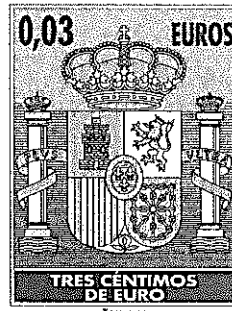
AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE
ACTIVOS

Balance al 31 de diciembre 2020 y 2019

	Nota	Miles de euros	
		2020	2019
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE		1.186.683	1.318.512
I. Activos financieros a largo plazo	6	1.186.683	1.318.512
1. Activos titulizados		1.186.683	1.318.512
Certificados de transmisión hipotecaria		1.183.749	1.314.438
Activos dudosos principal		16.660	17.939
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(13.726)	(13.865)
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
II. Activos por impuesto diferido		-	-
III. Otros activos no corrientes		-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		286.961	304.869
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Activos financieros a corto plazo	6	150.420	159.487
1. Activos titulizados		150.420	159.487
Certificados de transmisión hipotecaria		146.989	155.100
Activos dudosos – principal		19.421	21.398
Activos dudosos – intereses		81	105
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		(16.399)	(17.546)
Intereses y gastos devengados no vencidos		316	392
Intereses vencidos e impagados		12	38
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
VI. Ajustes por periodificaciones		21	20
1. Comisiones		21	20
2. Otros		-	-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	136.520	145.362
1. Tesorería		136.520	145.362
2. Otros activos líquidos equivalentes		-	-
TOTAL ACTIVO		1.473.644	1.623.381



CLASE 8.^a

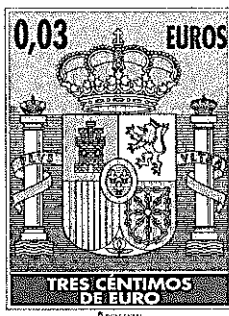


ON9332505

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE
ACTIVOS

Balance al 31 de diciembre 2020 y 2019

	Nota	Miles de euros	
		2020	2019
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE		1.270.816	1.415.136
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo		1.270.816	1.415.136
1. Obligaciones y otros valores emitidos	8.1	1.189.950	1.322.699
Series no subordinadas		907.811	1.034.299
Series subordinadas		282.139	288.400
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas(-)		-	-
2. Deudas con entidades de crédito	8.2	75.740	86.850
Préstamo subordinado		133.488	133.488
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas(-)		(57.748)	(46.638)
3. Derivados	11	3.056	3.156
Derivados de cobertura		3.056	3.156
4. Otros pasivos financieros	7	2.070	2.431
Otros		2.070	2.431
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		205.884	211.401
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo		205.779	211.295
1. Obligaciones y otros valores emitidos	8.1	183.863	191.762
Series no subordinadas		178.345	188.698
Series subordinadas		2.725	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas(-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		2.793	3.064
2. Deudas con entidades de crédito	8.2	21.683	19.319
Préstamo subordinado		847	847
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas(-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		414	443
Intereses vencidos e impagados		20.422	18.029
3. Derivados	11	193	170
Derivados de cobertura		193	170
4. Otros pasivos financieros	7	40	44
Acreedores y otras cuentas a pagar		40	44
VII. Ajustes por periodificaciones	10	105	106
1. Comisiones		54	57
Comisión sociedad gestora		40	45
Comisión administrador		1.885	1.737
Comisión agente financiero/pagos		9	7
Comisión variable		3.870	3.870
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(5.756)	(5.602)
2. Otros		57	49
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(3.056)	(3.156)
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo	11	(3.056)	(3.156)
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
TOTAL PASIVO		1.473.644	1.623.381

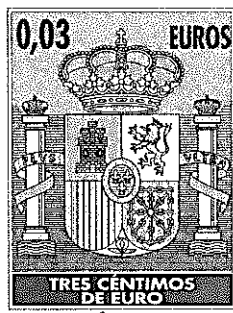


0N9332506

CLASE 8.ª

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE
ACTIVOSCuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de
diciembre de 2020 y 2019

	Nota	Miles de euros	
		2020	2019
1. Intereses y rendimientos asimilados		8.352	11.687
Activos titulizados	6	8.352	11.687
Otros activos financieros		-	-
2. Intereses y cargas asimilados		(19.835)	(21.497)
Obligaciones y otros valores emitidos	8.1	(17.232)	(18.842)
Deudas con entidades de crédito	8.2	(2.603)	(2.655)
Otros pasivos financieros		-	-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	11	(516)	(552)
A) MARGEN DE INTERESES		(11.999)	(10.362)
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación		(552)	(497)
Servicios exteriores		(89)	(26)
Servicios de profesionales independientes		(6)	(9)
Otros servicios		(83)	(17)
Tributos		(1)	(2)
Otros gastos de gestión corriente		(462)	(469)
Comisión de sociedad gestora		(232)	(247)
Comisión administrador		(148)	(163)
Comisión del agente financiero / pagos		(52)	(48)
Comisión variable	10	-	-
Otros gastos		(30)	(11)
8. Deterioro de activos financieros (neto)	6	1.287	9.829
Deterioro neto de Activos Titulizados (-)		1.287	9.829
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas / (ganancias)	10	11.264	1.030
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-



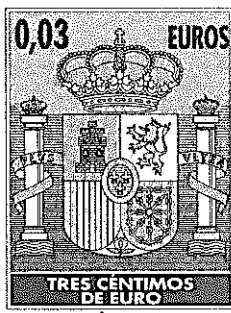
ON9332507

CLASE 8.^aAyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE
ACTIVOSEstado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre
de 2020 y 2019

Nota	Miles de euros	
	2020	2019
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(10.523)	(11.621)
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	(9.764)	(10.242)
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8.472	11.790
1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	(17.505)	(19.097)
1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura	386	552
1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura	(879)	(1.083)
1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros	-	-
1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	(238)	(2.404)
1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	(310)	(298)
2.1 Comisión sociedad gestora	(225)	(248)
2.2 Comisión administrador	(32)	-
2.3 Comisión agente financiero/pagos	(50)	(50)
2.4 Comisión variable	-	-
2.5 Otras comisiones	(3)	-
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	(449)	(1.081)
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	(1.840)	(1.121)
3.6 Otros cobros de explotación	1.391	40
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN	1.681	9.199
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	1.681	9.203
6.1 Cobros por amortización de activos titulizados	84.755	88.293
6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	48.000	56.235
6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	9.303	14.693
6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	-	48
6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	-	-
6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	(140.377)	(150.066)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	-	(4)
7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	-
7.2 Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito	-	-
7.3 Pagos a Administraciones Públicas	-	-
7.4 Otros cobros y pagos	-	(4)
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	(8.842)	(2.422)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	145.362	147.784
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	136.520	145.362



CLASE 8.^a



0N9332508

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31
de diciembre de 2020 y 2019

	Miles de euros	
	2020	2019
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	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo		
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	(416)	195
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	(416)	195
2.1.2. Efecto fiscal	-	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	516	552
2.3. Otras reclasificaciones	-	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	(100)	(747)
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del 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	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-	-



CLASE 8.^a

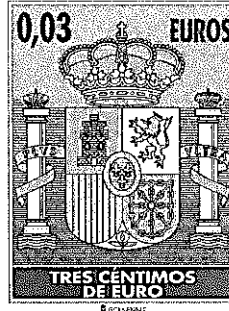


0N9332509

1.2. MEMORIA DEL EJERCICIO 2020



CLASE 8.^a



0N9332510

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.

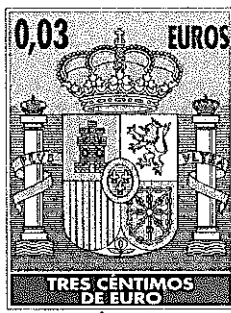
El Fondo constituye un patrimonio separado y abierto carente de personalidad jurídica, que está integrado en cuanto a su activo, principalmente, por los Certificados de transmisión de hipoteca de todas las series que agrupa y, en cuanto a su pasivo, principalmente, por los Bonos de las distintas series 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, concurren circunstancias excepcionales que hagan imposible, o de extrema dificultad, el mantenimiento del equilibrio financiero de dicha serie o series, pero que no afecten al equilibrio financiero global del Fondo;
- (iii) cuando, a opción de la Sociedad Gestora, el importe nominal de los activos de cada una de dichas Series sea inferior al 10% del importe nominal de los activos en la fecha de emisión correspondiente. Esta facultad deberá ejercitarse coincidiendo con una fecha de pago y estará condicionada a que no se perjudiquen los intereses de los bonistas, a cuyo efecto la suma procedente de la venta de los activos, junto con los restantes fondos disponibles de dicha serie en dicha fecha de pago, deberán ser suficientes para permitir pagar íntegramente los importes que, por cualquier concepto, sean adeudados por el Fondo a los bonistas.



CLASE 8.^a



0N9332511

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

Memoria de cuentas anuales

- (iv) cuando, a juicio de la Sociedad Gestora se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente o se prevea que se va a producir en relación con dicha serie o series, pero que no afecte de forma global al Fondo;
- (v) en caso de que alguna de las entidades de calificación no confirmase como definitivas, antes de la fecha de desembolso de la serie correspondiente, las calificaciones asignadas con carácter provisional por ella a dicha serie, o de que alguna de las entidades de calificación no confirmase que la emisión de la serie correspondiente no supone una alteración de las calificaciones asignadas a los Bonos de las series emitidas con anterioridad que hayan sido objeto de calificación por ellas.

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

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

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

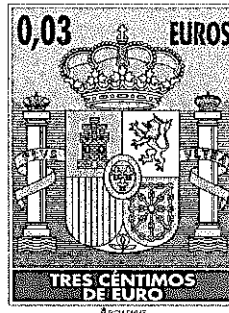
En caso de insolvencia del Fondo se aplicará el régimen general de prelación de pagos establecidos en su escritura de constitución.

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

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.^a



ON9332512

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

Memoria de cuentas anuales

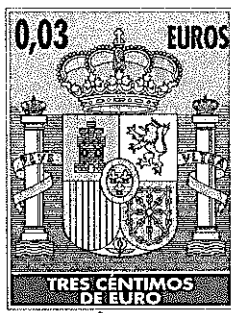
El Fondo está regulado por:

1. El folleto de emisión.
2. La escritura de constitución del Fondo.
3. Real Decreto 926/1998 y disposiciones que lo desarrollen y Ley 19/1992, de 7 de julio, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y sobre Fondos de Titulización Hipotecaria, en cuanto a lo no contemplado en el Real Decreto 926/1998 y en tanto resulte de aplicación.
4. Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial. En el Título III de esta ley se regula el régimen jurídico de las titulizaciones y, adicionalmente, deroga el Real Decreto 926/1998 y los artículos de la Ley 19/1992 que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria y sus sociedades gestoras.
5. Orden Ministerial de 28 de diciembre de 2001.
6. Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, en lo referente a su supervisión, inspección y sanción.
7. La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de Titulización. Esta circular, que se publicó en el Boletín Oficial del Estado el 30 de abril de 2016 y entró en vigor el día siguiente a su publicación, derogó la Circular 2/2009, de 25 marzo, de la CNMV y sus sucesivas modificaciones, que regulaban los mismos aspectos.
8. Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

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



CLASE 8.^a



ON9332513

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 2020 y 2019, 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 2020 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.^a



ON9332514

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.

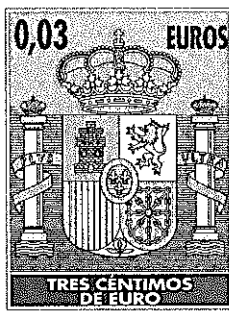
Para estas estimaciones se sigue y aplica lo establecido por la Circular 2/2016, de 20 de abril de la C.N.M.V. y, en su caso, en la escritura de constitución del Fondo.

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 2020, las correspondientes al ejercicio anterior. La información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2019 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2020 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2019.



CLASE 8.^a



0N9332515

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.

f) COVID-19

En relación con la situación derivada de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19, desde el inicio de la pandemia se han producido impactos significativos en la economía española y mundial, que han llevado a un entorno económico incierto. A pesar de estos factores, debido a la estructura financiera del Fondo y a su actividad, los Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2020 no han sufrido, a fecha de formulación, un impacto significativo derivado de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19.

Asimismo, en virtud de las medidas establecidas por el Gobierno en el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo, y el Real Decreto-ley 11/2020, de 31 de marzo y por las entidades de crédito, entre las que se encuentra la posibilidad por parte de los deudores a acogerse a moratorias en el pago de las cuotas de su deuda, el impacto que ha supuesto, de darse esta circunstancia para determinados activos en el diferimiento de los flujos recibidos durante el periodo vigente, no ha sido significativo a nivel global para el Fondo.

3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADAS

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2019, 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.



CLASE 8.^a



0N9332516

7

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

Memoria de cuentas anuales

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

i. Definición

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

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

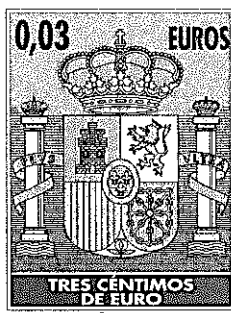
ii. Clasificación de los activos financieros

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

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad, que incluyen, en su caso, el fondo de reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- 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”.



CLASE 8.^a



0N9332517

8

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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”.

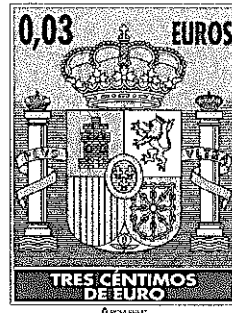
c) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

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.



CLASE 8.^a



0N9332518

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

Memoria de cuentas anuales

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

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

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

iii. Operaciones de cobertura

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

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

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



CLASE 8.^a



0N9332519

10

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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 las variaciones de precios de mercado entre el elemento cubierto y su cobertura se mantiene en parámetros razonables a lo largo de la vida de las operaciones, cumpliendo así las previsiones establecidas en el momento de la contratación.

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

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

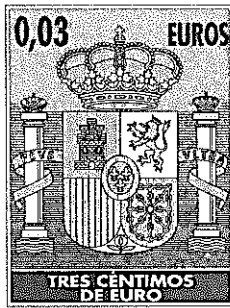
Los préstamos tienen una tasa de amortización de nominal predefinida, pero los prestatarios amortizan anticipadamente proporciones del nominal. Para modelizar la amortización del nominal del fondo se utilizan: el vencimiento medio ponderado (WAM) de la cartera, el cupón medio ponderado (WAC), y la CPR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

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

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



CLASE 8.^a



0N9332520

11

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

Memoria de cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

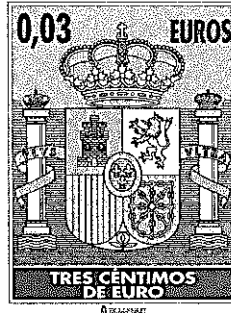
Se estima el Valor Actual de los pagos a percibir por el Fondo a partir de los tipos LIBOR implícitos (futuros) cotizados a Fecha de Valoración, para los diferentes períodos (teniendo en consideración si la fijación es al inicio o al final de cada período) aplicando el número de días del período y descontando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

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

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



CLASE 8.^a



ON9332521

12

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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 2020 y 2019 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros a dichas fechas.

d) Activos dudosos

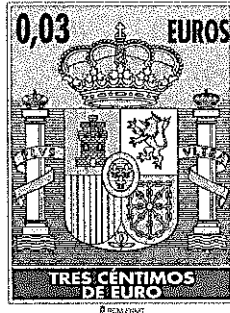
El valor en libros de los epígrafes de “Activos dudosos” recogerá el importe total de los instrumentos de deuda y activos titulizados que cuenten con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como de aquellos que presentan 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.ª



0N9332522

13

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.

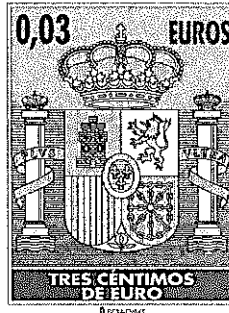
Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros, por causa de su deterioro, se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta, utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. 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 13ª de la Circular 2/2016 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores.



CLASE 8.^a



0N9332523

14

**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.

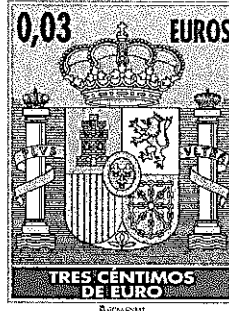
iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

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



0N9332524

15

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.

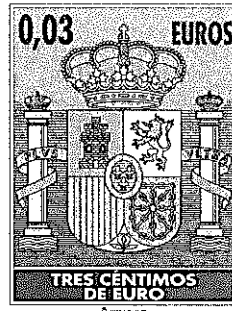
La diferencia positiva obtenida por diferencia entre los ingresos y gastos devengados se utilizará en primer lugar, para detraer, en su caso, las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por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



CLASE 8.^a



0N9332525

16

**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 2020 y 2019 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.^a



0N9332526

17

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.

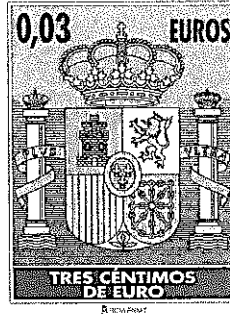
Posteriormente, los activos no corrientes mantenidos para la venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros, calculado en la fecha de su asignación a esta categoría, y su valor razonable, neto de los costes de venta estimados.

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.^a



0N9332527

18

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:

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

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

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.ª



0N9332528

19

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 2020 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.

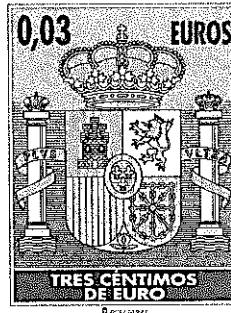
El Fondo está expuesto al riesgo de mercado (el cual incluye los riesgos de tipo de interés y de tipo de cambio), riesgo de liquidez y riesgo de crédito derivados de los instrumentos financieros que mantiene en su cartera.

- 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



0N9332529

20

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).

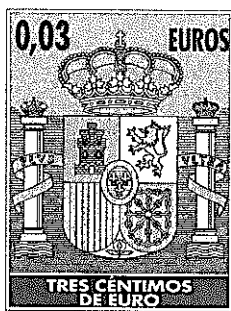
“Importe nominal”: significa para cada periodo de liquidación, el saldo vivo de los activos (una vez deducidos los activos fallidos) en la fecha de determinación anterior que no se encuentren con retrasos en el pago de los importes vencidos por más de noventa (90) días en la fecha de determinación en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

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



0N9332530

21

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 2020 y 2019.



CLASE 8.^a



0N9332531

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 2020 y 2019:

	Miles de euros	
	2020	2019
Activos titulizados	1.337.103	1.477.999
Tesorería y otros	136.520	145.632
Total riesgo	1.473.623	1.623.631

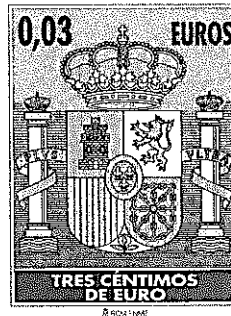
La distribución del epígrafe del conjunto de los activos titulizados, sin considerar intereses devengados ni correcciones de valor por deterioro por zonas geográficas, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (donde radica el emisor) presenta el siguiente detalle:

2020:

	Miles de euros					TOTAL
	C.G.H BBK I	C.G.H BBK II	C.G.H Cantabria	C.G.H CCM	C.G.H Caja Vital I	
Andalucía	761	1.328	222	6.350	131	8.792
Baleares	74	175	-	113	-	362
Cantabria	38.447	27.681	79.512	-	2.363	148.003
Castilla-La Mancha	22.706	9.809	710	202.036	1.383	236.644
Castilla - León	3.920	2.367	1.835	2.086	15.928	26.136
Cataluña	5.124	2.885	3.305	2.872	87	14.273
Comunidad Valenciana	37.494	24.680	-	23.663	25	85.862
Galicia	169	260	8.489	-	-	8.918
La Rioja	10.839	4.126	222	-	3.171	18.358
Madrid	130.210	54.171	-	52.703	10.947	248.031
Navarra	143	194	2.708	-	221	3.266
País Vasco	311.750	174.909	-	39	47.863	534.561
Otras zonas	12.017	9.620	595	8.400	2.981	33.613
TOTAL	573.654	312.205	97.598	298.262	85.100	1.366.819



CLASE 8.^a



0N9332532

23

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

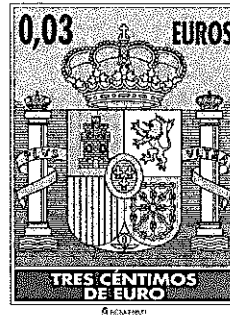
Memoria de cuentas anuales

2019:

	Miles de euros					TOTAL
	C.G.H BBK I	C.G.H BBK II	C.G.H Cantabria	C.G.H CCM	C.G.H Caja Vital I	
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
TOTAL	630.159	352.611	107.871	93.508	324.726	1.508.875

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.



0N9332533

CLASE 8.^a

24

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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

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

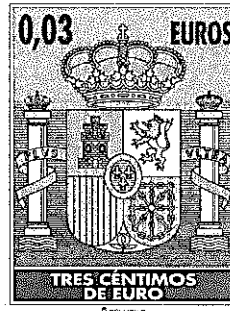
La composición al 31 de diciembre de 2020 y 2019 del importe pendiente de amortización y su movimiento durante el ejercicio 2020 y 2019 es el siguiente:

Global	Miles de euros			Saldo final
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	
Activos titulizados				
Certificados de transmisión hipotecaria	1.469.538	-	(138.800)	1.330.738
Activos dudosos - principal	39.337	-	(3.256)	36.081
Activos dudosos - intereses (*)	105	1	(25)	81
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(31.411)	6.482	(5.196)	(30.125)
Intereses y gastos devengados no vencidos	392	1.270	(1.346)	316
Intereses vencidos e impagados	38	10	(36)	12
	1.477.999	7.763	(148.659)	1.337.103

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



CLASE 8.^a



0N9332534

25

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Global	Miles de euros			
	2019			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Activos titulizados				
Certificados de transmisión hipotecaria	1.618.063	-	(148.525)	1.469.539
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.

Durante el ejercicio 2020 no se han realizado recobros de activos previamente clasificados como fallidos (48 miles de euros durante el ejercicio 2019).

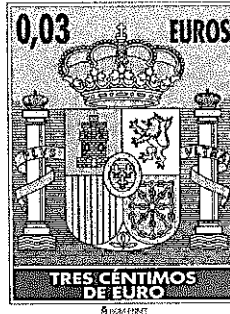
Al 31 de diciembre de 2020 existían activos titulizados clasificados como “Activos dudosos” por importe de 36.162 miles de euros (2019: 39.442 miles de euros), de los cuales 36.081 miles de euros corresponden a principal (2019: 39.337 miles de euros) y 81 miles de euros a intereses (2019: 105 miles de euros).

Durante el ejercicio 2020 y 2019 han vencido y se han dejado de cobrar los siguientes importes en concepto de principal e intereses:

	Miles de euros		
	2020		
	Principal	Intereses	Total
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	1.447	42	1.489
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	426	24	450
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Cantabria I	103	2	105
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	1.577	49	1.626
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	213	5	218
	<u>3.766</u>	<u>122</u>	<u>3.888</u>



CLASE 8.^a



0N9332535

26

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

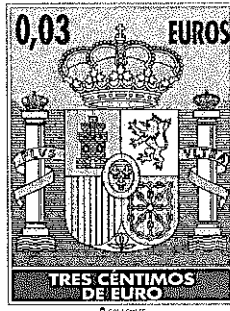
	Miles de euros		
	2019		
	Principal	Intereses	Total
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	461	45	506
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	258	23	281
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Cantabria I	52	5	57
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	959	70	1.029
AyT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

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2020 y 2019 hasta la fecha de formulación de las respectivas cuentas anuales, se han recuperado impagos de principal e intereses por importe de:

	Miles de euros		
	2020		
	Principal	Intereses	Total
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	768	65	833
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	241	21	262
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Cantabria I	572	56	628
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	1.031	12	1.043
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	279	4	283
	<u>2.891</u>	<u>158</u>	<u>3.049</u>



CLASE 8.^a



0N9332536

27

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

	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>

Los Certificados de Transmisión Hipotecaria tienen las siguientes características:

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

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



CLASE 8.^a



0N9332537

28

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Por su parte, cada uno de los emisores garantizó:

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



CLASE 8.^a



0N9332538

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

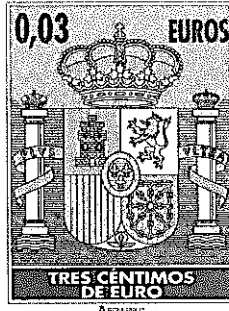
Memoria de cuentas anuales

En relación con los Préstamos hipotecarios y los Certificados:

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



CLASE 8.^a



0N9332539

30

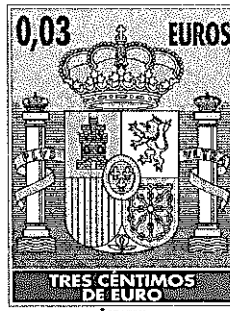
AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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



CLASE 8.^a



0N9332540

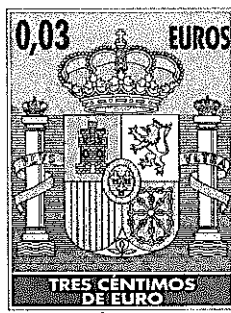
**AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

Memoria de cuentas anuales

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



CLASE 8.^a



0N9332541

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

- (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 2020 y 2019 por serie es el siguiente:

	2020	2019
AyT C.G.H. BBK I	0,46%	0,56%
AyT C.G.H. BBK II	0,46%	0,55%
AyT C.G.H. C. Cantabria	0,51%	0,53%
AyT C.G.H. CCM	0,75%	0,81%
AyT C.G.H. C. Vital	0,34%	0,44%

Con los siguientes tipos máximos y mínimos:

2020:	Máximo	Mínimo
AyT C.G.H. BBK I	3,83%	0,02%
AyT C.G.H. BBK II	3,84%	0,02%
AyT C.G.H. C. Cantabria	5,10%	0,03%
AyT C.G.H. CCM	6,75%	0,02%
AyT C.G.H. C. Vital	2,50%	0,03%

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. Vital	2,50%	0,09%

La tasa de amortización anticipada de los activos cedidos del Fondo es del 3,39% a 31 de diciembre de 2020 (2019: 3,59%).



CLASE 8.ª



0N9332542

33

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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).

Durante el ejercicio 2020 se han devengado intereses de los activos titulizados por importe de 8.352 miles de euros (2019: 11.687 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2020, 316 miles de euros (2019: 392 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 2020, 12 miles de euros (2019: 38 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 2020, los intereses cobrados de activos titulizados que estaban clasificados como dudosos del epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados” ascienden a 239 miles de euros (2019: 544 miles de euros).

La información relativa a intereses vencidos e impagados del cuadro anterior, recoge tanto los 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 2020 y 2019 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
2020:						
Activos titulizados	786	1.683	4.547	17.285	104.221	1.238.297
Intereses y gastos devengados no vencidos	316	-	-	-	-	-

	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	1.395.476
Intereses y gastos devengados no vencidos	392	-	-	-	-	-



CLASE 8.ª



0N9332543

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 2020 y 2019, teniendo en cuenta el calendario de amortización previsto de las operaciones, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
2020:						
Activos titulizados	146.821	129.591	124.418	232.195	612.218	91.529
Intereses y gastos devengados no vencidos	316	-	-	-	-	-

	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	92.287
Intereses y gastos devengados no vencidos	392	-	-	-	-	-

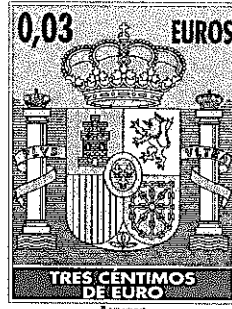
7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

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 y Caja Vital I. 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 Hábiles 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.^a



0N9332544

35

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%).

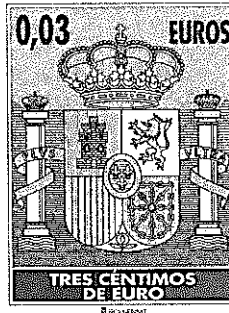
Con fecha 18 de diciembre de 2014 la Sociedad Gestora acordó sustituir para la Serie Caixa Laietana al Banco Santander, S.A. como Agente Financiero por BBVA, S.A. A partir de dicha fecha BBVA, S.A. garantiza sobre el saldo de la cuenta tesorería un tipo de interés igual al Euribor a tres (3) meses.

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 2020 y 2019 no se han devengado intereses de las cuentas de tesorería y cobros. Asimismo, al cierre del ejercicio 2020 y 2019 no existían intereses pendientes de vencimiento.

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2020	2019
Tesorería	136.520	145.362
	<u>136.520</u>	<u>145.362</u>



0N9332545

CLASE 8.^a

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:

Ejercicio 2020	Miles de Euros			
	Cuenta de tesorería	Fondo de Reserva	Depósito	Total
C.G.H. BBK I	20.077	41.236	-	61.313
C.G.H. BBK II	5.402	20.167	-	25.569
C.G.H. Caja Cantabria	3.796	8.036	31	11.863
C.G.H. CCM I	4.709	25.906	1.376	31.991
C.G.H. Caja Vital I	1.983	3.138	663	5.784
Total	35.967	98.483	2.070	136.520

Ejercicio 2019	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 Vital I	1.497	3.044	833	5.374
Total	40.447	102.483	2.432	145.362

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 2020 y 2019 no existe importe depositado.



CLASE 8.ª



0N9332546

37

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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 2020 y 2019, el importe depositado asciende a 31 y 32 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.

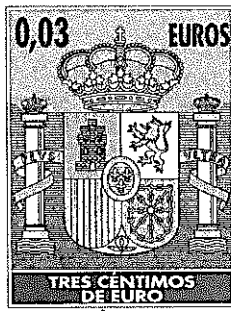
El importe del referido depósito será calculado en cada Fecha de Pago por la Sociedad Gestora, siendo éste el importe equivalente a la estimación del próximo pago de intereses que generarían los Bonos del Tramo A durante el siguiente pago a la fecha de cálculo del depósito.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 el importe depositado asciende a 1.376 y 1.567 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.^a



0N9332547

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 2020 y 2019, el importe depositado asciende a 650 y a 820 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 2020 y 2019, el importe depositado asciende a 13 y 13 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").

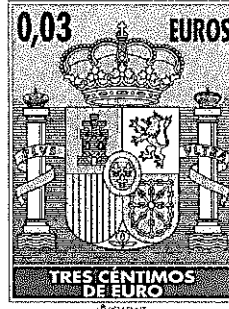
La dotación inicial del Fondo de Reserva se realizará con cargo al Préstamo Subordinado para dotación del Fondo de Reserva.

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.^a



0N9332548

39

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.

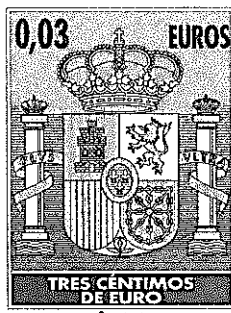
Por otro lado el importe del Fondo de Reserva no se reducirá, si concurren en una fecha de pago cualquiera de las siguientes circunstancias:

- (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.

Al 31 de diciembre de 2020, 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 (22 de marzo de 2021) de esta serie.



CLASE 8.ª



0N9332549

40

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Al 31 de diciembre de 2020, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario BBK II es inferior al importe requerido de 39.700 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (2 de junio de 2021) de esta serie.

Al 31 de diciembre de 2020, 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 (22 de marzo de 2021) de esta serie.

Al 31 de diciembre de 2020, 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 2021) de esta serie.

Al 31 de diciembre de 2020, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario Vital I es igual al importe requerido de 3.138 miles de euros.

A continuación, se muestra el detalle del Fondo de Reserva por cada una de la series a 31 de diciembre de 2020:

	Fecha de pago	Miles de euros		
		Fondo requerido	Fondo dotado	Déficit Fondo de reserva
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	23/03/2020	54.600	42.865	11.735
	22/09/2020	54.600	41.236	13.364
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	02/06/2020	39.700	21.916	17.784
	02/12/2020	39.700	20.167	19.533
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Cantabria I	20/03/2020	8.050	7.919	131
	21/09/2020	8.050	8.036	14
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	28/05/2020	28.000	26.999	1.001
	30/11/2020	28.000	25.906	2.094
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	18/05/2020	3.138	3.044	94
	16/11/2020	3.138	3.138	-



CLASE 8.^a



0N9332550

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 2020 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	41.236	13.364
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	39.700	20.167	19.533
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Cantabria I	8.050	8.036	14
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	28.000	25.906	2.094
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	3.138	3.138	-

A continuación se muestra el detalle del Fondo de Reserva por cada una de las 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.ª



0N9332551

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 2019 es el siguiente:

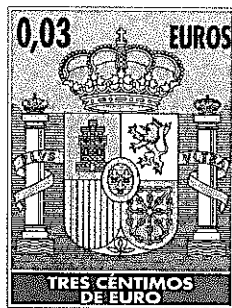
	Miles de euros		
	Fondo requerido	Fondo dotado	Déficit Fondo de reserva
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	54.600	40.504	14.096
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	39.700	23.526	16.174
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Cantabria I	8.050	7.414	636
AyT Colaterales Global 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

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.ª



0N9332552

43

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.

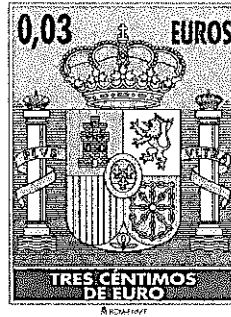
Pueden realizarse hasta diez (10) Emisiones por cada año de vigencia del programa durante la vida efectiva, con un máximo de cincuenta (50) Series vivas en cada momento.

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.^a

ON9332553



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

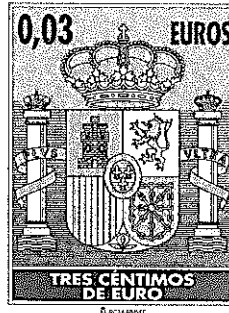
Memoria de cuentas anuales

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 pago 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 caso. - Estructura a 6 meses + 0,17% para el Tramo A. - Estructura a 6 meses + 0,35% para el Tramo B. - Estructura a 6 meses + 0,65% para el Tramo C. - Estructura a 6 meses + 2,05% para el Tramo D.	Semanal	23 de marzo y septiembre	23 de abril de 2007	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AYT Colaterales Global Hipotecario BBK I será el 23 de marzo de 2017, 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 caso. - Estructura a 6 meses + 0,35% para el Tramo A. - Estructura a 6 meses + 0,65% para el Tramo B. - Estructura a 6 meses + 1,05% para el Tramo C. - Estructura a 6 meses + 2,05% para el Tramo D.	Semanal	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 2013, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.	
C.G.H. C. Canutabe	9 de julio de 2008	250.000.000 euros	4	2.500 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el caso. - Estructura a 6 meses + 0,65% para el Tramo A. - Estructura a 6 meses + 1,05% para el Tramo B. - Estructura a 6 meses + 2,05% para el Tramo C. - Estructura a 6 meses + 2,05% para el Tramo D.	Semanal	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 Canutabe será el 20 de marzo de 2008, 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 caso. - Estructura a 6 meses + 0,35% para el Tramo A. - Estructura a 6 meses + 0,65% para el Tramo B. - Estructura a 6 meses + 1,05% para el Tramo C. - Estructura a 6 meses + 2,55% para el Tramo D.	Semanal	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 2017, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.	
C.G.H. C. Vial	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 caso. - Estructura a 6 meses + 0,17% para el Tramo A. - Estructura a 6 meses + 0,35% para el Tramo B. - Estructura a 6 meses + 0,65% para el Tramo C. - Estructura a 6 meses + 2,05% para el Tramo D.	Semanal	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 Vial I será el 16 de noviembre de 2017, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.	



CLASE 8.^a



0N9332554

45

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

El movimiento de los Bonos de Titulización durante los ejercicios 2020 y 2019 ha sido el siguiente:

Serie	Tramos	Miles de euros					
		2020			2019		
		Saldo inicial	Amortizaciones	Saldo final	Saldo inicial	Amortizaciones	Saldo final
C.G.H BBK I	A	527.612	(56.107)	471.505	588.701	(61.089)	527.612
	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>636.412</u>	<u>(56.107)</u>	<u>580.305</u>	<u>697.501</u>	<u>(61.089)</u>	<u>636.412</u>
C.G.H BBK II	A	309.568	(41.813)	267.755	353.698	(44.130)	309.568
	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>354.068</u>	<u>(41.813)</u>	<u>312.255</u>	<u>398.198</u>	<u>(44.130)</u>	<u>354.068</u>
C.G.H Cantabria	A	82.657	(9.069)	73.588	92.651	(9.994)	82.657
	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>109.157</u>	<u>(9.069)</u>	<u>100.088</u>	<u>119.151</u>	<u>(9.994)</u>	<u>109.157</u>
C.G.H CCM	A	234.851	(25.698)	209.153	261.470	(26.619)	234.851
	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>318.851</u>	<u>(25.698)</u>	<u>293.153</u>	<u>345.470</u>	<u>(26.619)</u>	<u>318.851</u>
C.G.H.C Vital	A	68.309	(4.154)	64.155	76.543	(8.234)	68.309
	B	12.600	(1.762)	10.838	12.600	-	12.600
	C	8.200	(1.212)	6.988	8.200	-	8.200
	D	3.800	(562)	3.238	3.800	-	3.800
		<u>92.909</u>	<u>(7.690)</u>	<u>85.219</u>	<u>101.143</u>	<u>(8.234)</u>	<u>92.909</u>
TOTAL		<u>1.511.397</u>	<u>(140.377)</u>	<u>1.371.020</u>	<u>1.661.463</u>	<u>(150.066)</u>	<u>1.511.397</u>

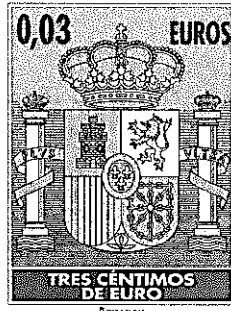
Los Bonos están representados por anotaciones en cuenta y están dados de alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear), antiguo Servicio de Compensación y Liquidación de Valores (S.C.L.V.).

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

El movimiento de los Bonos por tramos durante los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:



CLASE 8.ª



0N9332555

46

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Ejercicio 2020:

Serie	Miles de euros				
	2020				
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D	Total
<u>C.G.H. BBK I</u>					
Saldo inicial	527.612	81.000	13.500	14.300	636.412
Amortización 23/03/2020	(30.395)	-	-	-	(30.395)
Amortización 22/09/2020	(25.712)	-	-	-	(25.712)
Saldo final	<u>471.505</u>	<u>81.000</u>	<u>13.500</u>	<u>14.300</u>	<u>580.305</u>
<u>C.G.H. BBK II</u>					
Saldo inicial	309.568	30.500	7.000	7.000	354.068
Amortización 02/06/2020	(22.428)	-	-	-	(22.428)
Amortización 02/12/2020	(19.385)	-	-	-	(19.385)
Saldo final	<u>267.755</u>	<u>30.500</u>	<u>7.000</u>	<u>7.000</u>	<u>312.255</u>
<u>C.G.H. Cantabria</u>					
Saldo inicial	82.657	12.700	10.300	3.500	109.157
Amortización 20/03/2020	(4.771)	-	-	-	(4.771)
Amortización 21/09/2020	(4.298)	-	-	-	(4.298)
Saldo final	<u>73.588</u>	<u>12.700</u>	<u>10.300</u>	<u>3.500</u>	<u>100.088</u>
<u>C.G.H. CCM</u>					
Saldo inicial	234.851	45.600	28.000	10.400	318.851
Amortización 28/05/2020	(13.345)	-	-	-	(13.345)
Amortización 30/11/2020	(12.353)	-	-	-	(12.353)
Saldo final	<u>209.153</u>	<u>45.600</u>	<u>28.000</u>	<u>10.400</u>	<u>293.153</u>
<u>C.G.H. Caixa Vital</u>					
Saldo inicial	68.309	12.600	8.200	3.800	92.909
Amortización 16/05/2020	(4.154)	-	-	-	(4.154)
Amortización 16/11/2020	-	(1.762)	(1.212)	(562)	(3.536)
Saldo final	<u>64.155</u>	<u>10.838</u>	<u>6.988</u>	<u>3.238</u>	<u>85.219</u>
TOTAL	<u>1.086.156</u>	<u>180.638</u>	<u>65.788</u>	<u>38.438</u>	<u>1.371.020</u>



CLASE 8.ª



0N9332556

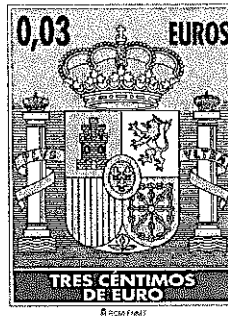
47

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Ejercicio 2019:

Serie	Miles de euros				
	2019				
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D	Total
C.G.H. BBK I					
Saldo inicial	588.701	81.000	13.500	14.300	697.501
Amortización 22/03/2019	(31.873)	-	-	-	(31.873)
Amortización 22/09/2019	(29.216)	-	-	-	(29.216)
Saldo final	<u>527.612</u>	<u>81.000</u>	<u>13.500</u>	<u>14.300</u>	<u>636.412</u>
C.G.H. BBK II					
Saldo inicial	353.698	30.500	7.000	7.000	398.198
Amortización 03/06/2019	(23.769)	-	-	-	(23.769)
Amortización 04/12/2019	(20.361)	-	-	-	(20.361)
Saldo final	<u>309.568</u>	<u>30.500</u>	<u>7.000</u>	<u>7.000</u>	<u>354.068</u>
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	<u>1.222.997</u>	<u>182.400</u>	<u>67.000</u>	<u>39.000</u>	<u>1.511.397</u>



0N9332557

CLASE 8.^a

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rating asignado por las agencias de calificación Moody's Inverstor Services, Standard & Poor's y Fitch, a las distintas series no amortizadas es el siguiente:

	2020			2019		
	MOODY'S	S&P	FITCH	MOODY'S	S&P	FITCH
C.G.H.BBK I						
Tramo A	Aa1	-	A+	Aa1	-	A+
Tramo B	Ba3	-	-	Ba3	-	-
Tramo C	B3	-	-	B3	-	-
Tramo D	Caa3	-	-	Caa3	-	-
C.G.H.BBK II						
Tramo A	Aa1	-	A-	Aa1	-	A-
Tramo B	Ba2	-	CCC	Ba2	-	CCC
Tramo C	B1	-	-	B1	-	-
Tramo D	Caa	-	-	Caa1	-	-
C.G.H.Caja Cantabria						
Tramo A	Aa1	-	A	Aa1	-	A
Tramo B	A1	-	A	A1	-	A
Tramo C	Ba3	-	BBB-	Ba3	-	BBB-
Tramo D	Caa3	-	CCC	Caa3	-	CCC
C.G.H.CCM						
Tramo A	-	AAA	AA+	-	AAA	AA+
Tramo B	-	-	B	-	-	B
Tramo C	-	-	CCC	-	-	CCC
Tramo D	-	-	CC	-	-	CC
C.G.H.Caja Vital I						
Tramo A	Aa1	-	A+	Aa1	-	A+
Tramo B	A2	-	A+	A2	-	A+
Tramo C	Ba2	-	BB+	Ba2	-	BB+
Tramo D	C	-	CCC	C	-	CCC

El vencimiento estimado de los Bonos a 31 de diciembre 2020 es el siguiente:

2020

BBK I

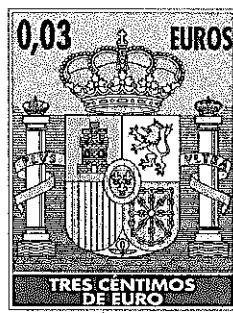
	Miles de euros			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2021	77.777	-	-	-
2022	53.694	-	-	-
2023	51.828	-	-	-
2024-2025	97.269	-	-	-
2026-2031	190.936	81.000	13.500	14.300
	471.505	81.000	13.500	14.300

BBK II

	Miles de euros			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2021	46.326	-	-	-
2022	36.075	-	-	-
2023	33.974	-	-	-
2024-2025	61.308	-	-	-
2026-2031	90.072	30.500	7.000	7.000
	267.755	30.500	7.000	7.000



CLASE 8.^a



0N9332558

49

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

CAJA CANTABRIA

	Miles de euros			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2021	11.692	-	-	-
2022	9.141	-	-	-
2023	8.837	-	-	-
2024-2025	16.816	-	-	-
2026-2031	27.102	12.700	10.300	3.500
	73.588	12.700	10.300	3.500

CCMI

	Miles de euros			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2021	34.605	-	-	-
2022	23.236	-	-	-
2023	22.594	-	-	-
2024-2025	43.244	-	-	-
2026-2031	85.474	45.600	28.000	10.400
	209.153	45.600	28.000	10.400

CAJA VITAL

	Miles de euros			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2021	7.945	1.445	875	405
2022	5.613	938	610	283
2023	5.417	905	589	273
2024-2025	10.223	1.708	1.112	515
2026-2031	34.957	5.842	3.802	1.762
	64.155	10.838	6.988	3.238

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

2019
BBK I

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



CLASE 8.^a



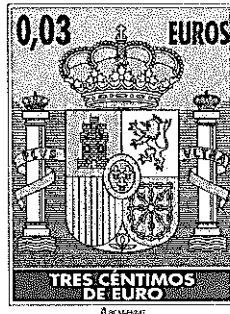
0N9332559

50

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

	Miles de euros			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
BBK II				
2020	50.321	-	-	-
2021	39.944	-	-	-
2022	37.776	-	-	-
2023-2024	68.565	-	-	-
2025-2030	112.962	30.500	7.000	7.000
	309.568	30.500	7.000	7.000
CAJA CANTABRIA				
2020	11.916	-	-	-
2021	9.163	-	-	-
2022	8.868	-	-	-
2023-2024	17.010	-	-	-
2025-2030	35.700	12.700	10.300	3.500
	82.657	12.700	10.300	3.500
CCMI				
2020	35.675	-	-	-
2021	23.783	-	-	-
2022	23.188	-	-	-
2023-2024	44.653	-	-	-
2025-2031	107.552	45.600	28.000	10.400
	243.851	45.600	28.000	10.400
CAJA VITAL				
2020	7.036	-	-	-
2021	7.415	-	-	-
2022	7.191	-	-	-
2023-2024	13.725	-	-	-
2025-2031	32.942	12.600	8.200	3.800
	68.309	12.600	8.200	3.800



0N9332560

CLASE 8.ª

51

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

En el siguiente cuadro se muestran los tipos de interés medios anuales aplicados durante los ejercicios 2020 y 2019 de cada uno de los bonos emitidos y vivos durante dichos ejercicios:

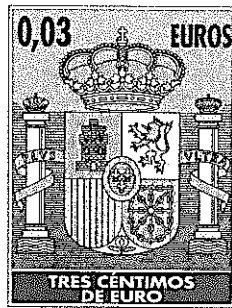
	2020			
	Tipos de interés medios			
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	1,17%	1,30%	1,65%	3,00%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	1,30%	1,60%	2,00%	3,00%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Cantabria I	0,00%	0,14%	0,54%	1,54%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	1,30%	1,60%	2,50%	3,50%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	0,03%	0,16%	0,51%	1,86%

	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%	3,00%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	1,30%	1,60%	2,00%	3,00%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Cantabria I	0,00%	0,23%	0,63%	1,63%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	1,30%	1,60%	2,50%	3,50%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	0,00%	0,07%	0,42%	1,77%

Durante el ejercicio 2020 se han devengado intereses de los Bonos de Titulización Hipotecaria por importe de 17.232 miles de euros (2019: 18.842 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2020, 2.793 miles de euros (2019: 3.064 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.



CLASE 8.^a



0N9332561

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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.

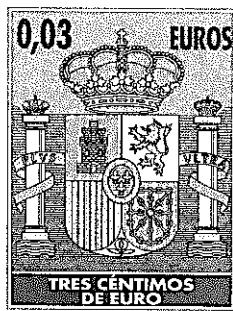
Los intereses derivados del Préstamo Subordinado resultan pagaderos en cada fecha de pago de los Bonos de la Serie correspondiente, con arreglo al orden de prelación de pagos.

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.ª



0N9332562

53

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 2020 y 2019 ha sido el siguiente:

	Miles euros		
	Préstamo Subordinado gastos iniciales	Préstamo Subordinado dotación F. Reserva	Total
<u>Ejercicio 2020</u>			
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
<u>Ejercicio 2019</u>			
Saldo inicial	847	133.488	134.335
Amortización	-	-	-
Saldo final	<u>847</u>	<u>133.488</u>	<u>133.488</u>

Durante el ejercicio 2020 se han devengado intereses del Préstamo Subordinado por importe de 2.603 miles de euros (2019: 2.655 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2020, 414 miles de euros (2019: 443 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 2020 existe principal e intereses de los préstamos subordinados pendiente de pago por importe de 21.269 miles de euros (2019: 18.876 miles de euros), de los cuales 847 miles de euros corresponden a principal (2019: 847 miles de euros) y 20.422 miles de euros a intereses (2019: 18.029 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.



0N9332563

CLASE 8.^a

54

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Al 31 de diciembre de 2020 han sido asignadas a las cuentas correspondientes a “Deudores con entidades de crédito – Correcciones de valor por repercusión de pérdidas un importe de 57.748 miles de euros (2019: 46.638 miles de euros), de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el folleto de emisión del Fondo.

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

9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

El detalle de las liquidaciones intermedias habidas a lo largo de los ejercicios 2020 y 2019 se presenta a continuación (miles de euros):

2020

Global

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	84.755	118.098	1.079.900	1.414.389
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	48.000	6.646	1.295.401	92.766
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	7.658	114.814	693.321	2.134.487
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	814	-	295.496	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	9.303	-	291.981	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	1.391	-	89.140	-

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	136.841	120.787	2.443.344	1.819.297
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	12.883	101.719	362.743	1.721.372
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	25.698	-	25.698	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	1.762	-	25.241	1.214
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	2.324	9.236	49.068	125.349
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	600	-	1.200
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	1.212	-	11.509	843
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	1.176	4.011	23.689	56.249
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	521	-	1.042
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	562	-	6.178	334
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	1.136	2.624	20.033	37.058
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	206	-	412
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	238	-	24.705	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	1.783	-	1.783	-



ON9332564

CLASE 8.ª

55

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

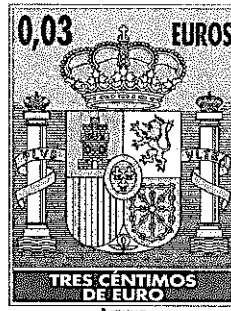
Memoria de cuentas anuales

BBK I

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	34.720	49.358	426.990	528.153
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	18.442	-	419.605	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	2.985	41.970	297.509	709.151
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	234	-	28.172	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	3.344	-	75.752	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	12	-	41.605	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	56.107	49.358	180.418	528.153
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	5.995	38.341	20.369	660.422
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	1.053	3.556	20.723	47.584
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	223	640	4.094	8.565
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	429	872	6.940	11.664
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	-	-	-	-



0N9332565

CLASE 8.^a

56

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 2020 han sido (miles de euros):

	23.03.2020	22.09.2020	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	30.395	25.712	56.107
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	3.078	2.917	5.995
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	525	528	1.053
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	111	112	223
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	214	215	429
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERIODO	-	-	-

BBK II

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERIODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	24.794	37.496	338.542	388.185
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	13.974	-	307.199	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	1.596	32.571	157.733	534.269
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	120	-	13.412	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	1.639	-	41.965	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	26.656	-



ON9332566

CLASE 8ª

57

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

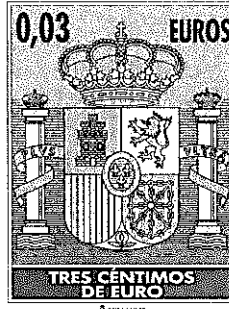
Memoria de cuentas anuales

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	41.813	37.496	132.431	388.185
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	3.889	30.539	13.345	506.606
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	489	1.657	1.461	20.909
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	409	420	5.158
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	211	480	630	6.056
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	-	-	-	-

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie BBK II durante el ejercicio 2020 han sido:

	02.06.2020	02.12.2020	TOTAL PERÍODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	22.428	19.385	41.813
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	2.018	1.871	3.889
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	245	244	489
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	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	106	211
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	-	-	-



ON9332567

CLASE 8.ª

58

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

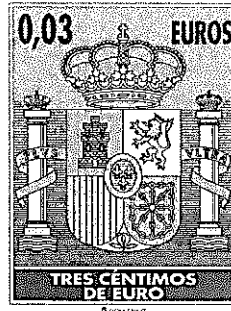
Cantabria

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	5.496	3.843	44.776	44.524
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	3.602	6.646	52.605	81.474
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	564	4.721	8.512	85.229
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	86	-	31.457	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	1.174	-	35.620	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	3	-	690	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	9.069	6.532	120.074	170.405
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	-	3.964	21.252	90.124
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	31	937	1.968	4.076
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	600	-	9.396
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	68	760	2.097	3.306
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	521	-	8.150
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	59	258	1.141	1.123
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	206	-	3.219
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	-	-	-	-



ON9332568

CLASE 8.ª

59

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 2020 han sido:

	20.03.2020	21.09.2020	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	4.771	4.298	9.069
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	15	16	31
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	34	34	68
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	29	30	59
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-

CCM I

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

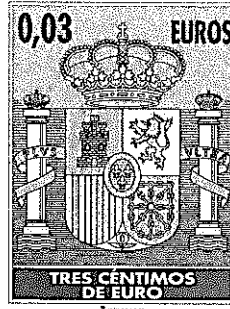
	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	14.923	22.045	176.136	226.606
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	8.899	-	208.017	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	2.193	28.658	140.114	439.878
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	357	-	32.935	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	2.643	-	111.078	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	1.376	-	18.194	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	25.698	22.045	877.460	226.606
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	2.990	26.069	113.338	409.012
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	25.698	-	25.698	-
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	736	2.489	12.126	32.066
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	706	1.784	10.733	22.990
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	367	768	5.153	9.901
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	-	-	12.129	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	1.600	-	1.600	-



CLASE 8.ª



0N9332569

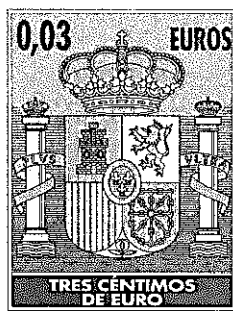
60

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie CCM I durante el ejercicio 2020 han sido:

	28.05.2020	30.11.2020	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	13.345	12.353	25.698
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	1.522	1.468	2.990
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	13.345	12.353	25.698
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	372	364	736
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	349	357	706
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	182	185	367
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERIODO	-	-	1.600



ON9332570

CLASE 8.ª

61

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

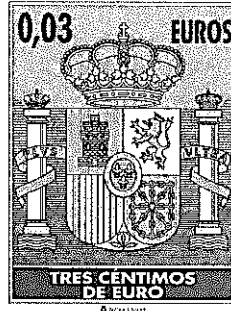
Memoria de cuentas anuales

Vital I

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	4.822	5.356	61.240	56.923
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	3.083	-	46.951	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	320	6.894	35.648	109.132
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	17	-	2.525	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	503	-	6.606	-
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	4.154	5.356	111.146	56.924
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	9	2.806	23.880	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	1.762	-	1.762	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	15	597	2.117	7.927
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	1.212	-	1.212	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	39	418	1.766	5.546
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	562	-	562	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	70	246	1.511	3.263
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	-	-	238	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	238	-	1.160	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	183	-	183	-

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Vital I durante el ejercicio 2020 han sido:

	16.05.2020	16.11.2020	TOTAL PERÍODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	4.154	-	4.154
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	-	9	9
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	-	1.762	1.762
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	5	10	15
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	-	1.212	1.212
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	18	21	39
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	-	562	562
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	35	35	70
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	-	-	238
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	238	238
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	183	183



ON9332571

CLASE 8.^a

62

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

2019

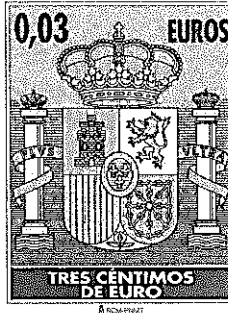
Global

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	-	-	-	-



0N9332572

CLASE 8.ª

63

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

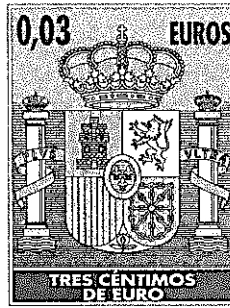
BBK I

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	61.090	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.ª



0N9332573

64

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

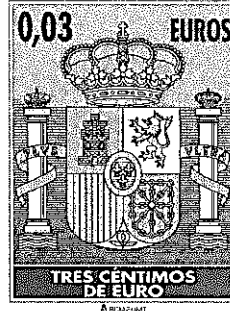
Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie BBK I durante el ejercicio 2019 han sido (miles de euros):

	22.03.2019	23.09.2019	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	31.874	29.216	61.090
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	-	-	-

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	-



ON9332574

CLASE 8.ª

65

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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	-	-	-	-

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 PERÍODO (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	-	-	-



0N9332575

CLASE 8.ª

66

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	-	-	-	-



0N9332576

CLASE 8ª

67

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 PERIODO	-	-	-

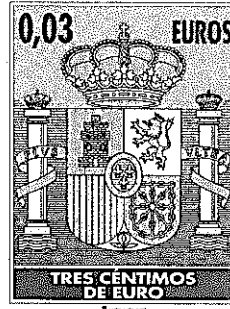
CCM I

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERIODO		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)

	PERIODO		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 PERIODO	-	-	-	-



0N9332577

CLASE 8.^a

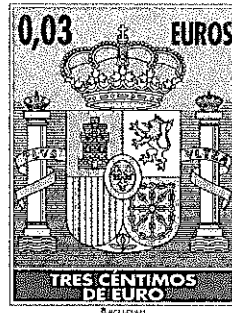
68

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	-	-	-



0N9332578

CLASE 8.^a

69

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	-	2.598	-
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	-	-	-	-

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 PERÍODO (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	-	-	-



CLASE 8.^a



0N9332579

70

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Fondo no ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de las series.

10. AJUSTES POR PERIODIFICACIONES DE PASIVO

La composición de este epígrafe del balance a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2020	2019
Comisión Sociedad Gestora	40	45
Comisión de administración	1.885	1.737
Comisión agente financiero	9	7
Comisión variable	3.870	3.870
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	(5.756)	(5.602)
Otros	57	49
	<u>105</u>	<u>106</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.



CLASE 8.ª



0N9332580

71

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 2020 y 2019:

	Miles de euros					
	2020			2019		
	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	-	5.167	5.167	-	1.012	1.012
C.G.H. Caja Vital I	-	(322)	(322)	-	(390)	(390)
C.G.H. CCM	-	2.398	2.398	-	(760)	(760)
C.G.H. BBK II	-	4.543	4.543	-	1.282	1.282
C.G.H. Caja Cantabria	-	(522)	(522)	-	(114)	(114)
TOTAL	-	11.264	11.264	-	1.030	1.030

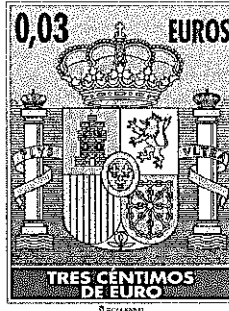
- Comisión de la Sociedad Gestora.

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. 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. 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.



CLASE 8.^a



0N9332581

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Durante los ejercicios 2020 y 2019 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	
	2020	2019
Comisión variable registrada en balance al inicio del ejercicio	3.870	3.870
Repercusión de pérdidas en cuenta de pérdidas y ganancias	11.264	(1.030)
Variación de las correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(11.264)	1.030
Comisión variable devengada	-	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-
Comisión variable registrada en balance al final del ejercicio	<u>3.870</u>	<u>3.870</u>

Durante los ejercicios 2020 y 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 y Vital 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.ª



0N9332582

73

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 2020 y 2019 es la siguiente:

Ejercicio 2020

Global

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2020	45	1.737	7	3.870	(5.602)
Importes devengados durante el ejercicio 2020	220	148	52	-	(154)
Pagos realizados primer semestre	(114)	-	(24)	-	-
Pagos realizados preimer semestre	(111)	-	(26)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	40	1.885	9	3.870	(5.756)

BBK I

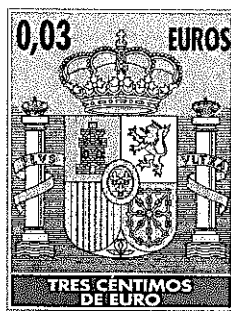
	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2020	25	532	-	1.322	(1.854)
Importes devengados durante el ejercicio 2020	80	62	-	-	(62)
Pagos realizados el 23.03.2020	(42)	-	-	-	-
Pagos realizados el 22.09.2020	(40)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	23	594	-	1.322	(1.916)

BBK II

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2020	4	312	-	1.754	(2.066)
Importes devengados durante el ejercicio 2020	44	34	-	-	(34)
Pagos realizados el 02.06.2020	(22)	-	-	-	-
Pagos realizados el 04.12.2020	(22)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	4	346	-	1.754	(2.100)



CLASE 8.^a



ON9332583

74

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

CANTABRIA

	Miles de Euros				
	Comisión	Comisión	Comisión	Comisión	Repercusión
	Sociedad		Agente		
Gestora	Administración	Financiero			
Saldo al 1 de enero de 2020	7	192	7	-	(192)
Importes devengados durante el ejercicio 2020	25	10	25	-	(16)
Pagos realizados el 20.03.2020	(13)	-	(12)	-	-
Pagos realizados el 20.09.2020	(12)	-	(13)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	7	202	7	-	(208)

CCM

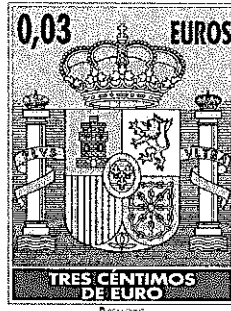
	Miles de Euros				
	Comisión	Comisión	Comisión	Comisión	Repercusión
	Sociedad		Agente		
Gestora	Administración	Financiero			
Saldo al 1 de enero de 2020	7	641	-	-	(636)
Importes devengados durante el ejercicio 2020	47	32	27	-	(32)
Pagos realizados el 28.05.2020	(25)	-	(12)	-	-
Pagos realizados el 28.11.2020	(25)	-	(13)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	4	673	2	-	(668)

VITAL I

	Miles de Euros				
	Comisión	Comisión	Comisión	Comisión	Repercusión
	Sociedad		Agente		
Gestora	Administración	Financiero			
Saldo al 1 de enero de 2020	2	60	-	794	(854)
Importes devengados durante el ejercicio 2020	24	10	-	-	(10)
Pagos realizados el 18.05.2020	(12)	-	-	-	-
Pagos realizados el 16.11.2020	(12)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	2	70	-	794	(864)



CLASE 8.ª



0N9332584

75

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	45	1.737	7	3.870	(5.602)

BBK I

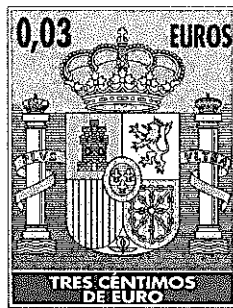
	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2019	26	464	-	1.322	(1.786)
Importes devengados durante el ejercicio 2019	89	68	-	-	(68)
Pagos realizados el 22.03.2019	(45)	-	-	-	-
Pagos realizados el 23.09.2019	(45)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	24	532	-	1.322	(1.854)

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)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	4	312	-	1.754	(2.066)



CLASE 8.^a



0N9332585

76

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

CANTABRIA

	Miles de Euros				Repercusión de pérdidas
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	
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)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	7	192	7	-	(192)

CCM

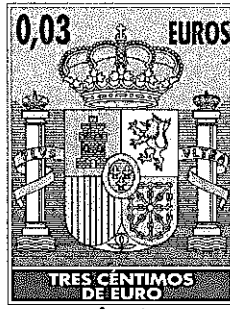
	Miles de Euros				Repercusión de pérdidas
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	
Saldo al 1 de enero de 2019	5	601	2	-	(601)
Importes devengados durante el ejercicio 2019	58	40	23	-	(35)
Pagos realizados el 28.05.2019	(27)	-	(12)	-	-
Pagos realizados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

VITAL I

	Miles de Euros				Repercusión de pérdidas
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	
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)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2	60	-	794	(854)



CLASE 8.ª



0N9332586

77

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.G.H C. Vital: 0,50%



0N9332587

CLASE 8.ª

78

**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 2020 y 2019 es el siguiente:

	Miles de euros
Valor razonable al 31/12/18	(3.903)
Traspos a pérdidas y ganancias	552
Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración	195
Valor razonable al 31/12/19	(3.156)
Traspos a pérdidas y ganancias	516
Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración	(416)
Valor razonable al 31/12/20	(3.056)

Al 31 de diciembre de 2020 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 3.056 miles de euros (2019: 3.156 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 2020 se han devengado gastos financieros netos por estos contratos por importe de 516 miles de euros (2019: 552 miles de euros).

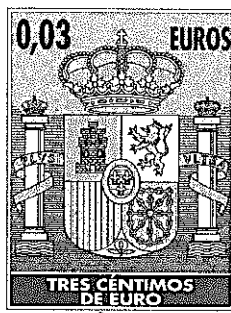
Al 31 de diciembre de 2020 existían gastos netos devengados no vencidos por estos contratos por importe de 203 miles de euros (2019: 170 miles de euros), estando registrados en la cuenta “Derivados – Derivados de cobertura” del pasivo corriente del balance.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 las hipótesis de valoración del swap son las que se indican en el cuadro siguiente:

	AyT CGH Vital I	
	Miles de euros	
	2020	2019
Precio	(1.201)	(1.110)
Nominal swap	83.364	91.454
WAC	0,33%	0,35%
WAM	211,90	222,21
CPR	2,94%	2,55%
Spread flujos préstamos	0,60%	0,60%
Spread medio bonos	0,00%	0,00%
Impagados	0,00%	0,00%



CLASE 8.ª



ON9332588

79

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

Memoria de cuentas anuales

	<u>AyT CGH Caja Cantabria</u>	
	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Precio	(2.047)	(2.216)
Nominal swap	96.779	106.337
WAC	0,43%	0,51%
WAM	198,36	208,19
CPR	4,17%	3,13%
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 2020 y 2019 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, por lo que no ha procedido liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios.

13. OTRA INFORMACIÓN

El Fondo no tiene activos ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, durante los ejercicios 2020 y 2019 el Fondo no ha tenido derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2020 han sido de 11 miles de euros (2019: 11 miles de euros), no habiéndose prestado por parte del auditor del Fondo, servicios distintos a la auditoría de cuentas.



CLASE 8.ª



0N9332589

80

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

Memoria de cuentas anuales

En la Nota 9 se incluyen las fechas de pago de las liquidaciones intermedias de los ejercicios 2020 y 2019, así como un resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidos a lo largo de los ejercicios 2020 y 2019. Adicionalmente, el periodo medio de pago a proveedores, durante los ejercicios 2020 y 2019, no acumula un aplazamiento superior a la periodicidad del pago (60 días).

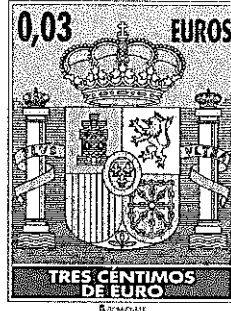
Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2020 y 2019, en base a los criterios recogidos en la Nota 3 de estas cuentas anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

14. HECHOS POSTERIORES

En relación con la situación derivada de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19, desde el inicio de la pandemia se han producido impactos significativos en la economía española y mundial, que han llevado a un entorno económico incierto. A pesar de estos factores, debido a la estructura financiera del Fondo y a su actividad, los Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2020 no han sufrido, a fecha de formulación, un impacto significativo derivado de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19. Sin embargo, al cierre de esta Memoria no se puede prever si esta crisis tendrá algún efecto en la evolución futura del Fondo.



CLASE 8.ª



0N9332590

2. ANEXO



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 TUTILIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2020
Entidades cedentes de los activos titulizados: A86201993 LIBERBANK, S.A. A95653077 KUTXABANK

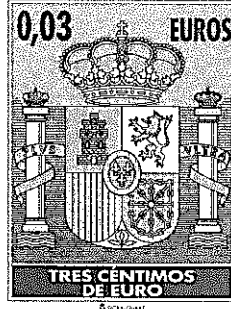
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

París (%)	Situación actual 31/12/2020			Situación cierre anual anterior 31/12/2019			Hipótesis iniciales folio/escritura			
	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallo	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallo	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallo	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada
Participaciones hipotecarias	0380	0400	0420	1380	1400	1420	2380	2400	2420	2440
Certificados de transmisión de hipoteca	0381	0401	0421	1381	1401	1421	2381	2401	2421	2441
Préstamos hipotecarios	0382	0402	0422	1382	1402	1422	2382	2402	2422	2442
Cédulas hipotecarias	0383	0403	0423	1383	1403	1423	2383	2403	2423	2443
Préstamos a promotores	0384	0404	0424	1384	1404	1424	2384	2404	2424	2444
Préstamos a PYMES	0385	0405	0425	1385	1405	1425	2385	2405	2425	2445
Préstamos a empresas	0386	0406	0426	1386	1406	1426	2386	2406	2426	2446
Préstamos corporativos	0387	0407	0427	1387	1407	1427	2387	2407	2427	2447
Cédulas territoriales	0388	0408	0428	1388	1408	1428	2388	2408	2428	2448
Bonos de tesorería	0389	0409	0429	1389	1409	1429	2389	2409	2429	2449
Deuda subordinada	0390	0410	0430	1390	1410	1430	2390	2410	2430	2450
Créditos AAP	0391	0411	0431	1391	1411	1431	2391	2411	2431	2451
Préstamos consumo	0392	0412	0432	1392	1412	1432	2392	2412	2432	2452
Préstamos automoción	0393	0413	0433	1393	1413	1433	2393	2413	2433	2453
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0434	1394	1414	1434	2394	2414	2434	2454
Cuentas a cobrar	0395	0415	0435	1395	1415	1435	2395	2415	2435	2455
Derechos de crédito futuros	0396	0416	0436	1396	1416	1436	2396	2416	2436	2456
Bonos de titulización	0397	0417	0437	1397	1417	1437	2397	2417	2437	2457
Cédulas internacionalización	0398	0418	0438	1398	1418	1438	2398	2418	2438	2458
Otros	0399	0419	0439	1399	1419	1439	2399	2419	2439	2459



CLASE 8.ª



0N9332591

S.05.1	
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACIÓN, SGFI, S.A.	
Estados agregados: SI	
Fecha: 31/12/2020	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A86201993 LIBERBANK, S.A. A95653077 KUTXABANK	

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

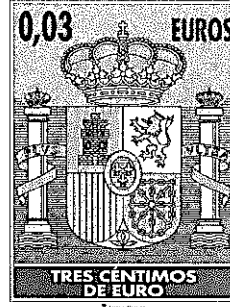
CUADRO B

Total Impagos (miles de euros)	Nº de activos		Importe Impagado				Principales pendiente no vencido	Otros importes	Principales pendiente no vencido	Otros importes	Deuda Total	Deuda Total				
	Principales pendiente vencido	Principales pendiente no vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total										
Hasta 1 mes	0460	257	0457	78	0474	7	0481	0	0488	85	0495	24.128	0502	5	0509	24.218
De 1 a 3 meses	0461	102	0468	89	0475	7	0482	-1	0489	95	0496	9.610	0503	3	0510	9.708
De 3 a 6 meses	0462	19	0469	28	0476	1	0483	1	0490	30	0497	1.496	0504	0	0511	1.526
De 6 a 9 meses	0463	11	0470	37	0477	0	0484	2	0491	39	0498	1.161	0505	0	0512	1.200
De 9 a 12 meses	0464	14	0471	50	0478	1	0485	3	0492	54	0499	1.348	0506	0	0513	1.402
Más de 12 meses	0465	285	0472	19.305	0479	79	0486	1.085	0493	20.469	0500	12.598	0507	0	0514	33.068
Total	0466	688	0473	19.589	0480	94	0487	1.090	0494	20.773	0501	50.341	0508	8	0515	71.121

Impagos con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe Impagado				Principales pendiente no vencido	Otros importes	Deuda Total	Valor garantía	Valor Garantía con Tasación > 2 años	% Deuda / v. Tasación						
	Principales pendiente vencido	Principales pendiente no vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total												
Hasta 1 mes	0515	257	0522	78	0536	7	0536	0	0543	85	0550	24.128	0571	44.067	0578	11.155	0584	54,96
De 1 a 3 meses	0516	102	0523	89	0530	7	0537	-1	0544	95	0551	9.610	0572	18.830	0579	4.941	0585	51,56
De 3 a 6 meses	0517	19	0524	28	0531	1	0538	1	0545	30	0552	1.496	0573	3.348	0580	275	0586	45,58
De 6 a 9 meses	0518	11	0525	37	0532	0	0539	2	0546	39	0553	1.161	0574	2.152	0581	223	0587	55,75
De 9 a 12 meses	0519	14	0526	50	0533	1	0540	3	0547	54	0554	1.348	0575	2.364	0582	309	0588	59,29
Más de 12 meses	0520	285	0527	19.305	0534	79	0541	1.085	0548	20.469	0555	12.598	0576	53.604	0583	16.753	0589	61,69
Total	0521	688	0528	19.589	0535	94	0542	1.090	0549	20.773	0556	50.341	0577	124.366	0584	8	0590	57,19



CLASE 8.ª



0N9332592



0N9332593

CLASE 8.^a

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

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: 31/12/2020
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 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación inicial 19/04/2007			
Inferior a 1 año	0600	786	1600	814	2600	0
Entre 1 y 2 años	0601	1.682	1601	1.751	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	4.547	1602	2.924	2602	31
Entre 3 y 4 años	0603	7.052	1603	6.347	2603	0
Entre 4 y 5 años	0604	10.234	1604	9.141	2604	670
Entre 5 y 10 años	0605	104.220	1605	92.423	2605	11.672
Superior a 10 años	0606	1.238.298	1606	1.395.476	2606	7.321.426
Total	0607	1.366.818	1607	1.508.876	2607	7.333.799
Vida residual media ponderada (años)	0608	15,81	1608	16,65	2608	

Antigüedad	Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación inicial 19/04/2007			
Antigüedad media ponderada (años)	0609	16,39	1609	15,40	2609	



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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: SI	
Fecha: 31/12/2020	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A86201993 LIBERBANK, S.A. A95653077 KUTXABANK	

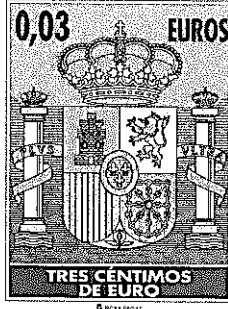
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

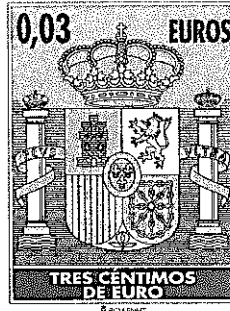
Importe pendiente activos titulizados/Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 19/04/2007	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
0% - 40%	0620	292.458	1620	237.465	3.720	2630
40% - 60%	0621	716.452	1621	751.051	3.443	2631
60% - 80%	0622	351.243	1622	487.510	19.547	2632
80% - 100%	0623	6.667	1623	29.298	25.490	2633
100% - 120%	0624	0	1624	1.294	0	2634
120% - 140%	0625	0	1625	1.073	0	2635
140% - 160%	0626	0	1626	172	0	2636
superior al 160%	0627	0	1627	1.062	0	2637
Total	0628	1.366.818	1628	1.508.876	52.200	2638
Media ponderada (%)	0629	50,83	1629	54,28	2639	2649



CLASE 8.ª



0N9332594



0N9332595

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.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: 31/12/2020
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	
	31/12/2020	0,52	31/12/2019	0,60	19/04/2007	4,98
Tipo de interés medio ponderado	0650	0,52	1650	0,60	2650	4,98
Tipo de interés nominal máximo	0651	6,75	1651	11,93	2651	8,37
Tipo de interés nominal mínimo	0652	0,02	1652	0,01	2652	2,25



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



CLASE 8.ª



0N9332596

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: SI	
Fecha: 31/12/2020	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A86201993 LIBERBANK, S.A. A95653077 KUTXABANK	

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2020			Situación cierre anual anterior 31/12/2019			Situación inicial 19/04/2007			
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente		
Andalucía	0660	8.791	1660	95	1683	9.471	2660	5.902	2683	748.521
Aragón	0661	23.055	1661	292	1684	24.861	2661	779	2684	110.741
Asturias	0662	1.259	1662	15	1685	1.318	2662	478	2685	57.694
Baleares	0663	362	1663	4	1686	389	2663	1.528	2686	143.445
Canarias	0664	118	1664	3	1687	135	2664	388	2687	50.490
Cantabria	0665	148.003	1665	2.076	1688	163.699	2665	2.771	2688	373.605
Castilla-León	0666	26.136	1666	349	1689	28.883	2666	2.063	2689	254.764
Castilla La Mancha	0667	236.645	1667	2.901	1690	257.271	2667	4.412	2690	624.352
Cataluña	0668	14.274	1668	149	1691	15.559	2668	3.745	2691	681.862
Ceuta	0669	0	1669	0	1692	0	2669	0	2692	235
Extremadura	0670	342	1670	7	1693	371	2670	348	2693	40.333
Galicia	0671	8.918	1671	94	1694	9.741	2671	5.673	2694	601.415
Madrid	0672	248.031	1672	2.692	1695	274.723	2672	5.635	2695	962.504
Melilla	0673	0	1673	0	1696	0	2673	25	2696	2.736
Murcia	0674	8.655	1674	97	1697	9.208	2674	393	2697	53.582
Navarra	0675	3.267	1675	35	1698	3.703	2675	673	2698	107.854
La Rioja	0676	18.358	1676	244	1699	20.355	2676	1.996	2699	267.238
Comunidad Valenciana	0677	85.861	1677	1.085	1700	94.026	2677	3.587	2700	500.959
País Vasco	0678	534.540	1678	7.520	1701	594.970	2678	11.799	2701	1.750.756
Total España	0679	1.366.635	1679	17.658	1702	1.508.683	2679	52.196	2702	7.333.086
Otros países Unión Europea	0680	0	1680	0	1703	0	2680	0	2703	0
Resto	0681	184	1681	1	1704	193	2681	4	2704	713
Total general	0682	1.366.818	1682	17.659	1705	1.508.876	2682	52.200	2705	7.333.799



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 TITULIZACIÓN, SGFT, S.A.
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2020
Entidades cedentes de los activos titulizados: A86201993 LIBERBANK, S.A. A95653077 KUTXABANK

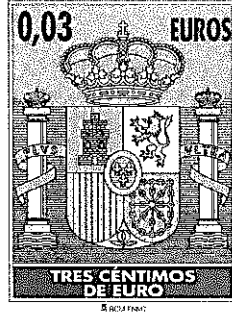
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2020		Situación cliente anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 19/04/2007	
	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE
Diez primeros deudores/emisores con más concentración Sector	0710	0,30	1710	0,28	2710	16,29
	0711	0712	1711	1712	2711	0 2712



CLASE 8.ª



0N9332597



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

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		
Período de la declaración: 31/12/2020		
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF		

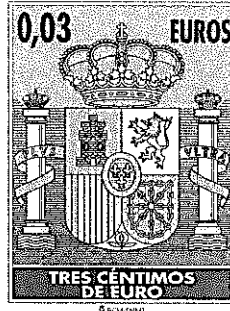
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	(miles de euros) Denominación serie	Situación actual 31/12/2020			Situación cierre anual anterior 31/12/2019			Situación inicial 19/04/2007		
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente
ES0312273008	A	13.912	33.892	471.505	13.912	37.925	527.612	13.912	100.000	1.391.200
ES0312273016	B	810	100.000	81.000	810	100.000	81.000	810	100.000	81.000
ES0312273024	C	135	100.000	13.500	135	100.000	13.500	135	100.000	13.500
ES0312273032	D	143	100.000	14.300	143	100.000	14.300	143	100.000	14.300
ES0312273081	A	1.753	36.597	64.155	1.753	38.967	68.309	1.753	100.000	175.300
ES0312273099	B	126	86.016	10.838	126	100.000	12.600	126	100.000	12.600
ES0312273107	C	82	85.219	6.988	82	100.000	8.200	82	100.000	8.200
ES0312273115	D	38	85.219	3.238	38	100.000	3.800	38	100.000	3.800
ES0312273248	A	7.160	29.211	209.153	7.160	32.800	234.851	7.160	100.000	716.000
ES0312273255	B	456	100.000	45.600	456	100.000	45.600	456	100.000	45.600
ES0312273263	C	280	100.000	28.000	280	100.000	28.000	280	100.000	28.000
ES0312273271	D	104	100.000	10.400	104	100.000	10.400	104	100.000	10.400
ES0312273362	A	9.555	28.023	267.755	9.555	32.399	309.568	9.555	100.000	955.500
ES0312273370	B	305	100.000	30.500	305	100.000	30.500	305	100.000	30.500
ES0312273388	C	70	100.000	7.000	70	100.000	7.000	70	100.000	7.000
ES0312273396	D	70	100.000	7.000	70	100.000	7.000	70	100.000	7.000
ES0312273446	A	2.035	36.161	73.588	2.035	40.617	82.656	2.035	100.000	203.500
ES0312273453	B	127	100.000	12.700	127	100.000	12.700	127	100.000	12.700
ES0312273461	C	103	100.000	10.300	103	100.000	10.300	103	100.000	10.300
ES0312273479	D	35	100.000	3.500	35	100.000	3.500	35	100.000	3.500
ES0312273156	D							11	100.000	1.100
ES0312273149	C							31	100.000	3.100
ES0312273131	B							74	100.000	7.400
ES0312273123	A							974	100.000	97.400
ES0312273164	A							3.691	100.000	369.100
ES0312273198	D							48	100.000	4.800



CLASE 8.ª



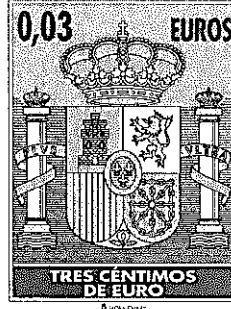
0N9332598

AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA

ES0312273180	C															80	100.000	8.000						
ES0312273172	B															180	100.000	18.000						
ES0312273313	D															153	100.000	15.300						
ES0312273305	C															216	100.000	21.600						
ES0312273297	B															369	100.000	36.900						
ES0312273289	A															8.262	100.000	826.200						
ES0312273438	D															124	100.000	12.400						
ES0312273420	C															380	100.000	38.000						
ES0312273412	B															446	100.000	44.600						
ES0312273404	A															8.550	100.000	855.000						
ES0312273511	D															60	100.000	6.000						
ES0312273503	C															51	100.000	5.100						
ES0312273495	B															135	100.000	13.500						
ES0312273487	A															1.454	100.000	145.400						
ES0312273040	A															898	100.000	89.800						
ES0312273057	B															56	100.000	5.600						
ES0312273065	C															41	100.000	4.100						
ES0312273073	D															5	100.000	500						
ES0312273206	A															4.375	100.000	437.500						
ES0312273214	B															450	100.000	45.000						
ES0312273222	C															110	100.000	11.000						
ES0312273230	D															65	100.000	6.500						
ES0312273321	A															1.350	100.000	135.000						
ES0312273339	B															63	100.000	6.300						
ES0312273347	C															51	100.000	5.100						
ES0312273354	D															36	100.000	3.600						
ES0312273529	A															1.622	100.000	162.200						
ES0312273537	B															170	100.000	17.000						
ES0312273545	C															160	100.000	16.000						
ES0312273552	D															48	100.000	4.800						
ES0312273560	A															1.112	100.000	111.200						
ES0312273578	B															63	100.000	6.300						
ES0312273586	C															50	100.000	5.000						
ES0312273594	D															25	100.000	2.500						
Total																73.338		7.333.800						
																		2724	7.333.800					
																			2723	7.333.800				
																				1724	1.511.397			
																					1723	37.299		
																						0724	1.371.020	
																							0723	37.299



CLASE 8.^a



ON9332599



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

AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación Fondo: AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA UTILIZACIÓN SGFT, S.A.	
Estados agregados: SI	
Periodo de la declaración: 31/12/2020	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

Serie	(miles de euros)	Denominación subordnación serie	Grado de subordnación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses		Intereses devengados	Intereses en el periodo	Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por reperusión de pérdidas
							Intereses Acumulados	Intereses Impagados			Principal no vencido	Principal Impagado		
							0734	0735	0742	0736	0737	0738	0739	
ES0312273008	A	NS	FIJO	0731	0732	0733	1,17	1,527	0	SI	471,505	0	473,032	0739
ES0312273016	B	S	FIJO	0731	0732	0733	1,30	291	0	SI	81,000	0	81,291	
ES0312273024	C	S	FIJO	0731	0732	0733	1,65	62	0	SI	13,500	0	13,562	
ES0312273032	D	S	FIJO	0731	0732	0733	3	119	0	SI	14,300	0	14,419	
ES0312273081	A	NS	EURIBOR 6 MESES	0731	0732	0733	0,17	0	0	SI	64,155	0	64,155	
ES0312273099	B	S	EURIBOR 6 MESES	0731	0732	0733	0,30	0	0	SI	10,838	0	10,838	
ES0312273107	C	S	EURIBOR 6 MESES	0731	0732	0733	0,65	1	0	SI	6,988	0	6,989	
ES0312273115	D	S	EURIBOR 6 MESES	0731	0732	0733	2	6	0	SI	3,238	0	3,245	
ES0312273248	A	NS	FIJO	0731	0732	0733	1,30	238	0	SI	209,153	0	209,392	
ES0312273255	B	S	FIJO	0731	0732	0733	1,60	64	0	SI	45,600	0	45,664	
ES0312273263	C	S	FIJO	0731	0732	0733	2,50	61	0	SI	28,000	0	28,061	
ES0312273271	D	S	FIJO	0731	0732	0733	3,50	32	0	SI	10,400	0	10,432	
ES0312273362	A	NS	FIJO	0731	0732	0733	1,30	286	0	SI	267,755	0	268,041	
ES0312273370	B	S	FIJO	0731	0732	0733	1,60	40	0	SI	30,500	0	30,540	
ES0312273388	C	S	FIJO	0731	0732	0733	2	12	0	SI	7,000	0	7,012	
ES0312273396	D	S	FIJO	0731	0732	0733	3	17	0	SI	7,000	0	7,017	
ES0312273446	A	NS	EURIBOR 6 MESES	0731	0732	0733	0,30	0	0	SI	73,588	0	73,588	
ES0312273453	B	S	EURIBOR 6 MESES	0731	0732	0733	0,60	5	0	SI	12,700	0	12,705	
ES0312273461	C	S	EURIBOR 6 MESES	0731	0732	0733	1	16	0	SI	10,300	0	10,316	
ES0312273479	D	S	EURIBOR 6 MESES	0731	0732	0733	2	15	0	SI	3,500	0	3,515	
Total							0740	2,792	0741	0742	0743	0744	0745	0746
													1,373,81	3

Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	1,19	0748	1,19	Situación actual 31/12/2020	0749	0749	Situación inicial 19/04/2007	4,77
--	------	------	------	------	-----------------------------	------	------	------------------------------	------



CLASE 8.ª



ON9332600

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGFI, S.A.
Estados agregados: SI
Periodo de la declaración: 31/12/2020
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2020			Situación período comparativo anterior 31/12/2019		
		Amortización principal	Intereses	Pagos acumulados	Amortización principal	Intereses	Pagos acumulados
		Pagos del período	Pagos del período	Pagos del período	Pagos del período	Pagos del período	Pagos del período
		0750	0752	0753	1750	1752	1753
ES0312273446	A		129.912	21.270	120.844	21.270	21.270
ES0312273453	B	0	0	1.977	0	0	1.947
ES0312273461	C		0	2.113	0	0	2.047
ES0312273479	D		0	1.151	0	0	1.093
ES0312273123	A		97.400	12.067	97.400	12.067	12.067
ES0312273131	B		7.400	1.225	7.400	1.225	1.225
ES0312273149	C		3.100	632	3.100	632	632
ES0312273156	D		1.100	392	1.100	392	392
ES0312273016	B		0	20.723	0	101	19.670
ES0312273024	C		0	4.092	0	21	3.869
ES0312273008	A		849.347	245.398	793.241	627	243.781
ES0312273032	D	19.385	0	6.725	0	41	6.296
ES0312273362	A		710.766	145.604	645.932	2.139	137.649
ES0312273370	B	0	0	7.866	0	243	7.377
ES0312273388	C	0	0	2.176	0	70	2.035
ES0312273396	D	0	0	3.101	0	105	2.891
ES0312273081	A		111.145	23.880	106.991	0	23.871
ES0312273099	B	1.762	1.762	2.112	0	4	2.102
ES0312273107	C	1.212	1.212	1.761	0	18	1.726
ES0312273115	D	562	562	1.509	0	35	1.441
ES0312273164	A		369.100	42.626	369.100	0	42.626
ES0312273172	B		18.000	3.290	18.000	0	3.290
ES0312273180	C		8.000	2.261	8.000	0	2.261
ES0312273198	D		4.800	1.890	4.800	0	1.890
ES0312273255	B	0	0	12.122	0	368	11.387



CLASE 8.ª



0N9332601



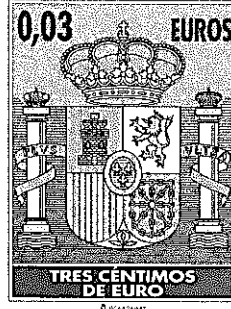
Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA

ES0312273263	C	0	0	0	0	357	10.720	0	0	353	10.014
ES0312273271	D	0	0	0	185	185	5.334	0	0	183	4.967
ES0312273248	A	12.353	506.847	13.904	1.467	1.467	113.338	481.149	1.630	1.630	110.348
ES0312273289	A		477.571				88.463	477.571			88.463
ES0312273297	B		0				5.963	0			5.963
ES0312273305	C		0				4.310	0			4.310
ES0312273313	D		0				4.505	0			4.505
ES0312273412	B		0				6.759	0			6.759
ES0312273420	C		0				7.197	0			7.197
ES0312273404	A		534.620				79.662	534.620			79.662
ES0312273438	D		0				3.522	0			3.522
ES0312273487	A		145.400				13.362	145.400			13.362
ES0312273495	B		13.500				1.885	13.500			1.885
ES0312273503	C		5.100				877	5.100			877
ES0312273511	D		6.000				1.517	6.000			1.517
Total		35.273	4.002.645	37.821	4.749	4.749	915.378	3.839.247	17.56	5.939	898.186



CLASE B³



0N9332602



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



CLASE 8.^a

AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA

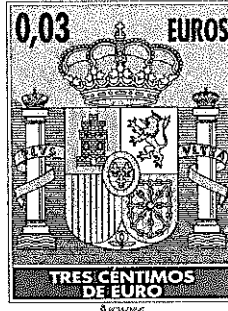
S.05.2

Denominación Fondo: AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: SI
Período de la declaración: 31/12/2020
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia (2)	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación inicial 19/04/2007
		0760	0761	0762	0763	0764
ES0312273008	A	25/09/2019	FCH	A+	A+	A+
ES0312273008	A	25/04/2018	MDY	Aa1	Aa1	Aa1
ES0312273016	B	29/04/2013	MDY	Ba3	Ba3	Ba2
ES0312273024	C	29/04/2013	MDY	B3	B3	B2
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-
ES0312273115	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	SYF	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



0N9332603



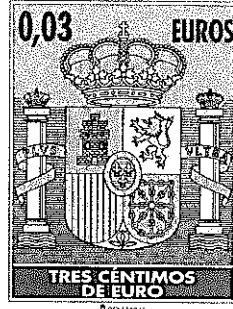
Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



CLASE 8.^a

AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA

	B				A		A		A
ES0312273453				25/09/2019	FCH		A		A
ES0312273453	B			27/12/2018	MDY		A1		B2
ES0312273461	C			25/09/2019	FCH		BBB-		BBB-
ES0312273461	C			27/12/2018	MDY		Ba3		Caa1
ES0312273479	D			13/04/2015	FCH		CCC		BB-
ES0312273479	D			27/12/2018	MDY		Caa3		C



0N9332604



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



CLASE 8.^a

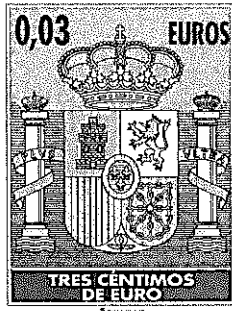
AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

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: 31/12/2020
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Situación actual 31/12/2020			Principial pendiente		
	Situación actual	Situación cierre anual anterior	Situación inicial 19/04/2007	Situación cierre anual anterior	Situación inicial 19/04/2007	Situación inicial 19/04/2007
Inferior a 1 año	0765	1765	2765	1.511.397	2765	0
Entre 1 y 2 años	0766	1766	2766		2766	0
Entre 2 y 3 años	0767	1767	2767		2767	31
Entre 3 y 4 años	0768	1768	2768		2768	670
Entre 4 y 5 años	0769	1769	2769		2769	11.672
Entre 5 y 10 años	0770	1.151.720	2.170		2.170	571.471
Superior a 10 años	0771	219.300	1.771		1.771	6.749.956
Total	0772	1.371.020	2.772	1.511.397	2.772	7.333.800
Vida residual media ponderada (años)	0773	7,29	27,73	0	27,73	29,52



0N9332605



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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

S.05.3

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2020

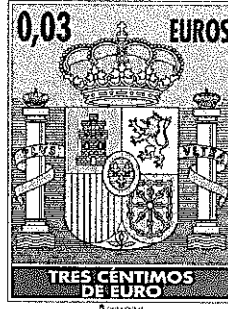
OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejores creencias del Fondo		Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación Inicial 19/04/2007	
1	Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	98.483	1775	102.483	2775	165.253
1.1	Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	133.488	1776	133.488	2776	165.253
1.2	Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	7,18	1777	6,78	2777	2
1.3	Denominación de la contrapartida	0778	Notas Explicativas	1778	Notas Explicativas	2778	
1.4	Rating de la contrapartida	0779	Notas Explicativas	1779	Notas Explicativas	2779	
1.5	Rating requerido de la contrapartida	0780	Notas Explicativas	1780	Notas Explicativas	2780	
2	Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781	0	1781	0	2781	0
2.1	Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	0	1782	0	2782	0
2.2	Denominación de la contrapartida	0783	Notas Explicativas	1783	Notas Explicativas	2783	
2.3	Rating de la contrapartida	0784	Notas Explicativas	1784	Notas Explicativas	2784	
2.4	Rating requerido de la contrapartida	0785	Notas Explicativas	1785	Notas Explicativas	2785	
3	Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	0	1786	0	2786	0
3.1	Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0	1787	0	2787	0
3.2	Denominación de la entidad avalista	0788	Notas Explicativas	1788	Notas Explicativas	2788	
3.3	Rating del avalista	0789	Notas Explicativas	1789	Notas Explicativas	2789	
3.4	Rating requerido del avalista	0790	Notas Explicativas	1790	Notas Explicativas	2790	
4	Subordinación de series (S/N)	0791	5	1791	5	2791	
4.1	Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	79,21	1792	80,92	2792	90,14
5	Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793		2793	
5.1	Denominación de la contrapartida	0794		1794		2794	
5.2	Rating de la contrapartida	0795		1795		2795	
5.3	Rating requerido de la contrapartida	0796		1796		2796	



CLASE 8.ª



0N9332606



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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA	5.05.3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: SI	
Fecha: 31/12/2020	

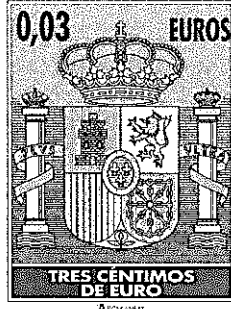
OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

PERMUTAS FINANCIERAS Contrapartida	Periodicidad liquidación	Importe a pagar por el Fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros) Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación inicial 19/04/2007	Otras características	
		Tipo de interés anual	0802	Tipo de interés anual	0804				Situación actual 31/12/2020
Permuta 1 CECABANK S.A.	SEMESTRAL 0801	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	0802	El Saldo Vivo de los Activos (una vez deducidos los Activos Fallidos) en la Fecha de Determinación anterior que no se encuentran 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)	0803	0805	0806	-9.427	3806
			0804	Tipo de Interés de Referencia de los Bonos 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 encuentran 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)				



CLASE 8.^a



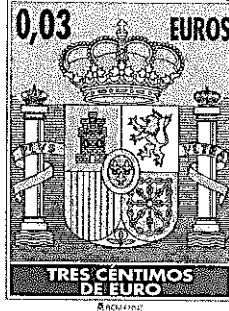
0N9332607



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



CLASE 8.ª



0N9332608

Permuta 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 (I) 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 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)	0808	0809	0810	-9,427	-18,855
Total											



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

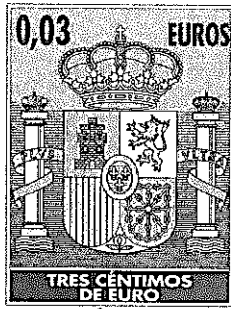
AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA	5.05.3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGFT, S.A.	
Estrados agregados: SI	
Fecha: 31/12/2020	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)		Valor en libros (miles de euros)		Otras características
	Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	
Naturaleza riesgo cubierto	Situación inicial 19/04/2007	Situación inicial 19/04/2007	Situación inicial 19/04/2007	Situación inicial 19/04/2007	
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 AAPP	0820	1820	0838	1838	3838
Préstamos consumo	0821	1821	0839	1839	3839
Préstamos automoción	0822	1822	0840	1840	3840
Cuentas 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	
Total	0827	1827	0845	1845	3845



ON9332609



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

AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación Fondo: AYT Colaterales Global Hipotecario, FTA	S.05.5
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: SI	
Fecha: 31/12/2020	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida	Importe fijo (miles de euros)	Criterios de determinación de la comisión		Máximo (miles de euros)	Mínimo (miles de euros)	Periodicidad pago según 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



CLASE 8.^a



0N9332610



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

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: 31/12/2020

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

	Forma de cálculo
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0856
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867
3 Otros (S/N)	0868
3.1 Descripción	0869
Contrapartida	0870
Capítulo folleto emisión (solo Fondos con folleto de emisión)	0871

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



CLASE 8.ª



0N9332611



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

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA	S.05.5
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACIÓN, SGFT, S.A.	
Estados agregados: SI	
Fecha: 31/12/2020	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

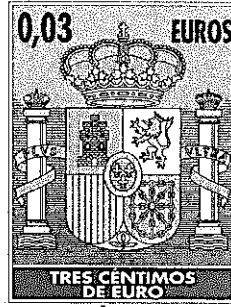
Determinada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)	Fecha cálculo	Total
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto		
Saldo inicial		
Cobros del periodo		
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable		
Pagos por derivados		
Retención importe Fondo de Reserva		
Pagos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



CLASE 8.ª



0N9332612




0N9332613

CLASE 8.^a



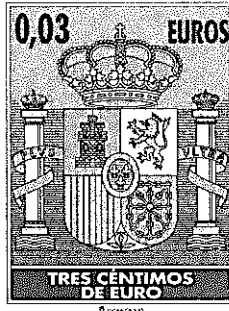
Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

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: 31/12/2020	
NOTAS EXPLICATIVAS	
 <p>Contiene 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.ª



0N9332614



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

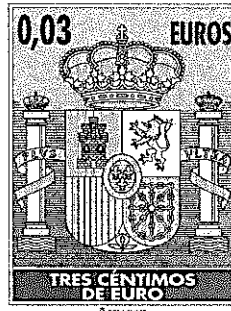
El Apartado de "TRIGGERS" del ESTADO S.05.4 no está cumplimentado al no existir Triggers a nivel de Programa. Este Programa es un Fondo Compartimentado, compuesto por Series que son compartimentos estancos. Los Triggers existen a nivel de cada una de las Series (Compartimentos), ya que no son solidarias,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



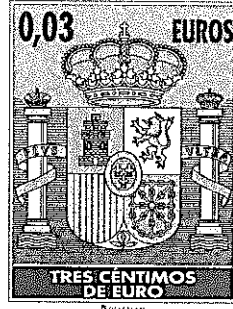
0N9332615

CLASE 8.ª



HECHOS RELEVANTES

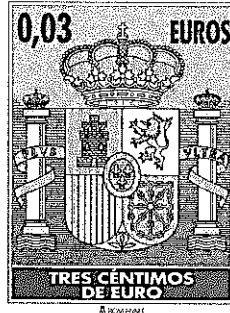
FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	05/07/2008		Modificación al alza de la serie B de A2 a A1, de la serie C de B3 a Baa3 y de la serie D de C a Caa3, por parte de Moody's.	4256153 27 de diciembre de 2018
AyT 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 A 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 Pears	4220579 28 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 Pears	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 Baa2, por parte de Moody's	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 Moody's.	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	05/07/2008		AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Cantabria - Modificación al alza de la serie A de Aa2 a Aa1, por parte de Moody's.	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 Moody's.	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 Moody's.	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 Moody's.	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 Moody's.	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	4168585 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 Moody's	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 Moody's	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	05/07/2008		Modificación al alza del tramo B de A3 a A2, por parte de Moody's	4115835 3 de agosto de 2017



ON9332616

CLASE 8.^a

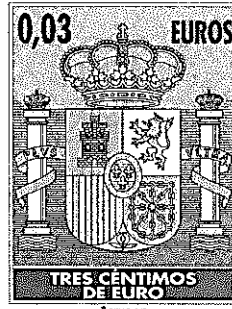
FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caja Granada I	11/12/2007		Modificación al alza del tramo A de A1 a Aa2 y del tramo B de Ba1 a Baa3, por parte de Moodys	4115842 3 de agosto de 2017
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA Caixa 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	4088578 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 BB (sf) a AA- (sf), por parte de Standard and Pears	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 BB+(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 BB (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	19/04/2008		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



ON9332617

CLASE 8.^a

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	3660994 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	3660999 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 3557808 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 Lletana I	23/07/2008		Modificación a la baja de la calificación del Tramo B de BB+ (sf) a B- (sf) por parte de Standard & Pears	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 Baa2 (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 & Pears	Nº 3376381 19 de diciembre de 2014
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Lletana 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 3294085 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



ON9332618

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 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 Baa3(sf) y de la Serie D de Caa2(sf) a Caa3(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	3139544 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 B, de BB(sf) a B-(sf) por parte de Standard & Poor's.	Nº 2519702 4 de julio de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Laletana 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 B2(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 Baa1(sf), y C, de Ba3(sf) a B2(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 2444453 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 B2(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 Baa1(sf), y C, de B1(sf) a B2(sf) por parte de Moody's.	Nº 2404440 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 B2(sf) y modificación al alza del Tramo D de Caa1(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 Baa2(sf), Tramo C de B1(sf) a B2(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 2388007 25 de abril de 2013



ON9332619

CLASE 8.ª

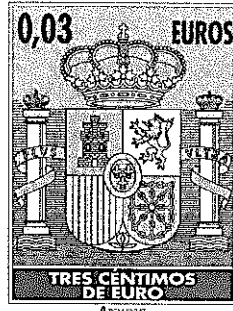
FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK I	24/04/2007		• Modificación de la Escritura de Constitución	Nº 2371698 18 de abril de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007		• Rebaja de la calificación por parte de Moody's del Tramo B de Baa2(sf) a Baa1(sf), Tramo C de Baa3(sf) a Baa2(sf) y Tramo D, de B3(sf) a Caa1(sf).	Nº 2371352 18 de abril de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - CCH I	28/12/2007		• Rebaja de la calificación del Tramo A por parte de Standard & Poor's de Baa(sf) a Aa1(sf).	Nº 2226669 22 de enero de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Lletana 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 Lletana I	23/07/2008		• Acciones remediales	Nº 2156149 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 Baa1(sf), Tramo B de Baa2(sf) a Baa3(sf), Tramo C de Baa3(sf) a Baa1(sf) y Tramo D de B3(sf) a Caa1(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 Baa1(sf).	Nº 2124128 14 de noviembre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Lletana 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 Baa1(sf), y Tramo B de Baa2(sf) a Baa3(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 Baa1(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		• Rebaja 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		• Rebaja de la calificación por parte de Fitch Ratings del Tramo A de AA-(sf) a Baa1(sf), del Tramo B de Aa1(sf) a Baa1(sf), del Tramo C de Baa1(sf) a Baa2(sf) y del Tramo D de Baa1(sf) a Baa2(sf).	Nº 2070237 16 de octubre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Lletana I	23/07/2008		• Rebaja de la calificación por parte de Standard & Poor's del Tramo A de AA-(sf) a A+(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 2047786 1 de octubre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - CCH 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 Baa1(sf) y del Tramo B de Baa2(sf) a Baa3(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



0N9332620

CLASE 8.^a

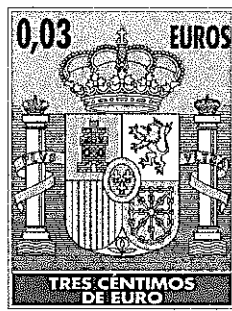
FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Granada I	11/12/2007		• Acciones remediales efectuadas para la sustitución de CECA como Agente Financiero, siendo el nuevo Agente Financiero Barclays Bank PLC	Nº 1925740 18 de julio de 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(st) a A3(st) 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(st) a A3(st) 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(st) a A3(st) 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(st) a A3(st) 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(st) a A3(st) 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(st) a A3(st) 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(st) a A3(st) 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(st) a A3(st) 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(st)/AA-st Tramo B - B2(st)/A-st Tramo C - Caa1(st)/BBB-st Tramo D - C(st)/BB-st	• 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(st)/AAAs Tramo B - Baa3(st)/A-st Tramo C - Baa1(st)/BBB-st Tramo D - Caa1(st)/BB-st	• 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(st)/AAAs Tramo B - Baa3(st)/A-st Tramo C - Baa1(st)/BBB-st Tramo D - Caa1(st)/BB-st	• 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 Lletana I	23/07/2008	Tramo A - Aa2(st)/AAAs Tramo B - Aa2(st)/BBB-st Tramo C - Baa1-st Tramo D - Baa1-st	• 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 Circulo I	25/03/2008	Tramo A - Aa2(st)/AAAs Tramo B - Aa2(st)/BBB-st Tramo C - Baa1(st)/CCC-st Tramo D - Baa1(st)/CCC-st	• 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 - Aa2(st)/AAAs Tramo B - Aa2-st Tramo C - BBB-st Tramo D - Baa1-st	• 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(st)/AAAs Tramo B - Baa3(st)/A-st Tramo C - Baa1(st)/BBB-st Tramo D - C(st)/Baa1-st	• 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 - Aa2(st)/AAAs Tramo B - BBB-st Tramo C - CCC-st Tramo D - CCC-st	• 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(st)/AAAs Tramo B - Baa1(st)/A-st Tramo C - Caa3(st)/BBB-st Tramo D - C(st)/Baa1-st	• 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 - Aa2-st Tramo B - Aa2-st Tramo C - Baa1-st Tramo D - Baa1-st	• 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 Circulo 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 - Aa2-st/AAAs Tramo B - BBB-st Tramo C - CCC-st Tramo D - CCC-st	• Rebaja de la calificación de los bonos de los Tramos B [Aa2-st], C [Baa1-st] y D [CCC-st] por parte de Fitch.	Nº 1767500 18 de abril de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caixa Manlleu I	27/09/2009		• 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



ON9332621

CLASE 8.ª

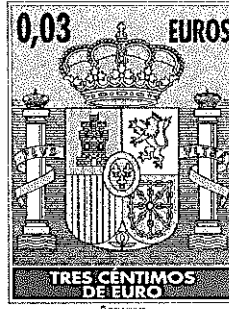
FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Sa Nostra I	27/07/2007			• Acciones remediales efectuadas como consecuencia de la bajada de rating de CECA. Nº 1758983 13 de abril de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Círculo I	25/03/2008	Tramo A - AAAsf/A-sf Tramo B - A-sf/BBsf Tramo C - BB-sf/CCC-sf Tramo D - BB-sf/CCC-sf		• Rebaja en la calificación de los bonos del Tramo A [AAAsf] por parte de Standard & Poor's. Nº 1740050 30 de marzo de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Calxa Lalestana I	23/07/2008			• Acciones remediales - Traspaso Cuenta Tesorería Nº 1711519 12 de marzo de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007	Tramo A - Aa2(sf)/AAAsf Tramo B - Ba2(sf)/BBsf Tramo C - Ba2(sf)/BB-sf Tramo D - B3(sf)/Bsf		• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [Aa2(sf)], como consecuencia de la rebaja de calificación máxima otorgable a Aa2(sf) por parte de Moody's a la titulación española. Nº 1689831 28 de febrero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK I	24/04/2007	Tramo A - Aa2(sf)/AAAsf Tramo B - Ba2(sf) Tramo C - Ba2(sf) Tramo D - B3(sf)		• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [Aa2(sf)], como consecuencia de la rebaja de calificación máxima otorgable a Aa2(sf) por parte de Moody's a la titulación española. Nº 1689819 28 de febrero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Calxa Galicia II	27/06/2008	Tramo A - Aa2(sf)/AAAsf Tramo B - Ba2(sf)/A-sf Tramo C - B1(sf)/BB-sf Tramo D - Ca3(sf)/BB-sf		• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [Aa2(sf)], como consecuencia de la rebaja de calificación máxima otorgable a Aa2(sf) por parte de Moody's a la titulación española. Nº 1689057 28 de febrero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Calxa Galicia I	07/03/2008	Tramo A - Aa2(sf)/AAAsf Tramo B - Ba2(sf)/A-sf Tramo C - Ba2(sf)/BB-sf Tramo D - Ca3(sf)/BB-sf		• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [Aa2(sf)], como consecuencia de la rebaja de calificación máxima otorgable a Aa2(sf) por parte de Moody's a la titulación española. Nº 1689048 28 de febrero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Vital I	26/07/2007	Tramo A - Aa2(sf)/AAAsf Tramo B - Ba2(sf)/A-sf Tramo C - B3(sf)/BB-sf Tramo D - C(sf)/Bsf		• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [Aa2(sf)], como consecuencia de la rebaja de calificación máxima otorgable a Aa2(sf) por parte de Moody's a la titulación española. Nº 1689031 28 de febrero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I	09/07/2008	Tramo A - Aa2(sf)/AAAsf Tramo B - B2(sf)/A-sf Tramo C - Ca1(sf)/BB-sf Tramo D - C(sf)/BB-sf		• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [Aa2(sf)], como consecuencia de la rebaja de calificación máxima otorgable a Aa2(sf) por parte de Moody's a la titulación española. Nº 1689023 28 de febrero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja España I	19/12/2007	Tramo A - Aa1(sf)/AAAsf Tramo B - Ba2(sf)/BBsf Tramo C - B3(sf)/BB-sf Tramo D - B3(sf)/BBsf		• Rebaja de la calificación de los bonos de los Tramos B y C por parte de Moody's. Nº 1683382 7 de febrero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Calxa Manlleu I	27/08/2009	Tramo A - A-sf/AAAsf Tramo B - A-sf/A-sf Tramo C - BBsf Tramo D - Bsf		• Modificación de la Escritura Complementaria de Constitución y otros Contratos con motivo de la inclusión de una segunda Agencia de Calificación y de los nuevos criterios de Standard & Poor's. Nº 1670433 17 de febrero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Calxa Lalestana I	23/07/2008	Tramo A - AAAsf/AAAsf Tramo B - A-sf/BBsf Tramo C - BBsf Tramo D - Bsf		• Acciones remediales efectuadas como consecuencia de la bajada de rating de CECA. Nº 1623455 25 de enero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Círculo I	25/03/2008	Tramo A - AAAsf/AAAsf Tramo B - A-sf/BBsf Tramo C - BB-sf/CCC-sf Tramo D - BB-sf/CCC-sf		• Acciones remediales efectuadas como consecuencia de la bajada de rating de CECA. Nº 1623435 25 de enero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Sa Nostra I	27/07/2007	Tramo A - A-sf/AAAsf Tramo B - A-sf Tramo C - BBsf Tramo D - Bsf		• Acciones remediales efectuadas como consecuencia de la bajada de rating de CECA. Nº 1623568 25 de enero de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - CCM I	28/12/2007	Tramo A - A-sf/AAAsf Tramo B - A-sf Tramo C - Bsf Tramo D - CCCsf		• Acciones remediales efectuadas como consecuencia de la bajada de rating de CECA. 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 - Ba2/BBB- Tramo D - B3/BB		• Incorporación de Standard & Poor's como segunda agencia de calificación y suscripción de una Escritura Complementaria a la Escritura de Constitución, así como modificación del Contrato de Servicios Financieros y Contrato de Swap. Nº 1584133 30 de diciembre de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Calxa Manlleu I	27/08/2009	Tramo A - A-sf Tramo B - A-sf Tramo C - BBsf Tramo D - BBsf		• Rebaja en la calificación de los bonos de los Tramos A [AAAsf] y B [A-sf] Nº 1568337 20 de diciembre de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Sa Nostra I	27/07/2007	Tramo A - A-sf/AAAsf Tramo B - A-sf Tramo C - BBsf Tramo D - Bsf		• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [A-sf] por parte de Standard & Poor's. Nº 1568354 20 de diciembre de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - CCM I	28/12/2007	Tramo A - A-sf/AAAsf Tramo B - A-sf Tramo C - Bsf Tramo D - CCCsf		• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [A-sf] por parte de Standard & Poor's. Nº 1568349 20 de diciembre de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Vital I	26/07/2007	Tramo A - Aa2(sf)/AAAsf Tramo B - Ba2(sf)/A-sf Tramo C - B3(sf)/BB-sf Tramo D - C(sf)/Bsf		• Bajada de calificación de Bankinter por debajo de A/F1, y en consecuencia, traslado del depósito de swap abierto en esta Entidad a BBVA. Nº 1321743 28 de septiembre de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Calxa Manlleu I	27/08/2009	Tramo A - AAAsf Tramo B - A-sf Tramo C - BBsf Tramo D - Bsf		• Modificación del Contrato de Servicios Financieros y Anexos I y III del CMOP, con objeto de adecuarlos a la nueva criteria establecida por Standard & Poor's. Depósito de garantía en ICC por parte del Agente Financiero. Nº 1322989 28 de septiembre de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Círculo I	25/03/2008	Tramo A - AAAsf/AAAsf Tramo B - A-sf/BBsf Tramo C - BB-sf/CCC-sf Tramo D - BB-sf/CCC-sf		• Bajada de calificación de Bankinter por debajo de A/F1, y en consecuencia, traslado del depósito de commingling abierto en esta Entidad a BBVA. Nº 91322702 28 de septiembre de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Círculo I	25/03/2008	Tramo A - AAAsf/AAAsf Tramo B - A-sf/BBsf Tramo C - BB-sf/CCC-sf Tramo D - BB-sf/CCC-sf		• Apertura de Cuenta de Depósito en Bankinter como consecuencia de bajada de rating del Administrador y Firma del Suplemento del Contrato de Administración y Contrato de Regulación de movimientos de la cuenta. 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-		• Liquidación anticipada de la Serie. Nº 911239 12 de mayo de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Sa Nostra I	27/07/2007	Tramo A - A(sf)/AAAsf Tramo B - A-sf Tramo C - BBsf Tramo D - Bsf		• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo D [BB-] por parte de Fitch Ratings. Nº 815566 25 de abril de 2011



ON9332622

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 - Bsf 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 - Ca3(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 - Ba2 (sf)/BBsf Tramo C - B1 (sf) Tramo D - Ca (sf)	- Rebaja de la calificación de los Tramos A [Aaa (sf)], B [A2 (sf)], C [Ba3 (sf)] y D [B2 (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 - Ba2 (sf) Tramo C - Ba2 (sf) Tramo D - B3 (sf)	- Rebaja de la calificación de los Tramos A [Aaa (sf)], B [A2 (sf)], C [Ba3 (sf)] y D [B2 (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 - Ba2(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 - Ba2(sf) Tramo C - Ba2(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 Lletana 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 Lletana 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



ON9332623

CLASE 8.ª



MODIFICACIONES ESCRITURA

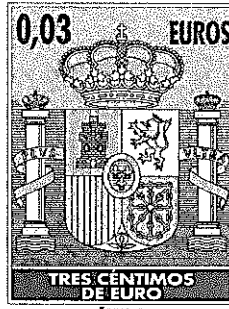
	Fecha Modificación	Estipulaciones modificadas
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO FTA	6 de junio de 2008	ESTIPULACIONES 7, 15.1, 16.3, 18, 21.2, 9.2.b)
	3 de agosto de 2009	ESTIPULACIONES 15.2, 15.4, 16.1, 18
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO BBK I	23 de diciembre de 2010	INCORPORACION AGENCIA RATING FITCH, MODIFICACIÓN DE LAS ESTIPULACIONES 32.4, 32.5 Y 32.6, MODIFICACIÓN CONTRATO PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS, CONTRATO DE ADMINISTRACIÓN Y SWAP.
	8 de febrero de 2011	ESCRITURA DE ACLARACIÓN DE LA ESCRITURA DE MODIFICACIÓN DE LA ESCRITURA COMPLEMENTARIA
	25 de febrero de 2011	REDUCCIÓN DEL RATING MÍNIMO REQUERIDO A BBK COMO CONTRAPARTIDA DEL SWAP, MODIFICACIÓN DE LAS ESTIPULACIONES 32.5 Y 32.6, MODIFICACIÓN CONTRATO DE ADMINISTRACIÓN Y SWAP
	21 de marzo de 2013	CANCELACIÓN CONTRATO SWAP, MODIFICACIÓN TIPO INTERÉS BONOS, INCREMENTO IMPORTE PRÉSTAMO PARA FONDO DE RESERVA. ESTIPULACIONES 28.5, 32.1, 32.2, 32.3, Y 32.6. MODIFICACIÓN CONTRATO DE SWAP, ADMINISTRACIÓN, AGENTE FINANCIERO, PRÉSTAMO SUBORDINADO PARA GASTOS INICIALES Y PRÉSTAMO SUBORDINADO PARA FONDO DE RESERVA
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO BBK II	23 de diciembre de 2010	INCORPORACION AGENCIA RATING FITCH, MODIFICACIÓN DE LAS ESTIPULACIONES 5, 7.4, 7.5 Y 7.6, MODIFICACIÓN CONTRATO PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS, CONTRATO DE ADMINISTRACIÓN Y SWAP.
	8 de febrero de 2011	ESCRITURA DE ACLARACIÓN DE LA ESCRITURA DE MODIFICACIÓN DE LA ESCRITURA COMPLEMENTARIA
	25 de febrero de 2011	REDUCCIÓN DEL RATING MÍNIMO REQUERIDO A BBK COMO CONTRAPARTIDA DEL SWAP, MODIFICACIÓN DE LAS ESTIPULACIONES 7.2.5 Y 7.2.6, MODIFICACIÓN CONTRATO DE ADMINISTRACIÓN Y SWAP
	21 de marzo de 2013	CANCELACIÓN CONTRATO SWAP, MODIFICACIÓN TIPO INTERÉS BONOS, INCREMENTO IMPORTE PRÉSTAMO PARA FONDO DE RESERVA. ESTIPULACIONES 28.5, 32.1, 32.2, 32.3, Y 32.6. MODIFICACIÓN CONTRATO DE SWAP, ADMINISTRACIÓN, AGENTE FINANCIERO, PRÉSTAMO SUBORDINADO PARA GASTOS INICIALES Y PRÉSTAMO SUBORDINADO PARA FONDO DE RESERVA
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAJA VITAL I	8 de octubre de 2010	INCORPORACION AGENCIA RATING, MODIFICACIÓN CONTRATO PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS Y SWAP.
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAJA CIRCULO I	22 de diciembre de 2010	INCORPORACION AGENCIA RATING, ESTIPULACION 7.4, 7.5, modificación Contrato Prestación Servicios Financieros y Swap.
	1 de octubre 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 GRANADA I	13 de diciembre de 2010	INCORPORACION AGENCIA RATING, ESTIPULACION 7.6, modificación Contrato Prestación Servicios Financieros, Swap y de Administración
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAIXA GALICIA I	20 de diciembre de 2010	INCORPORACION AGENCIA RATING, ESTIPULACION 7.6, modificación Contrato Prestación Servicios Financieros, Swap y de Administración
	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
	19 de diciembre de 2013	ESTIPULACIÓN 7.6. MODIFICACIÓN CONTRATO DE ADMINISTRACIÓN
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAIXA GALICIA II	20 de diciembre de 2010	INCORPORACION AGENCIA RATING, ESTIPULACION 7.6, modificación Contrato Prestación Servicios Financieros, Swap y de Administración
	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
	19 de diciembre de 2013	ESTIPULACIÓN 7.6. MODIFICACIÓN CONTRATO DE ADMINISTRACIÓN



ON9332624

CLASE 8.ª

	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 LAJETANA 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	INCORPORACION 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 MANLLEU 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 MANLLEU 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 I	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



0N9332625

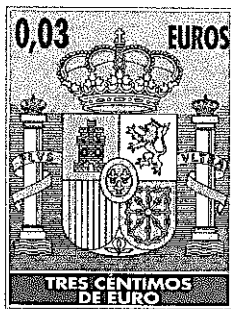
CLASE 8^a

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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	500.838	1001	550.822
I. Activos financieros a largo plazo	0002	500.838	1002	550.822
1. Activos titulizados	0003	500.838	1003	550.822
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	499.201	1005	548.666
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	8.341	1025	9.079
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-6.704	1027	-6.923
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	



ON9332626

CLASE 8.ª

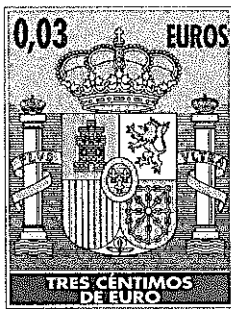


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Período actual 31/12/2020		Período anterior 31/12/2019
8) ACTIVO CORRIENTE	0041	121.030	1041	131.409
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042		1042	
V. Activos financieros a corto plazo	0043	59.717	1043	65.911
1. Activos titulizados	0044	59.717	1044	65.911
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	57.990	1046	64.036
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	124	1065	158
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	4	1066	6
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	8.121	1067	8.378
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	30	1068	34
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-6.551	1069	-6.701
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	0	1082	0
1. Comisiones	0083		1083	
2. Otros	0084	0	1084	0
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	61.312	1085	65.498
1. Tesorería	0086	61.312	1086	65.498
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
TOTAL ACTIVO	0088	621.867	1088	682.231



0N9332627

CLASE 8.^a

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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	533.924	1089	589.164
I. Provisiones a largo plazo	0090		1090	
1. Provisión garantías financieras	0091		1091	
2. Provisión por margen de intermediación	0092		1092	
3. Otras provisiones	0093		1093	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094	533.924	1094	589.164
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	502.527	1095	552.662
1.1 Series no subordinadas	0096	393.727	1096	443.862
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	31.397	1101	36.502
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	-23.203	1105	-18.098
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	
III. Pasivos por impuesto diferido	0116		1116	



0N9332628

CLASE 8.ª



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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
B) PASIVO CORRIENTE	0117	87.943	1117	93.067
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	87.912	1123	93.034
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	79.776	1124	85.909
1.1 Series no subordinadas	0125	77.778	1125	83.750
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	1.998	1128	2.158
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	8.136	1131	7.125
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	266	1136	277
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	7.870	1137	6.848
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	0
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	0	1144	0
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	31	1148	33
1. Comisiones	0149	22	1149	24
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	22	1150	24
1.2 Comisión administrador	0151	594	1151	532
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	-1.916	1155	-1.854
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	
TOTAL PASIVO	0162	621.867	1162	682.231



ON9332629

CLASE 8.ª

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: 31/12/2020

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2020		Acumulado anterior 31/12/2019
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	719	1201	1.518	2201	3.179	3201	4.498
1.1 Activos titulizados	0202	719	1202	1.518	2202	3.179	3202	4.498
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203		3203	
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-2.063	1204	-2.240	2204	-8.551	3204	-9.267
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-1.820	1205	-1.986	2205	-7.539	3205	-8.208
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-243	1206	-255	2206	-1.011	3206	-1.059
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	-1.344	1209	-723	2209	-5.372	3209	-4.769
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	-53	1217	-39	2217	-164	3217	-158
7.1 Servicios exteriores	0218	-18	1218	0	2218	-22	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	-18	1222	0	2222	-21	3222	0
7.2 Tributos	0223	0	1223	0	2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-35	1224	-39	2224	-142	3224	-157
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-20	1225	-22	2225	-80	3225	-89
7.3.2 Comisión administrador	0226	-15	1226	-16	2226	-62	3226	-68
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	0	1227	0	2227		3227	
7.3.4 Comisión variable	0228	0	1228	0	2228		3228	
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229	0	2229		3229	
7.3.6 Otros gastos	0230	0	1230	0	2230	0	3230	0
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	-462	1231	3.179	2231	369	3231	3.915
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	-462	1232	3.179	2232	369	3232	3.915
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	1.859	1239	-2.418	2239	5.167	3239	1.012
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



ON9332630

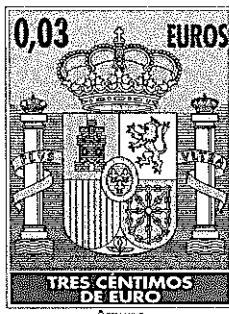
CLASE 8.^a

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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	265.476	1001	303.333
I. Activos financieros a largo plazo	0002	265.476	1002	303.333
1. Activos titulizados	0003	265.476	1003	303.333
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	264.788	1005	302.201
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	4.008	1025	3.743
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-3.320	1027	-2.611
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	



ON9332631

CLASE 8.ª

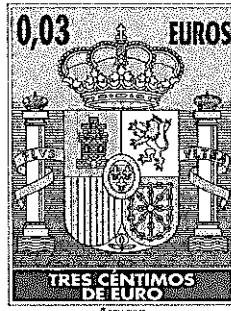


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	67.028	1041	74.751
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042		1042	
V. Activos financieros a corto plazo	0043	41.459	1043	44.695
1. Activos titulizados	0044	41.457	1044	44.695
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	40.975	1046	44.280
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	62	1065	83
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	1	1066	2
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	2.434	1067	2.387
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	7	1068	8
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-2.022	1069	-2.066
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	2	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	2	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	
VI. Ajustes por periodificaciones	0082		1082	
1. Comisiones	0083		1083	
2. Otros	0084		1084	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	25.569	1085	30.055
1. Tesorería	0086	25.569	1086	30.055
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
TOTAL ACTIVO	0088	332.504	1088	378.084



ON9332632

CLASE 8.ª

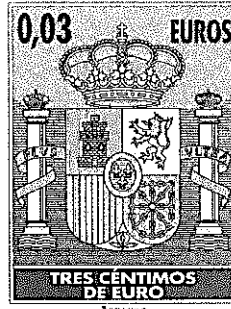


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	280.030	1089	322.356
I. Provisiones a largo plazo	0090		1090	
1. Provisión garantías financieras	0091		1091	
2. Provisión por margen de intermediación	0092		1092	
3. Otras provisiones	0093		1093	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094	280.030	1094	322.356
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	265.929	1095	303.747
1.1 Series no subordinadas	0096	221.429	1096	259.247
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	14.101	1101	18.609
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	-25.599	1105	-21.091
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 Otras	0114		1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115		1115	
III. Pasivos por impuesto diferido	0116		1116	



ON9332633

CLASE 8.ª

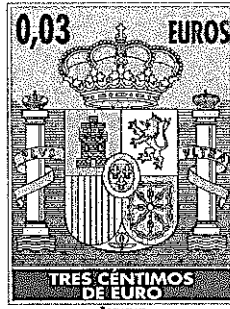


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
B) PASIVO CORRIENTE	0117	52.474	1117	55.728
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	52.462	1123	55.715
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	46.681	1124	50.721
1.1 Series no subordinadas	0125	46.326	1125	50.321
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	355	1128	400
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	5.780	1131	4.993
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	56	1136	61
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	5.724	1137	4.933
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	0
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	0	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	13	1148	13
1. Comisiones	0149	3	1149	4
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	3	1150	4
1.2 Comisión administrador	0151	346	1151	312
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152		1152	
1.4 Comisión variable	0153	1.754	1153	1.754
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	-2.100	1155	-2.066
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	
TOTAL PASIVO	0162	332.504	1162	378.084



0N9332634

CLASE 8.ª

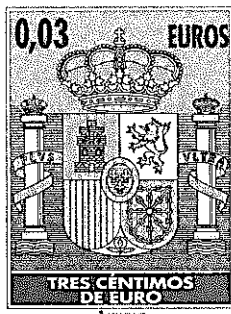


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

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: 31/12/2020

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2020		Acumulado anterior 31/12/2019
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	384	1201	963	2201	1.695	3201	2.613
1.1 Activos titulizados	0202	384	1202	963	2202	1.695	3202	2.613
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203		3203	
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-1.329	1204	-1.465	2204	-5.472	3204	-6.010
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-1.131	1205	-1.271	2205	-4.685	3205	-5.235
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-198	1206	-194	2206	-787	3206	-775
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	-945	1209	-502	2209	-3.777	3209	-3.397
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		3216	0
7. Otros gastos de explotación	0217	-37	1217	-21	2217	-100	3217	-88
7.1 Servicios exteriores	0218	-10	1218	0	2218	-13	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	-9	1222	0	2222	-12	3222	0
7.2 Tributos	0223	0	1223	0	2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-28	1224	-21	2224	-87	3224	-87
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-10	1225	-11	2225	-44	3225	-48
7.3.2 Comisión administrador	0226	-8	1226	-9	2226	-35	3226	-39
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	-9	1230	0	2230	-9	3230	0
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	-246	1231	2.019	2231	-665	3231	2.203
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	-246	1232	2.019	2232	-665	3232	2.203
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	1.229	1239	-1.496	2239	4.542	3239	1.283
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



0N9332635

CLASE 8.ª

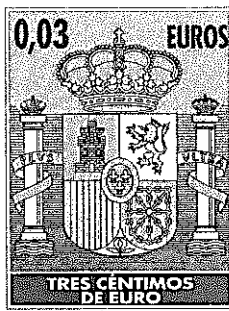


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	88.251	1001	97.094
I. Activos financieros a largo plazo	0002	88.251	1002	97.094
1. Activos titulizados	0003	88.251	1003	97.094
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	88.197	1005	-97.041
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 titulización	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	283	1025	529
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-229	1027	-477
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	



0N9332636

CLASE 8.ª



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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	20.420	1041	19.944
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042		1042	
V. Activos financieros a corto plazo	0043	8.546	1043	9.269
I. Activos titulizados	0044	8.546	1044	9.269
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	8.388	1046	9.126
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 titulización	0062		1062	
1.19 Cédulas Internacionalización	0063		1063	
1.20 Otros	0064		1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	18	1065	24
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	0	1066	2
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	730	1067	1.174
1.24 Activos dudosos -Intereses-	0068	4	1068	10
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-595	1069	-1.067
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070		1070	
2. Derivados	0071		1071	
2.1 Derivados de cobertura	0072		1072	
2.2 Derivados de negociación	0073		1073	
3. Otros activos financieros	0074	0	1074	
3.1 Valores representativos de deuda	0075		1075	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076		1076	
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077	0	1077	
3.4 Garantías financieras	0078		1078	
3.5 Otros	0079		1079	
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080		1080	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081	
VI. Ajustes por periodificaciones	0082	11	1082	10
1. Comisiones	0083	11	1083	10
2. Otros	0084		1084	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	11.863	1085	10.664
1. Tesorería	0086	11.863	1086	10.664
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
TOTAL ACTIVO	0088	108.671	1088	117.037



ON9332637

CLASE 8ª



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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	96.032	1089	104.511
I. Provisiones a largo plazo	0090		1090	
1. Provisión garantías financieras	0091		1091	
2. Provisión por margen de intermediación	0092		1092	
3. Otras provisiones	0093		1093	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094	96.032	1094	104.511
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	88.396	1095	97.240
1.1 Series no subordinadas	0096	61.896	1096	70.740
1.2 Series subordinadas	0097	26.500	1097	26.500
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	5.699	1101	5.160
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	-2.351	1105	-2.890
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106		1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107		1107	
3. Derivados	0108	1.907	1108	2.078
3.1 Derivados de cobertura	0109	1.907	1109	2.078
3.2 Derivados de negociación	0110		1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111		1111	
4. Otros pasivos financieros	0112	31	1112	32
4.1 Garantías financieras	0113	31	1113	32
4.1 Otros	0114		1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115		1115	
III. Pasivos por Impuesto diferido	0116		1116	



ON9332638

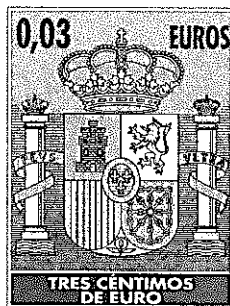
CLASE 8.^a

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

5.01
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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior: 31/12/2019
B) PASIVO CORRIENTE	0117	14.546	1117	14.605
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	14.523	1123	14.585
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	11.728	1124	11.959
1.1 Series no subordinadas	0125	11.692	1125	11.916
1.2 Series subordinadas	0126		1126	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	36	1128	43
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	2.654	1131	2.489
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	42	1136	48
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	2.325	1137	2.153
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1138	
3. Derivados	0139	140	1139	137
3.1 Derivados de cobertura	0140	140	1140	137
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	1
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	1	1144	1
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	23	1148	20
1. Comisiones	0149	14	1149	20
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	7	1150	7
1.2 Comisión administrador	0151	207	1151	197
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	-207	1155	-191
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157	9	1157	0
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158	-1.907	1158	-2.078
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159		1159	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160	-1.907	1160	-2.078
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161		1161	
TOTAL PASIVO	0162	108.671	1162	117.037



ON9332639

CLASE 8ª



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: 31/12/2020

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2020		Acumulado anterior 31/12/2019
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	193	1201	193	2201	638	3201	689
1.1 Activos titulizados	0202	193	1202	193	2202	638	3202	689
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203		3203	
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-73	1204	-82	2204	-314	3204	-393
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-32	1205	-39	2205	-148	3205	-215
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-41	1206	-43	2206	-166	3206	-178
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	0	2207		3207	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	-116	1208	-110	2208	-422	3208	-353
A) MARGEN DE INTERESES	0209	3	1209	1	2209	-98	3209	-57
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		3216	0
7. Otros gastos de explotación	0217	-24	1217	-18	2217	-100	3217	-74
7.1 Servicios exteriores	0218	0	1218	0	2218	-19	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	-17	3222	0
7.2 Tributos	0223	0	1223	-1	2223	0	3223	-1
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-24	1224	-17	2224	-81	3224	-72
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-6	1225	-6	2225	-25	3225	-28
7.3.2 Comisión administrador	0226	-3	1226	-3	2226	-11	3226	-12
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	
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229	0	2229		3229	
7.3.6 Otros gastos	0230	-9	1230	-2	2230	-20	3230	-7
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	192	1231	174	2231	720	3231	245
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	192	1232	174	2232	720	3232	245
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	-171	1239	-158	2239	-522	3239	-114
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



ON9332640

CLASE 8.^a

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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	74.297	1001	85.776
I. Activos financieros a largo plazo	0002	74.297	1002	85.776
1. Activos titulizados	0003	74.297	1003	85.776
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	74.019	1005	85.504
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	1.204	1025	1.399
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-927	1027	-1.127
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	



0N9332641

CLASE 8.ª



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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	14.866	1041	11.069
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042		1042	
V. Activos financieros a corto plazo	0043	9.082	1043	5.694
1. Activos titulizados	0044	9.082	1044	5.694
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	8.823	1046	5.453
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 titulización	0062		1062	
1.19 Cédulas internacionalización	0063		1063	
1.20 Otros	0064		1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	14	1065	16
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	1	1066	1
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	1.054	1067	1.151
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	8	1068	7
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-817	1069	-933
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	
VI. Ajustes por periodificaciones	0082	0	1082	0
1. Comisiones	0083		1083	
2. Otros	0084	0	1084	0
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	5.784	1085	5.374
1. Tesorería	0086	5.784	1086	5.374
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
TOTAL ACTIVO	0088	89.163	1088	96.845



0N9332642

CLASE 8.ª

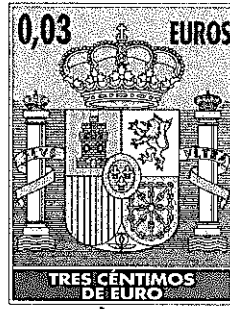


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	79.431	1089	90.523
I. Provisiones a largo plazo	0090		1090	
1. Provisión garantías financieras	0091		1091	
2. Provisión por margen de intermediación	0092		1092	
3. Otras provisiones	0093		1093	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094	79.431	1094	90.523
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	74.549	1095	85.874
1.1 Series no subordinadas	0096	56.210	1096	61.274
1.2 Series subordinadas	0097	18.339	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	3.071	1101	2.739
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	-68	1105	-399
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106		1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107		1107	
3. Derivados	0108	1.149	1108	1.077
3.1 Derivados de cobertura	0109	1.149	1109	1.077
3.2 Derivados de negociación	0110		1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111		1111	
4. Otros pasivos financieros	0112	662	1112	833
4.1 Garantías financieras	0113	662	1113	833
4.1 Otros	0114		1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115		1115	
III. Pasivos por impuesto diferido	0116		1116	



ON9332643

CLASE 8ª

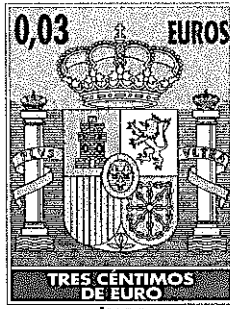


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
B) PASIVO CORRIENTE	0117	10.881	1117	7.399
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	10.869	1123	7.396
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	10.677	1124	7.046
1.1 Series no subordinadas	0125	7.945	1125	7.035
1.2 Series subordinadas	0126	2.725	1126	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	7	1128	11
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	138	1131	316
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	6	1136	7
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	132	1137	309
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1138	
3. Derivados	0139	52	1139	33
3.1 Derivados de cobertura	0140	52	1140	33
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	1
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	1	1144	1
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	12	1148	3
1. Comisiones	0149	3	1149	3
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	3	1150	3
1.2 Comisión administrador	0151	70	1151	61
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	-864	1155	-855
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157	9	1157	0
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158	-1.149	1158	-1.077
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159		1159	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160	-1.149	1160	-1.077
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161		1161	
TOTAL PASIVO	0162	89.163	1162	96.845



0N9332644

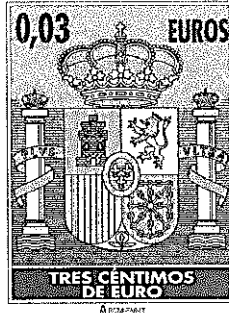
CLASE 8.^a

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: 31/12/2020

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2020		Acumulado anterior 31/12/2019
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	93	1201	105	2201	336	3201	496
1.1 Activos titulizados	0202	93	1202	105	2202	336	3202	496
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203	0	3203	
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-67	1204	-41	2204	-179	3204	-167
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-45	1205	-26	2205	-118	3205	-107
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-22	1206	-15	2206	-61	3206	-60
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	0	2207	0	3207	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	-49	1208	-68	2208	-94	3208	-199
A) MARGEN DE INTERESES	0209	-24	1209	-3	2209	63	3209	129
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		3216	0
7. Otros gastos de explotación	0217	-32	1217	-10	2217	-57	3217	-37
7.1 Servicios exteriores	0218	-20	1218	0	2218	-24	3218	-1
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-1	1219	0	2219	-2	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	-19	1222	0	2222	-22	3222	0
7.2 Tributos	0223	0	1223	-1	2223	0	3223	-1
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-12	1224	-9	2224	-33	3224	-35
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-9	1225	-6	2225	-24	3225	-25
7.3.2 Comisión administrador	0226	-3	1226	-2	2226	-9	3226	-10
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	0	3229	
7.3.6 Otros gastos	0230	0	1230	0	2230	0	3230	0
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	80	1231	141	2231	317	3231	298
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	80	1232	141	2232	317	3232	298
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	-24	1239	-128	2239	-322	3239	-390
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



0N9332645

CLASE 8.ª



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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	257.821	1001	281.488
I. Activos financieros a largo plazo	0002	257.821	1002	281.488
I. Activos titulizados	0003	257.821	1003	281.488
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	257.544	1005	281.026
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 titulización	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	2.824	1025	3.188
1.23 Activos dudosos -Intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-2.546	1027	-2.727
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, pignoralados o gravados en garantía	0038		1038	
II. Activos por impuesto diferido	0039		1039	
III. Otros activos no corrientes	0040		1040	



ON9332646

CLASE 8.^a

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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	63.618	1041	67.697
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042		1042	
V. Activos financieros a corto plazo	0043	31.617	1043	33.917
1. Activos titulizados	0044	31.617	1044	33.917
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	30.813	1046	32.205
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	98	1065	111
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	7	1066	27
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	7.081	1067	8.308
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	31	1068	46
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-6.413	1069	-6.779
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	10
1. Comisiones	0083	10	1083	10
2. Otros	0084		1084	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	31.991	1085	33.770
1. Tesorería	0086	31.991	1086	33.770
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
TOTAL ACTIVO	0088	321.440	1088	349.185



0N9332647

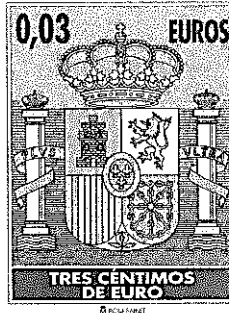
CLASE 8.^a

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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	281.399	1089	308.583
I. Provisiones a largo plazo	0090		1090	
1. Provisión garantías financieras	0091		1091	
2. Provisión por margen de intermediación	0092		1092	
3. Otras provisiones	0093		1093	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094	281.399	1094	308.583
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	258.549	1095	283.176
1.1 Series no subordinadas	0096	174.549	1096	199.176
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	21.474	1101	23.840
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	-6.526	1105	-4.160
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	1.376	1112	1.567
4.1 Garantías financieras	0113	1.376	1113	1.567
4.1 Otros	0114		1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115		1115	
III. Pasivos por impuesto diferido	0116		1116	



0N9332648

CLASE 8.ª

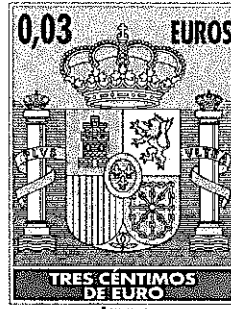


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

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: 31/12/2020

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
B) PASIVO CORRIENTE	0117	40.041	1117	40.602
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	40.014	1123	40.565
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	35.001	1124	36.127
1.1 Series no subordinadas	0125	34.605	1125	35.675
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	396	1128	451
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	4.974	1131	4.396
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	44	1136	51
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	4.372	1137	3.786
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	40	1143	42
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	40	1144	42
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	27	1148	37
1. Comisiones	0149	6	1149	7
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	4	1150	7
1.2 Comisión administrador	0151	668	1151	636
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152	2	1152	0
1.4 Comisión variable	0153		1153	
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	-668	1155	-636
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157	21	1157	30
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	
TOTAL PASIVO	0162	321.440	1162	349.185



ON9332649

CLASE 8.^a

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

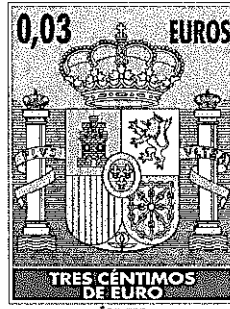
AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA. Serie CCM I

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: 31/12/2020

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2020		Acumulado anterior 31/12/2019
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	880	1201	698	2201	2.505	3201	3.392
1.1 Activos titulizados	0202	880	1202	698	2202	2.505	3202	3.392
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203		3203	
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-1.309	1204	-1.392	2204	-5.321	3204	-5.659
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-1.164	1205	-1.250	2205	-4.742	3205	-5.077
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-145	1206	-142	2206	-578	3206	-582
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	-429	1209	-694	2209	-2.815	3209	-2.267
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		3216	0
7. Otros gastos de explotación	0217	-22	1217	-47	2217	-130	3217	-140
7.1 Servicios exteriores	0218	10	1218	-22	2218	-11	3218	-23
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	0	1219	-6	2219	-1	3219	-6
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	10	1222	-16	2222	-10	3222	-17
7.2 Tributos	0223	0	1223	-1	2223	0	3223	-1
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-31	1224	-25	2224	-118	3224	-117
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-17	1225	-16	2225	-59	3225	-58
7.3.2 Comisión administrador	0226	-8	1226	-3	2226	-32	3226	-29
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	-6	1227	-4	2227	-27	3227	-23
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	-2	2230	0	3230	-7
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	423	1231	403	2231	547	3231	3.168
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	423	1232	403	2232	547	3232	3.168
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	27	1239	338	2239	2.398	3239	-760
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.^a

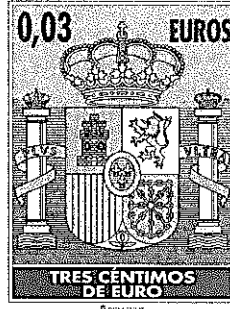


0N9332650

3. INFORME DE GESTIÓN



CLASE 8.^a



0N9332651

AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.

Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

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.

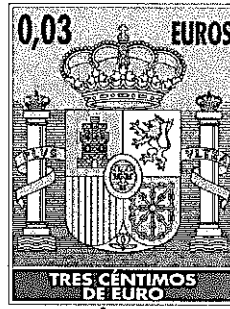
La Sociedad Gestora tiene encomendada, en calidad de gestora de negocios ajenos, la representación y defensa de los intereses de los bonistas y de los restantes acreedores ordinarios del Fondo en los términos establecidos en la legislación vigente. Por consiguiente, la defensa de los intereses de los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



0N9332652

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.

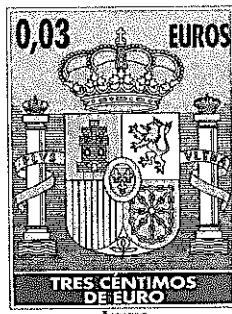
d) Situación concursal

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.^a



0N9332653

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.^a



0N9332654

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

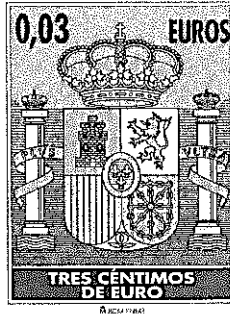
La Emisión se realiza con la intención de ser suscrita íntegramente por la Entidad Cedente, con el objeto de disponer de activos líquidos que puedan ser utilizados como garantía en operaciones con el Eurosistema. Las condiciones de Emisión no constituyen una estimación de los precios a los que estos 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.ª



0N9332655

f) Responsabilidad limitada

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

g) Compartimentación

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

h) Duración

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

RIESGOS DERIVADOS DE LOS ACTIVOS SUBYACENTES

a) Riesgo de amortización anticipada

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

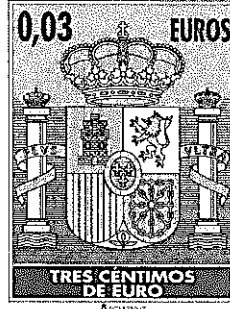
b) Riesgo de impago

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

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



CLASE 8.^a



0N9332656

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.^a



0N9332657

- **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.ª



0N9332658

- **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.^a



0N9332659

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.^a



0N9332660

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.

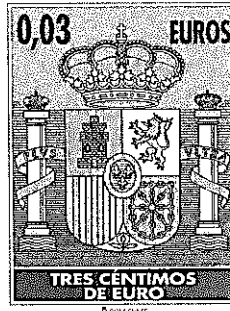
No obstante lo anterior, la situación descrita se ve compensada en las distintas Fechas de Pago en virtud del Contrato de Swap contratado por el Fondo. En particular, el Fondo cobra por este contrato el Euribor a seis (6) meses más un margen de 0,50% (siendo 5,747% en la primera Fecha de Pago asumiendo 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.^a



0N9332661

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:

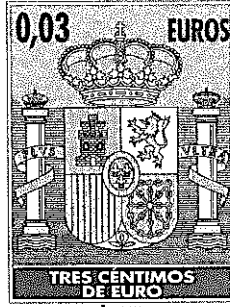
- (a) el importe inicial del Fondo de Reserva
- (b) la cantidad mayor entre:
 - (i) el importe equivalente al doble del porcentaje inicial del Fondo de Reserva sobre el importe nominal de los Bonos en la Fecha de Emisión, aplicado sobre el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos en cada Fecha 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;



CLASE 8.ª



0N9332662

- (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.

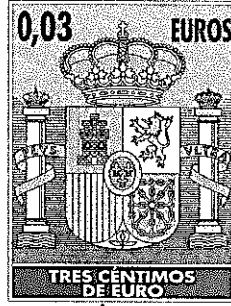
La entrega por la Entidad Prestamista del importe total del Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva se realizó en una única disposición en la Fecha de Emisión de la Serie correspondiente, valor mismo día, mediante ingreso en la Cuenta de Tesorería.

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.^a



0N9332663

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.

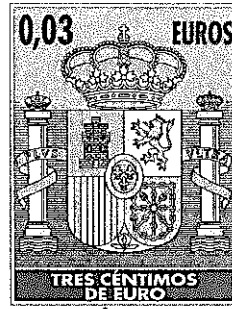
El Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva permanecerá vigente hasta la Fecha de Vencimiento Legal, hasta la fecha anterior en que el Fondo haya devuelto a la Entidad Prestamista cualesquiera cantidades debidas al amparo del Contrato de Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de 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.^a



ON9332664

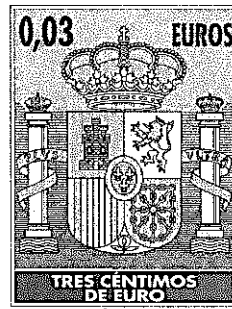
Según lo previsto en el Contrato de Prestación de Servicios Financieros, se ingresará en la Cuenta de Tesorería:

- (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.^a



ON9332665

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.ª



0N9332666

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:

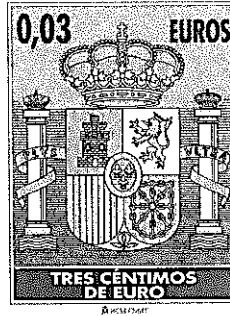
- (a) Cantidad a pagar por el Fondo: es el Importe Variable A (según se define este concepto en el Folleto Informativo).
- (b) Cantidad a pagar por la Entidad de Contrapartida: es el Importe Variable B (según se define este concepto en el Folleto Informativo).

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



0N9332667

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.

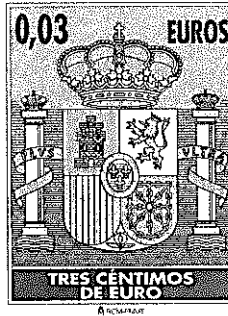
a) Tasas de amortización anticipada de los préstamos titulizados

La tasa de amortización anticipada del activo durante el ejercicio 2020, ha sido la siguiente según Serie:

	Tasa de Amortización Anticipada
BBK I	3,77%
BBK II	5,28%
Caja Vital I	4,16%
Sa Nostra I	Liquidado en 2018
Caja Granada I	Liquidado en 2018
CCM I	3,33%
Caja Cantabria I	4,12%



CLASE 8.ª



0N9332668

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	39,74%
BBK II	49,79%
Caja Vital I	35,84%
Sa Nostra I	Liquidado en 2018
Caja Granada I	Liquidado en 2018
CCMI	41,81%
Caja Cantabria I	35,20%

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 31/12/2020				Datos al 31/12/2019			
	Núm.	%	Principal pendiente	%	Núm.	%	Principal pendiente	%
0,01- 40,00	6.482	30,83%	292.458	21,40%	5.445	30,83%	237.465	15,74%
40,01- 60,00	7.839	46,97%	716.452	52,42%	8.295	46,97%	751.051	49,78%
60,01- 80,00	2.624	21,03%	351.243	25,70%	3.714	21,03%	487.510	32,31%
80,01- 100,00	38	1,00%	6.667	0,49%	176	1,00%	29.298	1,94%
100,00- 120,00	-	-	-	-	10	0,06%	1.294	0,09%
120,00- 140,00	-	-	-	-	9	0,05%	1.073	0,07%
140,00- 160,00	-	-	-	-	1	0,01%	122	0,01%
Superior al 160,00%	-	-	-	-	9	0,05%	1.062	0,07%
Total	16.983	100%	1.366.818	100%	17.659	100%	1.508.876	100%
<i>Media Ponderada</i>			50,83%				54,28%	

c) Información sobre concentración de riesgos

Por deudor

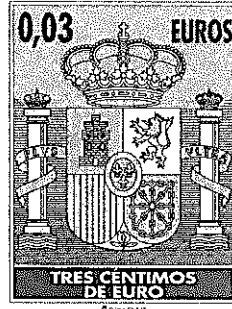
La concentración de riesgos atendiendo al deudor se presenta en el siguiente cuadro:

• **SERIE BBK I**

Datos al 31/12/2020	Datos al 31/12/2019
0,59%	0,57%



CLASE 8.^a



ON9332669

- SERIE BBK II

Datos al 31/12/2020	Datos al 31/12/2019
0,98%	0,91%

- SERIE CAJA CANTABRIA

Datos al 31/12/2020	Datos al 31/12/2019
2,92%	2,89%

- SERIE CAJA VITAL I

Datos al 31/12/2020	Datos al 31/12/2019
3,32%	3,19%

- SERIE CCM I

Datos al 31/12/2020	Datos al 31/12/2019
1,02%	0,98%

Por distribución geográfica

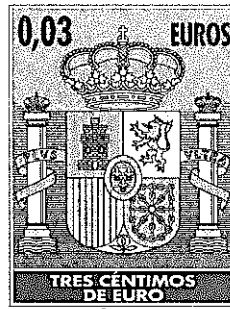
Asimismo, la distribución geográfica según la comunidad autónoma donde se ubica el inmueble objeto de la garantía hipotecaria se presenta en el cuadro de la página siguiente:

Cifras en miles de euros

Comunidad Autónoma	Datos al 31/12/2020				Datos al 31/12/2019			
	Núm.	%	Principal pendiente	%	Núm.	%	Principal pendiente	%
Andalucía	92	0,54%	8.791	0,64%	95	0,54%	9.471	0,63%
Aragón	287	1,69%	23.055	1,69%	292	1,65%	24.861	1,65%
Asturias	15	0,09%	1.259	0,09%	15	0,08%	1.318	0,09%
Baleares	4	0,02%	362	0,03%	4	0,02%	389	0,03%
Canarias	2	0,02%	118	0,01%	3	0,02%	135	0,01%
Cantabria	2.020	11,89%	148.003	10,82%	2.076	11,76%	163.699	10,85%
Castilla-León	334	1,97%	26.136	1,91%	349	1,98%	28.883	1,91%
Castilla La Mancha	2.814	16,57%	236.645	17,32%	2.901	16,43%	257.271	17,05%
Cataluña	145	0,85%	14.274	1,04%	149	0,84%	15.559	1,03%
Extremadura	6	0,04%	342	0,03%	7	0,04%	371	0,02%
Galicia	93	0,55%	8.918	0,65%	94	0,53%	9.741	0,65%
Madrid	2.579	15,19%	248.031	18,15%	2.692	15,24%	274.723	18,21%
Murcia	95	0,56%	8.655	0,63%	97	0,55%	9.208	0,61%
Navarra	32	0,19%	3.267	0,24%	35	0,20%	3.703	0,25%
La Rioja	233	1,37%	18.358	1,34%	244	1,38%	20.355	1,35%
Comunidad Valenciana	1.047	6,17%	85.861	6,28%	1.085	6,14%	94.026	6,23%
País Vasco	7.184	42,30%	534.560	39,12%	7.520	42,58%	594.970	39,43%
Total España	16.982	99,99%	1.366.635	99,99%	17.658	99,99%	1.508.683	99,99%
Resto	1	0,01%	184	0,01%	1	0,01%	193	0,01%
Total General	16.983	100%	1.366.818	100%	17.659	100%	1.508.876	100%



CLASE 8.^a



0N9332670

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 2020 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	257	78	7	-	85	24.128	5	24.218
De 1 a 3 meses	102	89	7	(1)	95	9.610	3	9.708
De 3 a 6 meses	19	28	1	1	30	1.496	-	1.526
De 6 a 9 meses	11	37	-	2	39	1.161	-	1.200
De 9 a 12 meses	14	50	1	3	54	1.348	-	1.402
Más de 12 meses	285	19.305	79	1.085	20.469	12.598	-	33.068
Totales	688	21.709	94	1.090	22.773	50.341	8	71.121

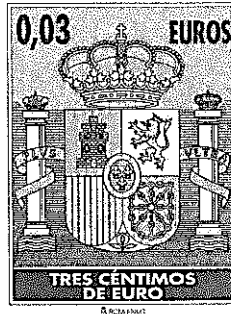
Por rentabilidad

El rendimiento de los Préstamos Hipotecarios durante el ejercicio 2020 es el siguiente:

Índice de referencia	31/12/2020	31/12/2019
Nº Activos vivos (Uds.)	16.983	17.659
Importe pendiente (euros)	1.366.818	1.508.876
Tipo de interés medio ponderado (%)	0,52%	0,60%
Tipo de interés nominal máximo (%)	6,75%	11,93%
Tipo de interés nominal mínimo (%)	0,02%	0,01%



CLASE 8.^a



0N9332671

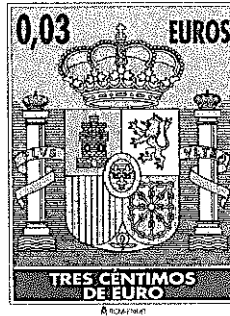
d) Cantidades abonadas a los bonistas en cada una de las fechas de pago y tipos de interés de los bonos al cierre del ejercicio

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
22/09/2020	2.917	25.712	471.505	528	0	81.000
23/03/2020	3.078	30.395	497.217	525	0	81.000
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

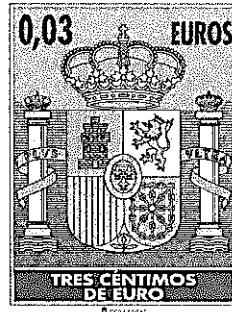


0N9332672

CLASE 8.ª

	SERIE C			SERIE D		
	ES0312273024			ES0312273032		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
22/09/2020	112	0	13.500	215	0	14.300
23/03/2020	111	0	13.500	214	0	14.300
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 2020, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.



ON9332673

CLASE 8.^a

• **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
02/12/2020	1.872	19.385	267.755	245	0	30.500
02/06/2020	2.018	22.429	287.140	245	0	30.500
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



CLASE 8.^a



0N9332674

	SERIE C			SERIE D		
	ES0312273388			ES0312273396		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
02/12/2020	70	0	7.000	105	0	7.000
02/06/2020	70	0	7.000	105	0	7.000
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 2020, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.



0N9332675

CLASE 8.^a

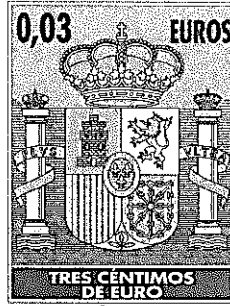
• Caja Cantabria I

Cifras en miles de euros

	SERIE A ES0312273446			SERIE B ES0312273453		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
21/09/2020	0	4.298	73.588	16	0	12.700
20/03/2020	0	4.770	77.886	15	0	12.700
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

	SERIE C ES0312273461			SERIE D ES0312273479		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
20/09/2020	34	0	10.300	29	0	3.500
20/03/2020	33	0	10.300	29	0	3.500
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 2020, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.



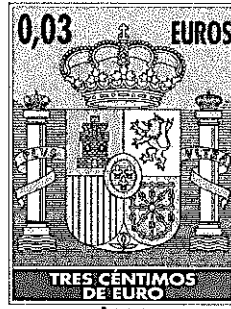
ON9332676

CLASE 8.^a

• **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
16/11/2020	9	0	64.155	10	1.762	10.838
18/05/2020	0	4.154	64.155	0	0	12.600
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

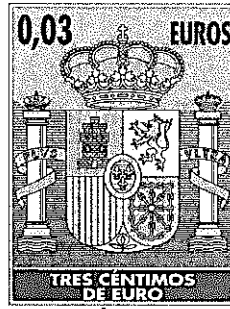


ON9332677

CLASE 8.^a

	SERIE C			SERIE D		
	ES0312273107			ES0312273115		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
16/11/2020	21	1.212	6.988	36	562	3.238
18/05/2020	13	0	8.200	32	0	3.800
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 2020, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.



0N9332678

CLASE 8.^a

• 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
30/11/2020	1.467	12.353	209.153	372	0	45.600
28/05/2020	1.522	13.345	221.506	364	0	45.600
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 8.^a



0N9332679

	SERIE C			SERIE D		
	ES0312273263			ES0312273271		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
30/11/2020	357	0	28.000	185	0	10.400
28/05/2020	349	0	28.000	182	0	10.400
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 2020, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.



CLASE 8.^a



ON9332680

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

• **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



0N9332681

CLASE 8.^a

• CCM I

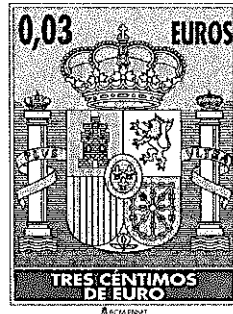
Denominación	A	A	B	C	D
Serie	ES0312273248	ES0312273248	ES0312273255	ES0312273263	ES0312273271
Fecha último cambio de calificación crediticia	25/09/2019	25/07/2018	22/02/2017	17/04/2012	17/04/2012
Agencia de calificación crediticia	Fitch	Standard & Poor's	Fitch	Fitch	Fitch
Calificación - Situación actual	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	BBB-	Ba3	CCC	Caa3
Calificación - Situación cierre anual anterior	A	Aa1	A	A1	BBB-	Ba3	CCC	Caa3
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	A	B2	BBB-	Caa1	BB-	C

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 2020 el fondo no se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos tal y como se recoge en el apartado anterior.
BBK II	Durante el ejercicio 2020 el fondo no se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos tal y como se recoge en el apartado anterior.
Vital I	Durante el ejercicio 2020 el fondo no se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos tal y como se recoge en el apartado anterior.
CCM I	Durante el ejercicio 2020 el fondo no se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos tal y como se recoge en el apartado anterior.
Caja Cantabria I	Durante el ejercicio 2020 el fondo no se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos tal y como se recoge en el apartado anterior.



ON9332682

CLASE 8.^ag) 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	565.442
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado	37,70%
Saldo Nominal Pendiente de Cobro	573.653
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado	38,24%
Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo	926.347

• **SERIE BBK II**

Saldo Nominal Titulizado	1.000.000
Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento	309.737
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado	30,97%
Saldo Nominal Pendiente de Cobro	312.205
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado	31,22%
Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo	687.795

• **SERIE CANTABRIA**

Saldo Nominal Titulizado	230.000
Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento	96.863
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado	42,11%
Saldo Nominal Pendiente de Cobro	97.598
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado	42,43%
Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo	122.129

• **SERIE VITAL**

Saldo Nominal Titulizado	199.900
Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento	84.038
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado	42,04%
Saldo Nominal Pendiente de Cobro	85.100
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado	42,57%
Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo	114.800

• **SERIE CCM I**

Saldo Nominal Titulizado	800.000
Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento	291.150
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado	36,39%
Saldo Nominal Pendiente de Cobro	298.262
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado	37,28%
Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo	501.738



0N9332683

CLASE 8.ª

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 2020, son los derivados de las cantidades percibidas por el Fondo de los activos titulizados y de los pagos efectuados a los acreedores del fondo conforme a las condiciones establecidas en la documentación formal del fondo.

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

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

Cifras en euros

Serie BBK I

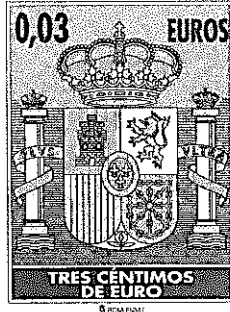
Tasa de amortización anticipada 0%

Vida Media (años)	5,912189783
-------------------	-------------

Vida Media (años)	11,73424658
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	471.504.947,52 €	0,00 €
22/03/2021	443.070.174,12 €	28.434.773,40 €
22/09/2021	423.192.990,87 €	19.877.183,25 €
22/03/2022	403.367.133,05 €	19.825.857,82 €
22/09/2022	383.574.032,39 €	19.793.100,66 €
22/03/2023	363.814.177,14 €	19.759.855,25 €
22/09/2023	344.174.731,90 €	19.639.445,24 €
22/03/2024	324.679.214,78 €	19.495.517,12 €
22/09/2024	305.332.102,06 €	19.347.112,72 €
22/03/2025	286.130.547,16 €	19.201.554,90 €
22/09/2025	267.098.622,20 €	19.031.924,96 €
22/03/2026	248.243.072,31 €	18.855.549,89 €
22/09/2026	229.605.771,53 €	18.637.300,78 €
22/03/2027	211.093.393,81 €	18.512.377,72 €
22/09/2027	192.692.380,66 €	18.401.013,15 €
22/03/2028	174.401.172,53 €	18.291.208,13 €
22/09/2028	156.213.818,12 €	18.187.354,41 €
22/03/2029	138.187.372,22 €	18.026.445,90 €
22/09/2029	120.408.498,60 €	17.778.873,62 €
22/03/2030	102.874.636,23 €	17.533.862,37 €
22/09/2030	85.661.121,09 €	17.213.515,14 €

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2028	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2029	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2029	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2030	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2030	81.000.000,00 €	0,00 €



0N9332684

CLASE 8.^a

Vida Media (años)	5,912189783
-------------------	-------------

Vida Media (años)	11,73424658
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
22/03/2031	68.744.843,43 €	16.916.277,66 €
22/09/2031	52.217.727,46 €	16.527.115,97 €
22/03/2032	36.001.199,79 €	16.216.527,67 €
22/09/2032	0,00 €	36.001.199,79 €

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
22/03/2031	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2031	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2032	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2032	0,00 €	81.000.000,00 €

Totales	471.504.947,52 €
---------	------------------

Totales	81.000.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	11,73424658
-------------------	-------------

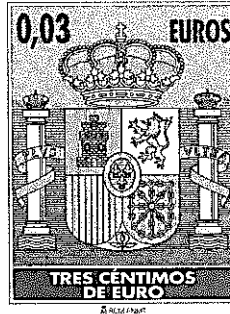
Vida Media (años)	11,73424658
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2028	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2029	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2029	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2030	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2030	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2031	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2031	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2032	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2032	0,00 €	13.500.000,00 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2028	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2029	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2029	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2030	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2030	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2031	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2031	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2032	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2032	0,00 €	14.300.000,00 €

Totales	13.500.000,00 €
---------	-----------------

Totales	14.300.000,00 €
---------	-----------------



0N9332685

CLASE 8.^a

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 3.11329%

Vida Media (años)	4,204836197
-------------------	-------------

Vida Media (años)	8,731506849
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	471.504.947,52 €	0,00 €
22/03/2021	421.527.057,38 €	49.977.890,14 €
22/09/2021	393.727.287,52 €	27.799.769,86 €
22/03/2022	366.654.665,40 €	27.072.622,12 €
22/09/2022	340.033.424,70 €	26.621.240,70 €
22/03/2023	313.857.133,39 €	26.176.291,31 €
22/09/2023	288.205.557,69 €	25.651.575,70 €
22/03/2024	263.092.065,76 €	25.113.491,93 €
22/09/2024	238.512.257,91 €	24.579.807,85 €
22/03/2025	214.454.934,63 €	24.057.323,28 €
22/09/2025	190.935.995,73 €	23.518.938,90 €
22/03/2026	167.953.283,48 €	22.982.712,25 €
22/09/2026	145.539.978,25 €	22.413.305,23 €
22/03/2027	123.593.549,59 €	21.946.428,66 €
22/09/2027	102.095.296,18 €	21.498.253,41 €
22/03/2028	81.037.016,84 €	21.058.279,34 €
22/09/2028	60.406.008,82 €	20.631.008,02 €
22/03/2029	40.252.511,57 €	20.153.497,25 €
22/09/2029	0,00 €	40.252.511,57 €

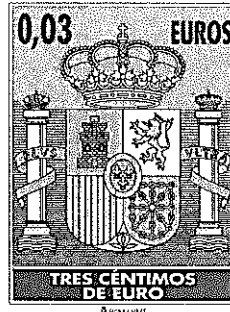
Totales	471.504.947,52 €
---------	------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2028	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2029	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2029	0,00 €	81.000.000,00 €

Totales	81.000.000,00 €
---------	-----------------



CLASE 8.^a



ON9332686

Vida Media (años)	8,731506849
-------------------	-------------

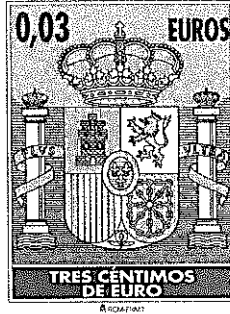
Vida Media (años)	8,731506849
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2028	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2029	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2029	0,00 €	13.500.000,00 €

Totales	13.500.000,00 €
---------	-----------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2028	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2029	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2029	0,00 €	14.300.000,00 €

Totales	14.300.000,00 €
---------	-----------------



ON9332687

CLASE 8.ª

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 5%

Vida Media (años)	3,638177705
-------------------	-------------

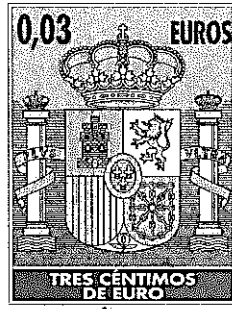
Vida Media (años)	7,731506849
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	471.504.947,52 €	0,00 €
22/03/2021	416.279.912,73 €	55.225.034,79 €
22/09/2021	383.629.342,79 €	32.650.569,94 €
22/03/2022	352.087.606,71 €	31.541.736,08 €
22/09/2022	321.362.791,27 €	30.724.815,44 €
22/03/2023	291.435.123,99 €	29.927.667,28 €
22/09/2023	262.371.424,84 €	29.063.699,15 €
22/03/2024	234.171.689,77 €	28.199.735,07 €
22/09/2024	206.818.353,41 €	27.353.336,36 €
22/03/2025	180.287.419,32 €	26.530.934,09 €
22/09/2025	154.582.414,08 €	25.705.005,24 €
22/03/2026	129.688.965,70 €	24.893.448,38 €
22/09/2026	105.628.364,38 €	24.060.601,32 €
22/03/2027	82.286.174,24 €	23.342.190,14 €
22/09/2027	59.633.046,23 €	22.653.128,01 €
22/03/2028	37.650.573,22 €	21.982.473,01 €
22/09/2028	0,00 €	37.650.573,22 €

Totales	471.504.947,52 €
---------	------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2028	0,00 €	81.000.000,00 €

Totales	81.000.000,00 €
---------	-----------------



ON9332688

CLASE 8.^a

Vida Media (años)	7,731506849
-------------------	-------------

Vida Media (años)	7,731506849
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2028	0,00 €	13.500.000,00 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2028	0,00 €	14.300.000,00 €

Totales	13.500.000,00 €
---------	-----------------

Totales	14.300.000,00 €
---------	-----------------

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 10%

Vida Media (años)	2,691776293
-------------------	-------------

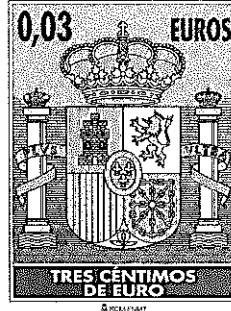
Vida Media (años)	6,224657534
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	471.504.947,52 €	0,00 €
22/03/2021	402.425.166,07 €	69.079.781,45 €
22/09/2021	357.396.041,82 €	45.029.124,25 €
22/03/2022	314.901.453,72 €	42.494.588,10 €
22/09/2022	274.554.141,54 €	40.347.312,18 €
22/03/2023	236.247.885,62 €	38.306.255,92 €
22/09/2023	199.967.739,57 €	36.280.146,05 €
22/03/2024	165.634.337,51 €	34.333.402,06 €
22/09/2024	133.154.700,79 €	32.479.636,72 €
22/03/2025	102.433.610,93 €	30.721.089,86 €
22/09/2025	73.407.515,33 €	29.026.095,60 €
22/03/2026	45.998.215,59 €	27.409.299,74 €
22/09/2026	20.166.710,27 €	25.831.505,32 €
22/03/2027	0,00 €	20.166.710,27 €

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	0,00 €	81.000.000,00 €

Totales	471.504.947,52 €
---------	------------------

Totales	81.000.000,00 €
---------	-----------------



ON9332689

CLASE 8.^a

Vida Media (años)	6,224657534
----------------------	-------------

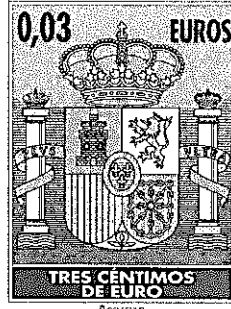
Vida Media (años)	6,224657534
----------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	0,00 €	13.500.000,00 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	0,00 €	14.300.000,00 €

Totales		13.500.000,00 €
----------------	--	------------------------

Totales		14.300.000,00 €
----------------	--	------------------------



ON9332690

CLASE 8.^a

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 15%

Vida Media (años) 2,117975859

Vida Media (años) 4,728767123

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	471.504.947,52 €	0,00 €
22/03/2021	388.685.542,81 €	82.819.404,71 €
22/09/2021	331.969.061,31 €	56.716.481,50 €
22/03/2022	279.767.496,34 €	52.201.564,97 €
22/09/2022	231.495.132,71 €	48.272.363,63 €
22/03/2023	186.860.076,26 €	44.635.056,45 €
22/09/2023	145.677.420,83 €	41.182.655,43 €
22/03/2024	107.710.850,29 €	37.966.570,54 €
22/09/2024	72.724.126,24 €	34.986.724,05 €
22/03/2025	40.491.783,04 €	32.232.343,20 €
22/09/2025	0,00 €	40.491.783,04 €

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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	0,00 €	81.000.000,00 €

Totales 471.504.947,52 €

Totales 81.000.000,00 €

Vida Media (años) 4,728767123

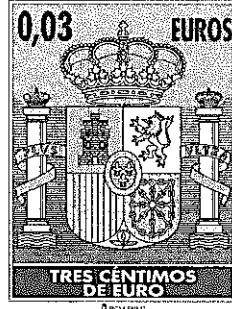
Vida Media (años) 4,728767123

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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	0,00 €	13.500.000,00 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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 €

Totales 13.500.000,00 €

Totales 14.300.000,00 €



ON9332691

CLASE 8.^a

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 20%

Vida Media (años)	1,756911851
-------------------	-------------

Vida Media (años)	4,224657534
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	471.504.947,52 €	0,00 €
22/03/2021	375.113.286,65 €	96.391.660,87 €
22/09/2021	307.398.371,42 €	67.714.915,23 €
22/03/2022	246.672.260,43 €	60.726.110,99 €
22/09/2022	192.020.703,67 €	54.651.556,76 €
22/03/2023	142.843.237,66 €	49.177.466,01 €
22/09/2023	98.681.773,37 €	44.161.464,29 €
22/03/2024	59.058.367,41 €	39.623.405,96 €
22/09/2024	23.525.071,98 €	35.533.295,43 €
22/03/2025	0,00 €	23.525.071,98 €

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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 €

Totales	471.504.947,52 €
---------	------------------

Totales	81.000.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	4,224657534
-------------------	-------------

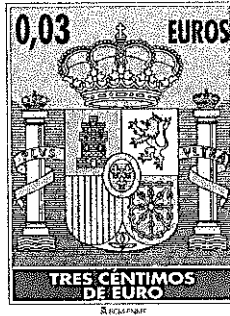
Vida Media (años)	4,224657534
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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 €

Totales	13.500.000,00 €
---------	-----------------

Totales	14.300.000,00 €
---------	-----------------



0N9332692

CLASE 8.^a

Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 0%

Vida Media (años)	5,536955732
-------------------	-------------

Vida Media (años)	9,926027397
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	267.755.083,05 €	0,00 €
02/06/2021	251.904.933,87 €	15.850.149,18 €
02/12/2021	239.046.806,87 €	12.858.127,00 €
02/06/2022	226.127.004,35 €	12.919.802,52 €
02/12/2022	213.437.512,55 €	12.689.491,80 €
02/06/2023	200.763.314,85 €	12.674.197,70 €
02/12/2023	188.416.675,32 €	12.346.639,53 €
02/06/2024	176.141.360,76 €	12.275.314,56 €
02/12/2024	164.219.195,45 €	11.922.165,31 €
02/06/2025	152.374.024,40 €	11.845.171,05 €
02/12/2025	140.874.028,50 €	11.499.995,90 €
02/06/2026	129.478.276,54 €	11.395.751,96 €
02/12/2026	118.422.720,44 €	11.055.556,10 €
02/06/2027	107.512.895,50 €	10.909.824,94 €
02/12/2027	96.940.633,94 €	10.572.261,56 €
02/06/2028	86.456.768,58 €	10.483.865,36 €
02/12/2028	76.310.951,27 €	10.145.817,31 €
02/06/2029	66.307.564,88 €	10.003.386,39 €
02/12/2029	56.690.314,71 €	9.617.250,17 €
02/06/2030	47.222.609,16 €	9.467.705,55 €
02/12/2030	0,00 €	47.222.609,16 €

Totales	267.755.083,05 €
---------	------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2027	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2027	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2028	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2028	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2029	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2029	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2030	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2030	0,00 €	30.500.000,00 €

Totales	30.500.000,00 €
---------	-----------------



0N9332693

CLASE 8.^a

Vida Media (años)	9,926027397
-------------------	-------------

Vida Media (años)	9,926027397
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2027	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2027	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2028	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2028	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2029	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2029	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2030	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2030	0,00 €	7.000.000,00 €

Totales	7.000.000,00 €
---------	----------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2027	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2027	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2028	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2028	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2029	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2029	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2030	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2030	0,00 €	7.000.000,00 €

Totales	7.000.000,00 €
---------	----------------



CLASE 8.^a



0N9332694

Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 4,28466%

Vida Media (años)	3,796021586
-------------------	-------------

Vida Media (años)	6,923287671
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	267.755.083,05 €	0,00 €
02/06/2021	240.155.191,26 €	27.599.891,79 €
02/12/2021	221.429.294,63 €	18.725.896,63 €
02/06/2022	203.080.830,38 €	18.348.464,25 €
02/12/2022	185.354.933,30 €	17.725.897,08 €
02/06/2023	168.019.305,64 €	17.335.627,66 €
02/12/2023	151.380.227,67 €	16.639.077,97 €
02/06/2024	135.162.460,15 €	16.217.767,52 €
02/12/2024	119.641.952,72 €	15.520.507,43 €
02/06/2025	104.524.091,32 €	15.117.861,40 €
02/12/2025	90.071.951,13 €	14.452.140,19 €
02/06/2026	76.026.911,05 €	14.045.040,08 €
02/12/2026	62.619.268,68 €	13.407.642,37 €
02/06/2027	49.637.828,92 €	12.981.439,76 €
02/12/2027	0,00 €	49.637.828,92 €

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2027	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2027	0,00 €	30.500.000,00 €

Totales	267.755.083,05 €
---------	------------------

Totales	30.500.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	6,923287671
-------------------	-------------

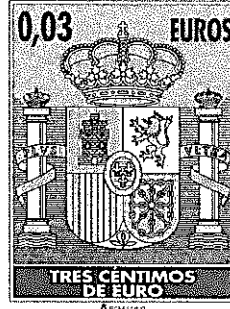
Vida Media (años)	6,923287671
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2027	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2027	0,00 €	7.000.000,00 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2027	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2027	0,00 €	7.000.000,00 €

Totales	7.000.000,00 €
---------	----------------

Totales	7.000.000,00 €
---------	----------------



ON9332695

CLASE 8.^a

Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 5%

Vida Media (años)	3,590779856
-------------------	-------------

Vida Media (años)	6,421917808
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	267.755.083,05 €	0,00 €
02/06/2021	239.065.013,37 €	28.690.069,68 €
02/12/2021	219.350.867,68 €	19.714.145,69 €
02/06/2022	200.105.537,66 €	19.245.330,02 €
02/12/2022	181.570.589,97 €	18.534.947,69 €
02/06/2023	163.509.318,77 €	18.061.271,20 €
02/12/2023	146.224.531,79 €	17.284.786,98 €
02/06/2024	129.436.512,92 €	16.788.018,87 €
02/12/2024	113.417.826,56 €	16.018.686,36 €
02/06/2025	97.869.575,22 €	15.548.251,34 €
02/12/2025	83.051.706,54 €	14.817.868,68 €
02/06/2026	68.701.613,24 €	14.350.093,30 €
02/12/2026	55.046.626,97 €	13.654.986,27 €
02/06/2027	0,00 €	55.046.626,97 €

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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 €

Totales	267.755.083,05 €
---------	------------------

Totales	30.500.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	6,421917808
-------------------	-------------

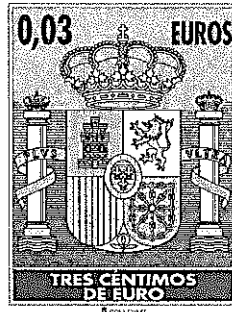
Vida Media (años)	6,421917808
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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 €

Totales	7.000.000,00 €
---------	----------------

Totales	7.000.000,00 €
---------	----------------



0N9332696

CLASE 8.^a*Cifras en euros***Serie BBK II**Tasa de amortización anticipada 10%

Vida Media (años)	2,819737123
-------------------	-------------

Vida Media (años)	5,421917808
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	267.755.083,05 €	0,00 €
02/06/2021	231.473.485,82 €	36.281.597,23 €
02/12/2021	205.069.014,07 €	26.404.471,75 €
02/06/2022	179.956.555,20 €	25.112.458,87 €
02/12/2022	156.326.853,48 €	23.629.701,72 €
02/06/2023	133.887.070,69 €	22.439.782,79 €
02/12/2023	112.892.484,21 €	20.994.586,48 €
02/06/2024	93.010.675,90 €	19.881.808,31 €
02/12/2024	74.471.097,16 €	18.539.578,74 €
02/06/2025	56.927.104,05 €	17.543.993,11 €
02/12/2025	40.600.718,46 €	16.326.385,59 €
02/06/2026	0,00 €	40.600.718,46 €

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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	0,00 €	30.500.000,00 €

Totales	267.755.083,05 €
---------	------------------

Totales	30.500.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	5,421917808
-------------------	-------------

Vida Media (años)	5,421917808
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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	0,00 €	7.000.000,00 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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	0,00 €	7.000.000,00 €

Totales	7.000.000,00 €
---------	----------------

Totales	7.000.000,00 €
---------	----------------



ON9332697

CLASE 8.^a*Cifras en euros***Serie BBK II**Tasa de amortización anticipada 15%

Vida Media (años)	2,298378079
-------------------	-------------

Vida Media (años)	4,421917808
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	267.755.083,05 €	0,00 €
02/06/2021	223.952.327,06 €	43.802.755,99 €
02/12/2021	191.237.000,76 €	32.715.326,30 €
02/06/2022	160.936.222,90 €	30.300.777,86 €
02/12/2022	133.131.934,83 €	27.804.288,07 €
02/06/2023	107.419.049,96 €	25.712.884,87 €
02/12/2023	83.955.771,85 €	23.463.278,11 €
02/06/2024	62.313.480,86 €	21.642.290,99 €
02/12/2024	42.640.895,51 €	19.672.585,35 €
02/06/2025	0,00 €	42.640.895,51 €

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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	0,00 €	30.500.000,00 €

Totales	267.755.083,05 €
---------	------------------

Totales	30.500.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	4,421917808
-------------------	-------------

Vida Media (años)	4,421917808
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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	0,00 €	7.000.000,00 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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	0,00 €	7.000.000,00 €

Totales	7.000.000,00 €
---------	----------------

Totales	7.000.000,00 €
---------	----------------



0N9332698

CLASE 8.^a

Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 20%

Vida Media (años)	1,968119653
-------------------	-------------

Vida Media (años)	3,923287671
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	267.755.083,05 €	0,00 €
02/06/2021	216.530.204,06 €	51.224.878,99 €
02/12/2021	177.881.902,99 €	38.648.301,07 €
02/06/2022	143.036.271,52 €	34.845.631,47 €
02/12/2022	111.894.128,46 €	31.142.143,06 €
02/06/2023	83.869.512,37 €	28.024.616,09 €
02/12/2023	58.966.287,53 €	24.903.224,84 €
02/06/2024	36.612.804,12 €	22.353.483,41 €
02/12/2024	0,00 €	36.612.804,12 €

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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	0,00 €	30.500.000,00 €

Totales	267.755.083,05 €
---------	------------------

Totales	30.500.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	3,923287671
-------------------	-------------

Vida Media (años)	3,923287671
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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	0,00 €	7.000.000,00 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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	0,00 €	7.000.000,00 €

Totales	7.000.000,00 €
---------	----------------

Totales	7.000.000,00 €
---------	----------------



ON9332699

CLASE 8.^a*Cifras en euros***Serie Caja Vital I*****Tasa de amortización anticipada 0%***

Vida Media (años)	8,388515001
-------------------	-------------

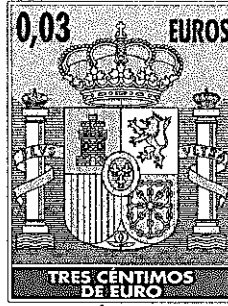
Vida Media (años)	8,301857354
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	64.154.611,12 €	0,00 €
16/05/2021	61.469.272,79 €	2.685.338,33 €
16/11/2021	59.562.883,39 €	1.906.389,40 €
16/05/2022	57.658.939,22 €	1.903.944,17 €
16/11/2022	55.757.670,27 €	1.901.268,94 €
16/05/2023	53.854.652,15 €	1.903.018,12 €
16/11/2023	51.955.559,01 €	1.899.093,14 €
16/05/2024	50.057.911,05 €	1.897.647,97 €
16/11/2024	48.167.018,19 €	1.890.892,86 €
16/05/2025	46.282.532,80 €	1.884.485,40 €
16/11/2025	44.411.206,48 €	1.871.326,32 €
16/05/2026	42.550.494,49 €	1.860.711,99 €
16/11/2026	40.694.575,35 €	1.855.919,14 €
16/05/2027	38.847.649,74 €	1.846.925,61 €
16/11/2027	37.016.937,75 €	1.830.711,99 €
16/05/2028	35.231.073,86 €	1.785.863,88 €
16/11/2028	33.470.152,31 €	1.760.921,55 €
16/05/2029	31.723.544,42 €	1.746.607,89 €
16/11/2029	29.991.210,95 €	1.732.333,47 €
16/05/2030	28.272.484,41 €	1.718.726,53 €
16/11/2030	26.565.348,87 €	1.707.135,55 €
16/05/2031	24.888.082,95 €	1.677.265,92 €
16/11/2031	23.224.795,48 €	1.663.287,47 €
16/05/2032	21.571.442,68 €	1.653.352,80 €
16/11/2032	19.930.090,88 €	1.641.351,80 €
16/05/2033	18.349.719,30 €	1.580.371,57 €
16/11/2033	16.829.115,12 €	1.520.604,18 €
16/05/2034	15.373.947,70 €	1.455.167,42 €
16/11/2034	13.990.474,77 €	1.383.472,93 €
16/05/2035	0,00 €	13.990.474,77 €

Totales	64.154.611,12 €
----------------	------------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	10.837.963,08 €	0,00 €
16/05/2021	10.272.053,54 €	565.909,54 €
16/11/2021	9.953.479,19 €	318.574,36 €
16/05/2022	9.635.313,45 €	318.165,74 €
16/11/2022	9.317.594,77 €	317.718,68 €
16/05/2023	8.999.583,78 €	318.010,99 €
16/11/2023	8.682.228,69 €	317.355,09 €
16/05/2024	8.365.115,11 €	317.113,59 €
16/11/2024	8.049.130,36 €	315.984,75 €
16/05/2025	7.734.216,36 €	314.914,01 €
16/11/2025	7.421.501,35 €	312.715,01 €
16/05/2026	7.110.560,09 €	310.941,26 €
16/11/2026	6.800.419,75 €	310.140,33 €
16/05/2027	6.491.782,32 €	308.637,44 €
16/11/2027	6.185.854,32 €	305.928,00 €
16/05/2028	5.887.420,83 €	298.433,49 €
16/11/2028	5.593.155,43 €	294.265,40 €
16/05/2029	5.301.281,96 €	291.873,47 €
16/11/2029	5.011.793,87 €	289.488,09 €
16/05/2030	4.724.579,62 €	287.214,25 €
16/11/2030	4.439.302,33 €	285.277,29 €
16/05/2031	4.159.016,51 €	280.285,82 €
16/11/2031	3.881.066,62 €	277.949,90 €
16/05/2032	3.604.776,89 €	276.289,73 €
16/11/2032	3.330.492,64 €	274.284,25 €
16/05/2033	3.066.398,72 €	264.093,92 €
16/11/2033	2.812.292,45 €	254.106,27 €
16/05/2034	2.569.121,23 €	243.171,21 €
16/11/2034	2.337.930,80 €	231.190,44 €
16/05/2035	0,00 €	2.337.930,80 €

Totales	10.837.963,08 €
----------------	------------------------



ON9332700

CLASE 8.^a

Vida Media (años) 8,375991603

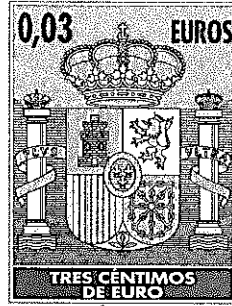
Vida Media (años) 8,375991603

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	6.987.944,06 €	0,00 €
16/05/2021	6.684.987,23 €	302.956,83 €
16/11/2021	6.477.661,06 €	207.326,17 €
16/05/2022	6.270.600,82 €	207.060,24 €
16/11/2022	6.063.831,52 €	206.769,30 €
16/05/2023	5.856.871,99 €	206.959,53 €
16/11/2023	5.650.339,31 €	206.532,68 €
16/05/2024	5.443.963,80 €	206.375,51 €
16/11/2024	5.238.322,93 €	205.640,87 €
16/05/2025	5.033.378,90 €	204.944,03 €
16/11/2025	4.829.865,96 €	203.512,94 €
16/05/2026	4.627.507,36 €	202.358,60 €
16/11/2026	4.425.670,00 €	201.837,36 €
16/05/2027	4.224.810,71 €	200.859,28 €
16/11/2027	4.025.714,71 €	199.096,00 €
16/05/2028	3.831.496,10 €	194.218,62 €
16/11/2028	3.639.990,04 €	191.506,06 €
16/05/2029	3.450.040,64 €	189.949,40 €
16/11/2029	3.261.643,63 €	188.397,01 €
16/05/2030	3.074.726,42 €	186.917,21 €
16/11/2030	2.889.069,77 €	185.656,65 €
16/05/2031	2.706.661,54 €	182.408,23 €
16/11/2031	2.525.773,51 €	180.888,03 €
16/05/2032	2.345.965,91 €	179.807,60 €
16/11/2032	2.167.463,46 €	178.502,45 €
16/05/2033	1.995.592,82 €	171.870,65 €
16/11/2033	1.830.222,07 €	165.370,75 €
16/05/2034	1.671.967,79 €	158.254,28 €
16/11/2034	1.521.510,52 €	150.457,27 €
16/05/2035	0,00 €	1.521.510,52 €

Totales 6.987.944,06 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	3.238.315,54 €	0,00 €
16/05/2021	3.097.920,91 €	140.394,63 €
16/11/2021	3.001.842,93 €	96.077,98 €
16/05/2022	2.905.888,18 €	95.954,75 €
16/11/2022	2.810.068,26 €	95.819,92 €
16/05/2023	2.714.160,19 €	95.908,07 €
16/11/2023	2.618.449,92 €	95.710,26 €
16/05/2024	2.522.812,49 €	95.637,43 €
16/11/2024	2.427.515,51 €	95.296,99 €
16/05/2025	2.332.541,44 €	94.974,06 €
16/11/2025	2.238.230,57 €	94.310,88 €
16/05/2026	2.144.454,63 €	93.775,94 €
16/11/2026	2.050.920,24 €	93.534,39 €
16/05/2027	1.957.839,11 €	93.081,13 €
16/11/2027	1.865.575,11 €	92.264,00 €
16/05/2028	1.775.571,36 €	90.003,75 €
16/11/2028	1.686.824,65 €	88.746,71 €
16/05/2029	1.598.799,32 €	88.025,33 €
16/11/2029	1.511.493,39 €	87.305,93 €
16/05/2030	1.424.873,22 €	86.620,17 €
16/11/2030	1.338.837,21 €	86.036,01 €
16/05/2031	1.254.306,57 €	84.530,64 €
16/11/2031	1.170.480,41 €	83.826,16 €
16/05/2032	1.087.154,94 €	83.325,47 €
16/11/2032	1.004.434,29 €	82.720,65 €
16/05/2033	924.786,91 €	79.647,37 €
16/11/2033	848.151,69 €	76.635,22 €
16/05/2034	774.814,34 €	73.337,35 €
16/11/2034	705.090,24 €	69.724,10 €
16/05/2035	0,00 €	705.090,24 €

Totales 3.238.315,54 €



ON9332701

CLASE 8.^a

Cifras en euros

Serie Caja Vital ITasa de amortización anticipada 3,49211%

Vida Media (años)	5,77658552
-------------------	------------

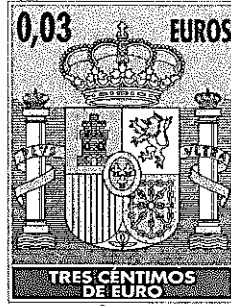
Vida Media (años)	5,718164667
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	64.154.611,12 €	0,00 €
16/05/2021	59.105.267,33 €	5.049.343,79 €
16/11/2021	56.209.960,79 €	2.895.306,53 €
16/05/2022	53.377.321,32 €	2.832.639,48 €
16/11/2022	50.596.525,04 €	2.780.796,27 €
16/05/2023	47.862.256,86 €	2.734.268,19 €
16/11/2023	45.179.431,74 €	2.682.825,12 €
16/05/2024	42.544.583,47 €	2.634.848,27 €
16/11/2024	39.962.202,79 €	2.582.380,68 €
16/05/2025	37.430.931,62 €	2.531.271,16 €
16/11/2025	34.956.598,57 €	2.474.333,05 €
16/05/2026	32.535.556,81 €	2.421.041,76 €
16/11/2026	30.161.142,87 €	2.374.413,94 €
16/05/2027	27.836.832,22 €	2.324.310,65 €
16/11/2027	25.568.850,31 €	2.267.981,90 €
16/05/2028	23.384.539,70 €	2.184.310,61 €
16/11/2028	21.262.118,33 €	2.122.421,37 €
16/05/2029	19.190.325,26 €	2.071.793,07 €
16/11/2029	17.168.444,40 €	2.021.880,86 €
16/05/2030	15.194.946,13 €	1.973.498,27 €
16/11/2030	13.266.998,89 €	1.927.947,24 €
16/05/2031	0,00 €	13.266.998,89 €

Totales	64.154.611,12 €
---------	-----------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	10.837.963,08 €	0,00 €
16/05/2021	9.877.007,54 €	960.955,54 €
16/11/2021	9.393.176,47 €	483.831,07 €
16/05/2022	8.919.817,62 €	473.358,85 €
16/11/2022	8.455.122,22 €	464.695,40 €
16/05/2023	7.998.202,07 €	456.920,15 €
16/11/2023	7.549.878,51 €	448.323,56 €
16/05/2024	7.109.572,30 €	440.306,21 €
16/11/2024	6.678.033,89 €	431.538,42 €
16/05/2025	6.255.036,32 €	422.997,57 €
16/11/2025	5.841.553,61 €	413.482,71 €
16/05/2026	5.436.976,34 €	404.577,27 €
16/11/2026	5.040.190,98 €	396.785,35 €
16/05/2027	4.651.778,33 €	388.412,66 €
16/11/2027	4.272.778,70 €	378.999,63 €
16/05/2028	3.907.761,28 €	365.017,42 €
16/11/2028	3.553.086,09 €	354.675,19 €
16/05/2029	3.206.871,33 €	346.214,76 €
16/11/2029	2.868.997,34 €	337.873,99 €
16/05/2030	2.539.208,50 €	329.788,84 €
16/11/2030	2.217.031,65 €	322.176,86 €
16/05/2031	0,00 €	2.217.031,65 €

Totales	10.837.963,08 €
---------	-----------------



ON9332702

CLASE 8.^a

Vida Media (años)	5,768142785
-------------------	-------------

Vida Media (años)	5,768142785
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	6.987.944,06 €	0,00 €
16/05/2021	6.427.893,79 €	560.050,27 €
16/11/2021	6.113.019,61 €	314.874,19 €
16/05/2022	5.804.960,67 €	308.058,93 €
16/11/2022	5.502.539,86 €	302.420,82 €
16/05/2023	5.205.179,13 €	297.360,73 €
16/11/2023	4.913.413,00 €	291.766,13 €
16/05/2024	4.626.864,51 €	286.548,49 €
16/11/2024	4.346.022,05 €	280.842,46 €
16/05/2025	4.070.737,92 €	275.284,13 €
16/11/2025	3.801.646,00 €	269.091,92 €
16/05/2026	3.538.349,68 €	263.296,32 €
16/11/2026	3.280.124,29 €	258.225,39 €
16/05/2027	3.027.347,80 €	252.776,49 €
16/11/2027	2.780.697,25 €	246.650,55 €
16/05/2028	2.543.146,23 €	237.551,02 €
16/11/2028	2.312.325,87 €	230.820,36 €
16/05/2029	2.087.011,50 €	225.314,37 €
16/11/2029	1.867.125,25 €	219.886,25 €
16/05/2030	1.652.500,77 €	214.624,48 €
16/11/2030	1.442.830,12 €	209.670,65 €
16/05/2031	0,00 €	1.442.830,12 €

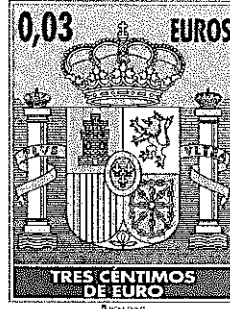
Totales	6.987.944,06 €
---------	----------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	3.238.315,54 €	0,00 €
16/05/2021	2.978.780,05 €	259.535,49 €
16/11/2021	2.832.862,75 €	145.917,31 €
16/05/2022	2.690.103,73 €	142.759,02 €
16/11/2022	2.549.957,50 €	140.146,23 €
16/05/2023	2.412.156,18 €	137.801,31 €
16/11/2023	2.276.947,49 €	135.208,69 €
16/05/2024	2.144.156,73 €	132.790,76 €
16/11/2024	2.014.010,22 €	130.146,51 €
16/05/2025	1.886.439,52 €	127.570,70 €
16/11/2025	1.761.738,39 €	124.701,14 €
16/05/2026	1.639.723,02 €	122.015,37 €
16/11/2026	1.520.057,60 €	119.665,42 €
16/05/2027	1.402.917,27 €	117.140,32 €
16/11/2027	1.288.615,80 €	114.301,48 €
16/05/2028	1.178.531,18 €	110.084,62 €
16/11/2028	1.071.565,65 €	106.965,53 €
16/05/2029	967.151,67 €	104.413,97 €
16/11/2029	865.253,17 €	101.898,50 €
16/05/2030	765.793,04 €	99.460,12 €
16/11/2030	668.628,59 €	97.164,45 €
16/05/2031	0,00 €	668.628,59 €

Totales	3.238.315,54 €
---------	----------------



CLASE 8.^a



ON9332703

Cifras en euros

Serie Caja Vital I

Tasa de amortización anticipada 5%

Vida Media (años)	5,153270254
-------------------	-------------

Vida Media (años)	5,10158788
-------------------	------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	64.154.611,12 €	0,00 €
16/05/2021	58.635.356,85 €	5.519.254,27 €
16/11/2021	55.308.267,90 €	3.327.088,95 €
16/05/2022	52.076.302,14 €	3.231.965,76 €
16/11/2022	48.927.367,19 €	3.148.934,95 €
16/05/2023	45.854.983,22 €	3.072.383,97 €
16/11/2023	42.862.969,16 €	2.992.014,06 €
16/05/2024	39.946.753,22 €	2.916.215,93 €
16/11/2024	37.109.774,00 €	2.836.979,22 €
16/05/2025	34.349.613,85 €	2.760.160,15 €
16/11/2025	31.671.078,27 €	2.678.535,58 €
16/05/2026	29.069.479,13 €	2.601.599,13 €
16/11/2026	26.537.164,86 €	2.532.314,27 €
16/05/2027	24.076.697,36 €	2.460.467,50 €
16/11/2027	21.693.385,24 €	2.383.312,12 €
16/05/2028	19.413.630,37 €	2.279.754,88 €
16/11/2028	17.214.528,45 €	2.199.101,92 €
16/05/2029	15.083.887,19 €	2.130.641,26 €
16/11/2029	13.020.166,91 €	2.063.720,29 €
16/05/2030	0,00 €	13.020.166,91 €

Totales	64.154.611,12 €	
---------	-----------------	--

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	10.837.963,08 €	0,00 €
16/05/2021	9.798.481,38 €	1.039.481,70 €
16/11/2021	9.242.495,70 €	555.985,69 €
16/05/2022	8.702.405,93 €	540.089,77 €
16/11/2022	8.176.191,33 €	526.214,59 €
16/05/2023	7.662.769,08 €	513.422,25 €
16/11/2023	7.162.777,34 €	499.991,74 €
16/05/2024	6.675.452,13 €	487.325,21 €
16/11/2024	6.201.368,07 €	474.084,06 €
16/05/2025	5.740.121,15 €	461.246,92 €
16/11/2025	5.292.514,41 €	447.606,74 €
16/05/2026	4.857.764,42 €	434.749,99 €
16/11/2026	4.434.592,54 €	423.171,88 €
16/05/2027	4.023.426,88 €	411.165,66 €
16/11/2027	3.625.154,56 €	398.272,32 €
16/05/2028	3.244.187,57 €	380.967,00 €
16/11/2028	2.876.698,39 €	367.489,18 €
16/05/2029	2.520.649,58 €	356.048,80 €
16/11/2029	2.175.783,86 €	344.865,72 €
16/05/2030	0,00 €	2.175.783,86 €

Totales	10.837.963,08 €	
---------	-----------------	--



ON9332704

CLASE 8.^a

Vida Media (años) 5,145801336

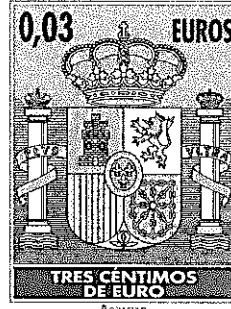
Vida Media (años) 5,145801336

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	6.987.944,06 €	0,00 €
16/05/2021	6.376.789,47 €	611.154,59 €
16/11/2021	6.014.957,52 €	361.831,95 €
16/05/2022	5.663.470,52 €	351.486,99 €
16/11/2022	5.321.013,41 €	342.457,12 €
16/05/2023	4.986.881,46 €	334.131,94 €
16/11/2023	4.661.490,01 €	325.391,45 €
16/05/2024	4.344.341,86 €	317.148,15 €
16/11/2024	4.035.810,97 €	308.530,90 €
16/05/2025	3.735.634,40 €	300.176,57 €
16/11/2025	3.444.334,77 €	291.299,63 €
16/05/2026	3.161.402,24 €	282.932,53 €
16/11/2026	2.886.004,67 €	275.397,57 €
16/05/2027	2.618.420,67 €	267.584,00 €
16/11/2027	2.359.227,57 €	259.193,09 €
16/05/2028	2.111.296,67 €	247.930,90 €
16/11/2028	1.872.137,05 €	239.159,62 €
16/05/2029	1.640.422,75 €	231.714,30 €
16/11/2029	1.415.986,32 €	224.436,42 €
16/05/2030	0,00 €	1.415.986,32 €

Totales 6.987.944,06 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	3.238.315,54 €	0,00 €
16/05/2021	2.955.097,56 €	283.217,98 €
16/11/2021	2.787.419,34 €	167.678,22 €
16/05/2022	2.624.535,12 €	162.884,22 €
16/11/2022	2.465.835,48 €	158.699,64 €
16/05/2023	2.310.993,85 €	154.841,63 €
16/11/2023	2.160.202,69 €	150.791,16 €
16/05/2024	2.013.231,59 €	146.971,09 €
16/11/2024	1.870.253,86 €	142.977,73 €
16/05/2025	1.731.147,65 €	139.106,21 €
16/11/2025	1.596.155,14 €	134.992,51 €
16/05/2026	1.465.040,06 €	131.115,08 €
16/11/2026	1.337.416,80 €	127.623,27 €
16/05/2027	1.213.414,46 €	124.002,34 €
16/11/2027	1.093.300,58 €	120.113,87 €
16/05/2028	978.405,77 €	114.894,81 €
16/11/2028	867.575,70 €	110.830,07 €
16/05/2029	760.195,91 €	107.379,80 €
16/11/2029	656.188,78 €	104.007,12 €
16/05/2030	0,00 €	656.188,78 €

Totales 3.238.315,54 €



ON9332705

CLASE 8.^a

Cifras en euros

Serie Caja Vital I

Tasa de amortización anticipada 10%

Vida Media (años) 3,770623309

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	64.154.611,12 €	0,00 €
16/05/2021	57.083.009,68 €	7.071.601,44 €
16/11/2021	52.374.594,41 €	4.708.415,27 €
16/05/2022	47.912.486,28 €	4.462.108,14 €
16/11/2022	43.675.014,95 €	4.237.471,33 €
16/05/2023	39.646.603,32 €	4.028.411,63 €
16/11/2023	35.822.572,86 €	3.824.030,46 €
16/05/2024	32.190.181,82 €	3.632.391,04 €
16/11/2024	28.745.218,77 €	3.444.963,05 €
16/05/2025	25.477.911,40 €	3.267.307,37 €
16/11/2025	22.386.136,47 €	3.091.774,93 €
16/05/2026	19.458.502,57 €	2.927.633,90 €
16/11/2026	16.681.104,69 €	2.777.397,88 €
16/05/2027	14.050.752,72 €	2.630.351,97 €
16/11/2027	0,00 €	14.050.752,72 €

Totales 64.154.611,12 €

Vida Media (años) 3,765314523

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	6.987.944,06 €	0,00 €
16/05/2021	6.207.966,57 €	779.977,49 €
16/11/2021	5.695.910,80 €	512.055,77 €
16/05/2022	5.210.641,74 €	485.269,05 €
16/11/2022	4.749.802,69 €	460.839,06 €
16/05/2023	4.311.699,57 €	438.103,12 €
16/11/2023	3.895.823,57 €	415.875,99 €
16/05/2024	3.500.789,00 €	395.034,57 €
16/11/2024	3.126.137,85 €	374.651,15 €
16/05/2025	2.770.807,34 €	355.330,51 €
16/11/2025	2.434.566,57 €	336.240,77 €
16/05/2026	2.116.176,67 €	318.389,89 €
16/11/2026	1.814.125,44 €	302.051,23 €
16/05/2027	1.528.065,95 €	286.059,50 €
16/11/2027	0,00 €	1.528.065,95 €

Totales 6.987.944,06 €

Vida Media (años) 3,733888319

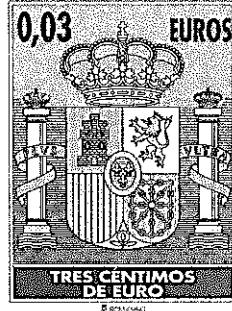
Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	10.837.963,08 €	0,00 €
16/05/2021	9.539.070,58 €	1.298.892,50 €
16/11/2021	8.752.253,18 €	786.817,41 €
16/05/2022	8.006.595,85 €	745.657,33 €
16/11/2022	7.298.477,30 €	708.118,55 €
16/05/2023	6.625.294,45 €	673.182,84 €
16/11/2023	5.986.265,49 €	639.028,96 €
16/05/2024	5.379.261,15 €	607.004,34 €
16/11/2024	4.803.577,67 €	575.683,48 €
16/05/2025	4.257.582,01 €	545.995,66 €
16/11/2025	3.740.919,36 €	516.662,65 €
16/05/2026	3.251.686,11 €	489.233,25 €
16/11/2026	2.787.558,61 €	464.127,50 €
16/05/2027	2.348.003,77 €	439.554,84 €
16/11/2027	0,00 €	2.348.003,77 €

Totales 10.837.963,08 €

Vida Media (años) 3,765314523

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	3.238.315,54 €	0,00 €
16/05/2021	2.876.862,56 €	361.452,98 €
16/11/2021	2.639.568,42 €	237.294,14 €
16/05/2022	2.414.687,64 €	224.880,78 €
16/11/2022	2.201.128,07 €	213.559,56 €
16/05/2023	1.998.104,68 €	203.023,40 €
16/11/2023	1.805.381,66 €	192.723,02 €
16/05/2024	1.622.316,86 €	183.064,80 €
16/11/2024	1.448.698,03 €	173.618,83 €
16/05/2025	1.284.032,67 €	164.665,36 €
16/11/2025	1.128.213,77 €	155.818,90 €
16/05/2026	980.667,24 €	147.546,54 €
16/11/2026	840.692,28 €	139.974,96 €
16/05/2027	708.128,12 €	132.564,16 €
16/11/2027	0,00 €	708.128,12 €

Totales 3.238.315,54 €



ON9332706

CLASE 8.^a

Cifras en euros

Serie Caja Vital I

Tasa de amortización anticipada 15%

Vida Media (años)	3,065164652
-------------------	-------------

Vida Media (años)	3,036056164
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	64.154.611,12 €	0,00 €
16/05/2021	55.544.099,21 €	8.610.511,91 €
16/11/2021	49.531.679,86 €	6.012.419,35 €
16/05/2022	43.978.638,19 €	5.553.041,67 €
16/11/2022	38.842.582,33 €	5.136.055,86 €
16/05/2023	34.088.085,25 €	4.754.497,08 €
16/11/2023	29.692.398,14 €	4.395.687,11 €
16/05/2024	25.626.167,99 €	4.066.230,15 €
16/11/2024	21.870.128,23 €	3.756.039,76 €
16/05/2025	18.400.680,21 €	3.469.448,02 €
16/11/2025	15.203.149,25 €	3.197.530,96 €
16/05/2026	12.254.582,43 €	2.948.566,82 €
16/11/2026	0,00 €	12.254.582,43 €

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	10.837.963,08 €	0,00 €
16/05/2021	9.281.905,17 €	1.556.057,91 €
16/11/2021	8.277.177,27 €	1.004.727,90 €
16/05/2022	7.349.215,40 €	927.961,87 €
16/11/2022	6.490.935,51 €	858.279,89 €
16/05/2023	5.696.417,43 €	794.518,08 €
16/11/2023	4.961.859,64 €	734.557,79 €
16/05/2024	4.282.356,99 €	679.502,65 €
16/11/2024	3.654.689,86 €	627.667,12 €
16/05/2025	3.074.914,73 €	579.775,13 €
16/11/2025	2.540.579,32 €	534.335,41 €
16/05/2026	2.047.847,99 €	492.731,32 €
16/11/2026	0,00 €	2.047.847,99 €

Totales	64.154.611,12 €
---------	-----------------

Totales	10.837.963,08 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	3,060958016
-------------------	-------------

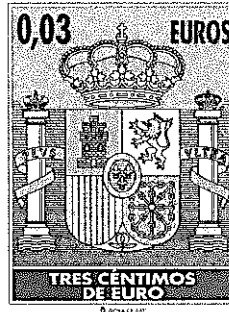
Vida Media (años)	3,060958016
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	6.987.944,06 €	0,00 €
16/05/2021	6.040.604,95 €	947.339,11 €
16/11/2021	5.386.734,41 €	653.870,54 €
16/05/2022	4.782.822,72 €	603.911,69 €
16/11/2022	4.224.259,62 €	558.563,10 €
16/05/2023	3.707.192,29 €	517.067,32 €
16/11/2023	3.229.146,75 €	478.045,55 €
16/05/2024	2.786.930,74 €	442.216,01 €
16/11/2024	2.378.448,96 €	408.481,78 €
16/05/2025	2.001.134,98 €	377.313,98 €
16/11/2025	1.653.392,89 €	347.742,09 €
16/05/2026	1.332.726,47 €	320.666,42 €
16/11/2026	0,00 €	1.332.726,47 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	3.238.315,54 €	0,00 €
16/05/2021	2.799.304,73 €	439.010,81 €
16/11/2021	2.496.291,56 €	303.013,18 €
16/05/2022	2.216.430,04 €	279.861,52 €
16/11/2022	1.957.583,72 €	258.846,32 €
16/05/2023	1.717.967,16 €	239.616,56 €
16/11/2023	1.496.433,86 €	221.533,30 €
16/05/2024	1.291.504,49 €	204.929,37 €
16/11/2024	1.102.208,05 €	189.296,43 €
16/05/2025	927.355,24 €	174.852,82 €
16/11/2025	766.206,46 €	161.148,78 €
16/05/2026	617.604,95 €	148.601,51 €
16/11/2026	0,00 €	617.604,95 €

Totales	6.987.944,06 €
---------	----------------

Totales	3.238.315,54 €
---------	----------------



ON9332707

CLASE 8.^a

Cifras en euros

Serie Caja Vital I

Tasa de amortización anticipada 20%

Vida Media (años) 2,543859086

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	64.154.611,12 €	0,00 €
16/05/2021	54.024.482,05 €	10.130.129,07 €
16/11/2021	46.785.062,82 €	7.239.419,23 €
16/05/2022	40.273.163,59 €	6.511.899,23 €
16/11/2022	34.411.505,18 €	5.861.658,40 €
16/05/2023	29.131.390,55 €	5.280.114,63 €
16/11/2023	24.380.703,98 €	4.750.686,57 €
16/05/2024	20.104.186,49 €	4.276.517,49 €
16/11/2024	16.259.971,24 €	3.844.215,25 €
16/05/2025	12.804.588,04 €	3.455.383,21 €
16/11/2025	0,00 €	12.804.588,04 €

Totales 64.154.611,12 €

Vida Media (años) 2,52038628

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	10.837.963,08 €	0,00 €
16/05/2021	9.027.963,84 €	1.809.999,24 €
16/11/2021	7.818.193,52 €	1.209.770,32 €
16/05/2022	6.729.998,16 €	1.088.195,36 €
16/11/2022	5.750.463,73 €	979.534,43 €
16/05/2023	4.868.110,36 €	882.353,37 €
16/11/2023	4.074.229,05 €	793.881,31 €
16/05/2024	3.359.585,54 €	714.643,51 €
16/11/2024	2.717.183,52 €	642.402,02 €
16/05/2025	2.139.758,74 €	577.424,78 €
16/11/2025	0,00 €	2.139.758,74 €

Totales 10.837.963,08 €

Vida Media (años) 2,540466894

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	6.987.944,06 €	0,00 €
16/05/2021	5.875.341,55 €	1.112.602,51 €
16/11/2021	5.088.030,70 €	787.310,85 €
16/05/2022	4.379.840,07 €	708.190,63 €
16/11/2022	3.742.365,29 €	637.474,79 €
16/05/2023	3.168.135,31 €	574.229,97 €
16/11/2023	2.651.482,40 €	516.652,92 €
16/05/2024	2.186.396,94 €	465.085,46 €
16/11/2024	1.768.325,79 €	418.071,15 €
16/05/2025	1.392.541,40 €	375.784,38 €
16/11/2025	0,00 €	1.392.541,40 €

Totales 6.987.944,06 €

Vida Media (años) 2,540466894

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	3.238.315,54 €	0,00 €
16/05/2021	2.722.719,25 €	515.596,29 €
16/11/2021	2.357.867,89 €	364.851,37 €
16/05/2022	2.029.681,98 €	328.185,90 €
16/11/2022	1.734.266,84 €	295.415,14 €
16/05/2023	1.468.160,27 €	266.106,57 €
16/11/2023	1.228.735,74 €	239.424,52 €
16/05/2024	1.013.208,34 €	215.527,41 €
16/11/2024	819.468,05 €	193.740,29 €
16/05/2025	645.324,07 €	174.143,98 €
16/11/2025	0,00 €	645.324,07 €

Totales 3.238.315,54 €



ON9332708

CLASE 8.^a

Cifras en euros

Serie CCM I

Tasa de amortización anticipada 0%

Vida Media (años)	6,481921338
-------------------	-------------

Vida Media (años)	13,85217061
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	209.153.480,80 €	0,00 €
28/05/2021	199.208.823,49 €	9.944.657,31 €
28/11/2021	191.034.126,83 €	8.174.696,66 €
28/05/2022	182.792.436,31 €	8.241.690,52 €
28/11/2022	174.534.574,10 €	8.257.862,21 €
28/05/2023	166.273.459,62 €	8.261.114,48 €
28/11/2023	158.009.837,56 €	8.263.622,06 €
28/05/2024	149.745.747,07 €	8.264.090,49 €
28/11/2024	141.487.909,48 €	8.257.837,59 €
28/05/2025	133.233.654,74 €	8.254.254,74 €
28/11/2025	124.987.523,03 €	8.246.131,71 €
28/05/2026	116.767.159,73 €	8.220.363,30 €
28/11/2026	108.578.623,28 €	8.188.536,45 €
28/05/2027	100.462.566,17 €	8.116.057,11 €
28/11/2027	92.436.090,05 €	8.026.476,12 €
28/05/2028	84.430.330,24 €	8.005.759,81 €
28/11/2028	76.436.575,79 €	7.993.754,45 €
28/05/2029	68.458.118,65 €	7.978.457,14 €
28/11/2029	60.513.208,82 €	7.944.909,83 €
28/05/2030	52.627.998,39 €	7.885.210,43 €
28/11/2030	44.811.327,87 €	7.816.670,52 €
28/05/2031	37.087.292,81 €	7.724.035,06 €
28/11/2031	29.525.604,97 €	7.561.687,84 €
28/05/2032	22.173.842,34 €	7.351.762,63 €
28/11/2032	15.002.289,85 €	7.171.552,49 €
28/05/2033	7.907.084,15 €	7.095.205,70 €
28/11/2033	911.902,15 €	6.995.182,00 €
28/05/2034	0,00 €	911.902,15 €
28/11/2034	0,00 €	0,00 €

Totales	209.153.480,80 €
---------	------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2029	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2030	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2030	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2031	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2031	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2032	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2032	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2033	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2033	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2034	39.662.649,69 €	5.937.350,31 €
28/11/2034	0,00 €	39.662.649,69 €

Totales	45.600.000,00 €
---------	-----------------



0N9332709

CLASE 8.^a

Vida Media (años) 13,91780822

Vida Media (años) 13,91780822

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2029	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2030	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2030	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2031	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2031	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2032	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2032	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2033	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2033	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2034	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2034	0,00 €	28.000.000,00 €

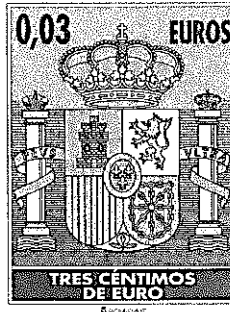
Totales	28.000.000,00 €
----------------	------------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2029	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2030	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2030	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2031	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2031	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2032	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2032	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2033	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2033	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2034	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2034	0,00 €	10.400.000,00 €

Totales	10.400.000,00 €
----------------	------------------------



CLASE 8.^a



0N9332710

Cifras en euros

Serie CCM I

Tasa de amortización anticipada 2,88478%

Vida Media (años)	4,415444298
-------------------	-------------

Vida Media (años)	10,28693787
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	209.153.480,80 €	0,00 €
28/05/2021	186.407.742,59 €	22.745.738,21 €
28/11/2021	174.548.554,82 €	11.859.187,77 €
28/05/2022	162.853.403,02 €	11.695.151,80 €
28/11/2022	151.312.371,51 €	11.541.031,51 €
28/05/2023	139.934.598,35 €	11.377.773,16 €
28/11/2023	128.718.098,63 €	11.216.499,72 €
28/05/2024	117.662.562,82 €	11.055.535,81 €
28/11/2024	106.772.315,11 €	10.890.247,71 €
28/05/2025	96.042.119,89 €	10.730.195,22 €
28/11/2025	85.474.277,96 €	10.567.841,93 €
28/05/2026	75.083.908,88 €	10.390.369,08 €
28/11/2026	64.873.982,40 €	10.209.926,48 €
28/05/2027	54.882.245,10 €	9.991.737,30 €
28/11/2027	45.121.415,69 €	9.760.829,41 €
28/05/2028	35.519.032,00 €	9.602.383,69 €
28/11/2028	26.066.144,58 €	9.452.887,42 €
28/05/2029	16.764.139,88 €	9.302.004,70 €
28/11/2029	7.628.941,71 €	9.135.198,17 €
28/05/2030	0,00 €	7.628.941,71 €
28/11/2030	0,00 €	0,00 €
28/05/2031	0,00 €	0,00 €

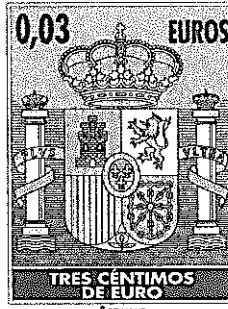
Totales	209.153.480,80 €
---------	------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2029	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2030	44.283.683,65 €	1.316.316,35 €
28/11/2030	35.533.680,25 €	8.750.003,40 €
28/05/2031	0,00 €	35.533.680,25 €

Totales	45.600.000,00 €
---------	-----------------



CLASE 8.^a



0N9332711

Vida Media (años)	10,4109589
-------------------	------------

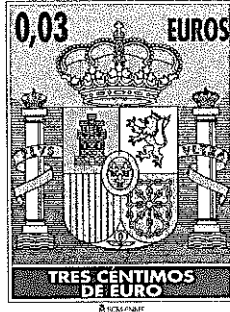
Vida Media (años)	10,4109589
-------------------	------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2029	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2030	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2030	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2031	0,00 €	28.000.000,00 €

Totales	28.000.000,00 €	
---------	-----------------	--

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2029	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2030	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2030	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2031	0,00 €	10.400.000,00 €

Totales	10.400.000,00 €	
---------	-----------------	--



0N9332712

CLASE 8.ª

Cifras en euros

Serie CCM I

Tasa de amortización anticipada 5,00%

Vida Media (años)	3,679373737
-------------------	-------------

Vida Media (años)	8,784965276
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	209.153.480,80 €	0,00 €
28/05/2021	183.363.926,27 €	25.789.554,53 €
28/11/2021	168.728.215,94 €	14.635.710,33 €
28/05/2022	154.450.892,03 €	14.277.323,91 €
28/11/2022	140.515.436,67 €	13.935.455,36 €
28/05/2023	126.924.680,17 €	13.590.756,50 €
28/11/2023	113.670.391,55 €	13.254.288,62 €
28/05/2024	100.746.191,83 €	12.924.199,72 €
28/11/2024	88.150.490,34 €	12.595.701,49 €
28/05/2025	75.872.238,54 €	12.278.251,80 €
28/11/2025	63.908.124,40 €	11.964.114,14 €
28/05/2026	52.267.770,34 €	11.640.354,06 €
28/11/2026	40.948.626,71 €	11.319.143,63 €
28/05/2027	29.983.026,83 €	10.965.599,88 €
28/11/2027	19.378.013,25 €	10.605.013,58 €
28/05/2028	9.055.454,79 €	10.322.558,46 €
28/11/2028	0,00 €	9.055.454,79 €
28/05/2029	0,00 €	0,00 €
28/11/2029	0,00 €	0,00 €

Totales	209.153.480,80 €
----------------	-------------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	44.601.638,21 €	998.361,79 €
28/05/2029	34.813.399,67 €	9.788.238,54 €
28/11/2029	0,00 €	34.813.399,67 €

Totales	45.600.000,00 €
----------------	------------------------



ON9332713

CLASE 8.^a

Vida Media (años)	8,915068493
-------------------	-------------

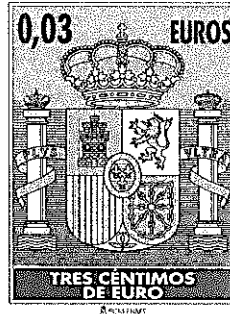
Vida Media (años)	8,915068493
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2029	0,00 €	28.000.000,00 €

Totales	28.000.000,00 €
---------	-----------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2029	0,00 €	10.400.000,00 €

Totales	10.400.000,00 €
---------	-----------------



ON9332714

CLASE 8.^a

Cifras en euros

Serie CCM I

Tasa de amortización anticipada 10,00%

Vida Media (años)	2,659825057
-------------------	-------------

Vida Media (años)	6,358273794
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	209.153.480,80 €	0,00 €
28/05/2021	176.197.256,62 €	32.956.224,18 €
28/11/2021	155.253.227,18 €	20.944.029,44 €
28/05/2022	135.346.070,41 €	19.907.156,77 €
28/11/2022	116.417.490,39 €	18.928.580,02 €
28/05/2023	98.430.086,15 €	17.987.404,24 €
28/11/2023	81.337.288,40 €	17.092.797,75 €
28/05/2024	65.096.494,77 €	16.240.793,63 €
28/11/2024	49.671.856,64 €	15.424.638,13 €
28/05/2025	35.019.815,63 €	14.652.041,01 €
28/11/2025	21.106.446,43 €	13.913.369,20 €
28/05/2026	7.912.367,58 €	13.194.078,85 €
28/11/2026	0,00 €	7.912.367,58 €
28/05/2027	0,00 €	0,00 €

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	41.007.232,16 €	4.592.767,84 €
28/05/2027	0,00 €	41.007.232,16 €

Totales	209.153.480,80 €
---------	------------------

Totales	45.600.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	6,408219178
-------------------	-------------

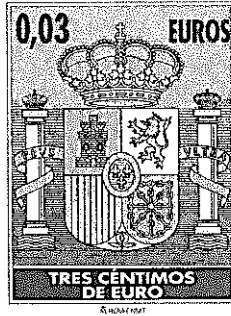
Vida Media (años)	6,408219178
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	0,00 €	28.000.000,00 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	0,00 €	10.400.000,00 €

Totales	28.000.000,00 €
---------	-----------------

Totales	10.400.000,00 €
---------	-----------------



0N9332715

CLASE 8.ª

Cifras en euros

Serie CCM ITasa de amortización anticipada 15,00%

Vida Media (años)	2,091778259
-------------------	-------------

Vida Media (años)	5,277547257
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	209.153.480,80 €	0,00 €
28/05/2021	169.092.286,86 €	40.061.193,94 €
28/11/2021	142.197.220,15 €	26.895.066,71 €
28/05/2022	117.301.044,10 €	24.896.176,05 €
28/11/2022	94.252.655,68 €	23.048.388,42 €
28/05/2023	72.925.592,71 €	21.327.062,97 €
28/11/2023	53.191.484,50 €	19.734.108,21 €
28/05/2024	34.933.183,28 €	18.258.301,22 €
28/11/2024	18.046.931,98 €	16.886.251,30 €
28/05/2025	2.427.237,50 €	15.619.694,48 €
28/11/2025	0,00 €	2.427.237,50 €
28/05/2026	0,00 €	0,00 €

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	33.583.958,80 €	12.016.041,20 €
28/05/2026	0,00 €	33.583.958,80 €

Totales	209.153.480,80 €
----------------	-------------------------

Totales	45.600.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	5,408219178
-------------------	-------------

Vida Media (años)	5,408219178
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	0,00 €	28.000.000,00 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	0,00 €	10.400.000,00 €

Totales	28.000.000,00 €
----------------	------------------------

Totales	10.400.000,00 €
----------------	------------------------



0N9332716

CLASE 8.^a

Cifras en euros

Serie CCM I

Tasa de amortización anticipada 20,00%

Vida Media (años)	1,73311776
-------------------	------------

Vida Media (años)	4,323831961
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	209.153.480,80 €	0,00 €
28/05/2021	162.076.053,19 €	47.077.427,61 €
28/11/2021	129.585.437,47 €	32.490.615,72 €
28/05/2022	100.307.994,04 €	29.277.443,43 €
28/11/2022	73.934.739,91 €	26.373.254,13 €
28/05/2023	50.189.050,48 €	23.745.689,43 €
28/11/2023	28.809.365,51 €	21.379.684,97 €
28/05/2024	9.561.721,05 €	19.247.644,46 €
28/11/2024	0,00 €	9.561.721,05 €
28/05/2025	0,00 €	0,00 €

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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	37.840.105,92 €	7.759.894,08 €
28/05/2025	0,00 €	37.840.105,92 €

Totales	209.153.480,80 €
----------------	-------------------------

Totales	45.600.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	4,408219178
-------------------	-------------

Vida Media (años)	4,408219178
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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	0,00 €	28.000.000,00 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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	0,00 €	10.400.000,00 €

Totales	28.000.000,00 €
----------------	------------------------

Totales	10.400.000,00 €
----------------	------------------------



ON9332717

CLASE 8.^a

Cifras en euros

Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada 0,00%

Vida Media (años)	5,78174672
-------------------	------------

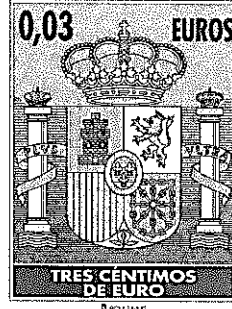
Vida Media (años)	13,01104535
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	73.588.143,75 €	0,00 €
20/03/2021	69.087.485,13 €	4.500.658,62 €
20/09/2021	66.046.530,54 €	3.040.954,59 €
20/03/2022	62.965.945,60 €	3.080.584,94 €
20/09/2022	59.887.504,37 €	3.078.441,23 €
20/03/2023	56.803.224,17 €	3.084.280,20 €
20/09/2023	53.712.534,67 €	3.090.689,50 €
20/03/2024	50.616.880,01 €	3.095.654,66 €
20/09/2024	47.514.777,22 €	3.102.102,79 €
20/03/2025	44.405.653,53 €	3.109.123,69 €
20/09/2025	41.299.875,84 €	3.105.777,69 €
20/03/2026	38.214.960,24 €	3.084.915,60 €
20/09/2026	35.146.333,69 €	3.068.626,55 €
20/03/2027	32.097.170,97 €	3.049.162,72 €
20/09/2027	29.070.014,26 €	3.027.156,71 €
20/03/2028	26.075.442,57 €	2.994.571,69 €
20/09/2028	23.093.608,79 €	2.981.833,78 €
20/03/2029	20.133.996,52 €	2.959.612,27 €
20/09/2029	17.194.895,71 €	2.939.100,81 €
20/03/2030	14.274.304,38 €	2.920.591,33 €
20/09/2030	11.438.371,42 €	2.835.932,96 €
20/03/2031	8.714.619,22 €	2.723.752,20 €
20/09/2031	6.066.891,30 €	2.647.727,92 €
20/03/2032	3.478.280,17 €	2.588.611,13 €
20/09/2032	964.050,76 €	2.514.229,41 €
20/03/2033	0,00 €	964.050,76 €
20/09/2033	0,00 €	0,00 €
20/03/2034	0,00 €	0,00 €

Totales	73.588.143,75 €
---------	-----------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2029	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2030	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2030	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2031	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2031	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2032	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2032	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2033	11.197.011,64 €	1.502.988,36 €
20/09/2033	8.757.185,52 €	2.439.826,12 €
20/03/2034	0,00 €	8.757.185,52 €

Totales	12.700.000,00 €
---------	-----------------



0N9332718

CLASE 8.ª

Vida Media (años)	13,22465753
-------------------	-------------

Vida Media (años)	13,22465753
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2029	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2030	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2030	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2031	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2031	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2032	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2032	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2033	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2033	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2034	0,00 €	10.300.000,00 €

Totales	10.300.000,00 €
----------------	------------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2029	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2030	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2030	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2031	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2031	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2032	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2032	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2033	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2033	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2034	0,00 €	3.500.000,00 €

Totales	3.500.000,00 €
----------------	-----------------------



ON9332719

CLASE 8.ª

Cifras en euros

Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada 3,54315%

Vida Media (años)	3,934491272
-------------------	-------------

Vida Media (años)	9,401796421
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	73.588.143,75 €	0,00 €
20/03/2021	66.566.968,12 €	7.021.175,63 €
20/09/2021	61.895.979,72 €	4.670.988,40 €
20/03/2022	57.283.152,86 €	4.612.826,86 €
20/09/2022	52.754.366,69 €	4.528.786,17 €
20/03/2023	48.299.823,82 €	4.454.542,87 €
20/09/2023	43.917.707,31 €	4.382.116,51 €
20/03/2024	39.608.182,31 €	4.309.525,00 €
20/09/2024	35.368.473,25 €	4.239.709,06 €
20/03/2025	31.196.785,99 €	4.171.687,26 €
20/09/2025	27.102.268,64 €	4.094.517,35 €
20/03/2026	23.100.953,10 €	4.001.315,54 €
20/09/2026	19.186.483,97 €	3.914.469,13 €
20/03/2027	15.360.531,28 €	3.825.952,69 €
20/09/2027	11.624.040,87 €	3.736.490,41 €
20/03/2028	7.985.967,91 €	3.638.072,96 €
20/09/2028	4.424.677,71 €	3.561.290,20 €
20/03/2029	948.439,48 €	3.476.238,23 €
20/09/2029	0,00 €	948.439,48 €
20/03/2030	0,00 €	0,00 €
20/09/2030	0,00 €	0,00 €

Totales	73.588.143,75 €
---------	-----------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2029	10.253.964,96 €	2.446.035,04 €
20/03/2030	6.937.824,19 €	3.316.140,77 €
20/09/2030	0,00 €	6.937.824,19 €

Totales	12.700.000,00 €
---------	-----------------



CLASE 8.^a



ON9332720

Vida Media (años)	9,726027397
-------------------	-------------

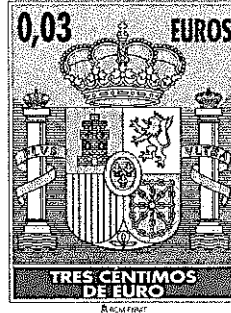
Vida Media (años)	9,726027397
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2029	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2030	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2030	0,00 €	10.300.000,00 €

Totales	10.300.000,00 €
---------	-----------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2029	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2030	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2030	0,00 €	3.500.000,00 €

Totales	3.500.000,00 €
---------	----------------



ON9332721

CLASE 8.^a*Cifras en euros***Serie Caja Cantabria I*****Tasa de amortización anticipada 5%***

Vida Media (años)	3,496020323
-------------------	-------------

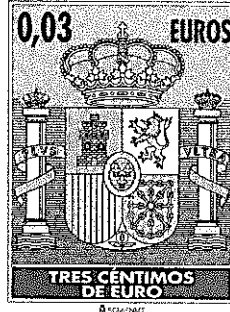
Vida Media (años)	8,456892301
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	73.588.143,75 €	0,00 €
20/03/2021	65.864.747,74 €	7.723.396,01 €
20/09/2021	60.534.605,91 €	5.330.141,83 €
20/03/2022	55.312.992,39 €	5.221.613,52 €
20/09/2022	50.224.152,48 €	5.088.839,91 €
20/03/2023	45.256.462,63 €	4.967.689,85 €
20/09/2023	40.406.395,51 €	4.850.067,12 €
20/03/2024	35.672.461,71 €	4.733.933,80 €
20/09/2024	31.050.271,24 €	4.622.190,47 €
20/03/2025	26.536.475,95 €	4.513.795,29 €
20/09/2025	22.138.721,81 €	4.397.754,14 €
20/03/2026	17.871.509,55 €	4.267.212,26 €
20/09/2026	13.726.874,26 €	4.144.635,29 €
20/03/2027	9.704.962,79 €	4.021.911,47 €
20/09/2027	5.805.223,70 €	3.899.739,09 €
20/03/2028	2.035.145,33 €	3.770.078,37 €
20/09/2028	0,00 €	2.035.145,33 €
20/03/2029	0,00 €	0,00 €
20/09/2029	0,00 €	0,00 €

Totales	73.588.143,75 €
----------------	------------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	11.071.597,71 €	1.628.402,29 €
20/03/2029	7.521.549,31 €	3.550.048,40 €
20/09/2029	0,00 €	7.521.549,31 €

Totales	12.700.000,00 €
----------------	------------------------



ON9332722

CLASE 8.ª

Vida Media (años) 8,726027397

Vida Media (años) 8,726027397

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2029	0,00 €	10.300.000,00 €

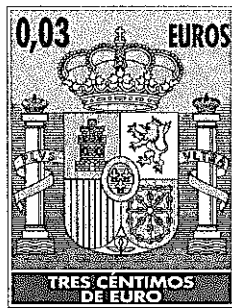
Totales	10.300.000,00 €
---------	-----------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2029	0,00 €	3.500.000,00 €

Totales	3.500.000,00 €
---------	----------------



CLASE 8.^a



0N9332723

Cifras en euros

Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada 10%

Vida Media (años)	2,526735219
-------------------	-------------

Vida Media (años)	6,424620642
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	73.588.143,75 €	0,00 €
20/03/2021	63.462.872,00 €	10.125.271,75 €
20/09/2021	55.948.316,73 €	7.514.555,27 €
20/03/2022	48.783.608,44 €	7.164.708,29 €
20/09/2022	41.978.931,77 €	6.804.676,67 €
20/03/2023	35.508.039,72 €	6.470.892,05 €
20/09/2023	29.353.770,19 €	6.154.269,53 €
20/03/2024	23.501.766,11 €	5.852.004,08 €
20/09/2024	17.935.449,15 €	5.566.316,96 €
20/03/2025	12.640.000,75 €	5.295.448,40 €
20/09/2025	7.612.252,48 €	5.027.748,27 €
20/03/2026	2.856.239,73 €	4.756.012,75 €
20/09/2026	0,00 €	2.856.239,73 €
20/03/2027	0,00 €	0,00 €
20/09/2027	0,00 €	0,00 €

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	11.053.692,70 €	1.646.307,30 €
20/03/2027	6.795.166,36 €	4.258.526,34 €
20/09/2027	0,00 €	6.795.166,36 €

Totales	73.588.143,75 €
---------	-----------------

Totales	12.700.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	6,723287671
-------------------	-------------

Vida Media (años)	6,723287671
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	0,00 €	10.300.000,00 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	0,00 €	3.500.000,00 €

Totales	10.300.000,00 €
---------	-----------------

Totales	3.500.000,00 €
---------	----------------



ON9332724

CLASE 8.ª

Cifras en euros

Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada 15%

Vida Media (años)	1,972193964
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	73.588.143,75 €	0,00 €
20/03/2021	61.080.592,29 €	12.507.551,46 €
20/09/2021	51.502.116,05 €	9.578.476,24 €
20/03/2022	42.612.887,66 €	8.889.228,39 €
20/09/2022	34.391.407,48 €	8.221.480,18 €
20/03/2023	26.779.588,61 €	7.611.818,87 €
20/09/2023	19.731.298,12 €	7.048.290,49 €
20/03/2024	13.205.792,98 €	6.525.505,14 €
20/09/2024	7.162.441,78 €	6.043.351,20 €
20/03/2025	1.564.587,30 €	5.597.854,48 €
20/09/2025	0,00 €	1.564.587,30 €
20/03/2026	0,00 €	0,00 €

Totales	73.588.143,75 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	5,219178082
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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	0,00 €	10.300.000,00 €

Totales	10.300.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	5,078190085
-------------------	-------------

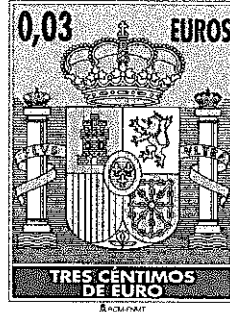
Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	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	9.089.227,29 €	3.610.772,71 €
20/03/2026	0,00 €	9.089.227,29 €

Totales	12.700.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	5,219178082
-------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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	0,00 €	3.500.000,00 €

Totales	3.500.000,00 €
---------	----------------



ON9332725

CLASE 8.ª

Cifras en euros

Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada 20%

Vida Media (años)	1,612285527
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	73.588.143,75 €	0,00 €
20/03/2021	58.726.963,63 €	14.861.180,12 €
20/09/2021	47.204.774,11 €	11.522.189,52 €
20/03/2022	36.798.553,39 €	10.406.220,72 €
20/09/2022	27.432.720,61 €	9.365.832,78 €
20/03/2023	18.995.900,07 €	8.436.820,54 €
20/09/2023	11.394.921,00 €	7.600.979,07 €
20/03/2024	4.547.798,68 €	6.847.122,32 €
20/09/2024	0,00 €	4.547.798,68 €
20/03/2025	0,00 €	0,00 €
20/09/2025	0,00 €	0,00 €

Totales	73.588.143,75 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	4,723287671
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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 €

Totales	10.300.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	4,374816078
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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	11.077.788,85 €	1.622.211,15 €
20/03/2025	5.516.739,94 €	5.561.048,91 €
20/09/2025	0,00 €	5.516.739,94 €

Totales	12.700.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	4,723287671
-------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2020	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 €

Totales	3.500.000,00 €
----------------	-----------------------



CLASE 8.^a



0N9332726

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 3,11% el vencimiento final aproximado del mismo se estima para la fecha de pago de 22/09/2029. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

BBK II

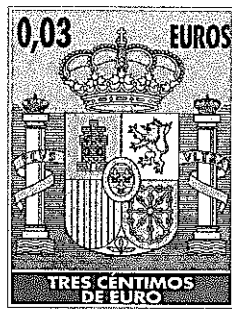
En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 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 3,49211% 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.

CCM I

En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 2,88478% el vencimiento final aproximado del mismo se estima para la fecha de pago de 28/05/2031. 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.



ON9332727

CLASE 8.ª**Cantabria I**

En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 3,54315% el vencimiento final aproximado del mismo se estima para la fecha de pago de 20/09/2030. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

8. Otra información de los activos y pasivos

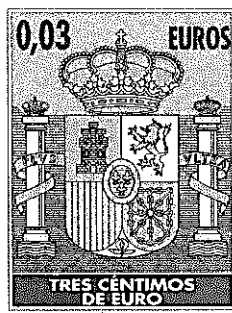
Tanto los activos titulizados como los Bonos emitidos se encuentran denominados en euros.

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 31/12/2020	situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación actual 31/12/2020	situación cierre anual anterior 31/12/2019	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0	90	8.617	8.870	2,96	2,77	3,16	
2. Activos Morosos por otras razones								
TOTAL MOROSOS			8.617	8.870	2,96	2,77	8.617	FOLLETO INFORMATIVO GLOSARIO DE DEFINICIONES
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	18	0	8.482	8.747	2,36	2,15	2,18	
4. Activos Fallidos por otras razones								
TOTAL FALLIDOS			8.482	8.747	2,36	2,15	2,18	FOLLETO INFORMATIVO GLOSARIO DE DEFINICIONES



ON9332728

CLASE 8.ª

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	22/03/2047	22/03/2047

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón	TRIMESTRAL	
Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)	22	MARZO SEPTIEMBRE

Anterior Fecha de Pago de Cupón	22/09/2020	
Anterior Fecha de Determinación	15/09/2020	5 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	22/03/2021	

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 %	18/09/2020	-0,468 %	1,532%
PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS CONSTITUCIÓN	EUR 6M	2,00 %	18/09/2020	-0,468 %	1,532%

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

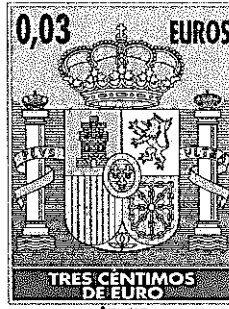
INFORMACIÓN ADICIONAL

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



CLASE 8.ª



0N9332729

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

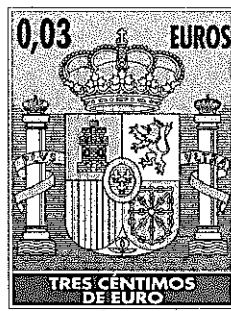
ACCIONES CORRECTIVAS

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.



CLASE 8.^a



0N9332730

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

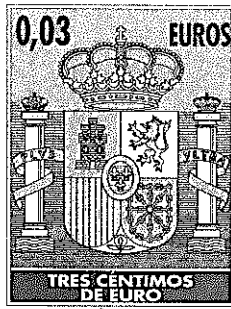
PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES



CLASE 8.^a



0N9332731

• **BBK II**

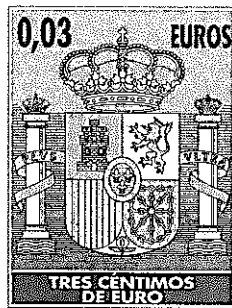
ACTIVOS SUBYACENTES

NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Concepto	Meses impago	Días impago	Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2020	situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación actual 31/12/2020	situación cierre anual anterior 31/12/2019	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0	90	2.587	2.517	2,18	1,74	2,06	
2. Activos Morosos por otras razones								
TOTAL MOROSOS			2.587	2.517	2,18	1,74	2.587	FOLLETO INFORMATIVO GLOSARIO DE DEFINICIONES
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	18	0	2.545	2.435	1,73	1,31	1,66	
4. Activos Fallidos por otras razones								
TOTAL FALLIDOS			2.545	2.435	1,73	1,31	1,66	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



ON9332732

CLASE 8.^aCARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón	TRIMESTRAL	
Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)	2	JUNIO DICIEMBRE

Anterior Fecha de Pago de Cupón	02/12/2020	5 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Anterior Fecha de Determinación	25/11/2020	
Próxima Fecha de Pago	02/06/2021	

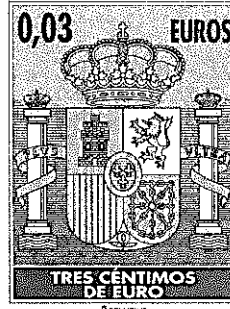
FIJACIÓN DE TIPO DE INTERÉS: TIPO DE INTERÉS DEL PRÓXIMO PERÍODO

	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 %	30/10/2020	-0,508 %	1,492%
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 Original Legal Entity Identifier	95980020140005216158
	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



ON9332733

CLASE 8.ª

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.



0N9332734

CLASE 8.^a

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	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



ON9332735

CLASE 8.^a

- CAJA VITAL I

ACTIVOS SUBYACENTES

NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

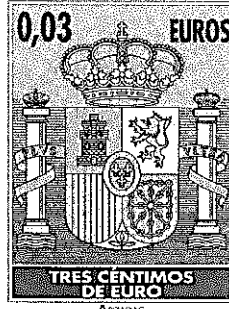
Concepto	Meses impago	Días impago	Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2020	situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación actual 31/12/2020	situación cierre anual anterior 31/12/2019	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0	90	1.119	1.214	2,65	2,73	2,69	
2. Activos Morosos por otras razones								
TOTAL MOROSOS			1.119	1.214	2,65	2,73	1.119	FOLLETO INFORMATIVO GLOSARIO DE DEFINICIONES
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	18	0	1.091	1.197	2,04	2,20	2,09	
4. Activos Fallidos por otras razones								
TOTAL FALLIDOS			1.091	1.197	2,04	2,20	2,09	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
FECHA FINALIZACIÓN	16/11/2047	16/11/2047



CLASE 8.^a



0N9332736

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	16/11/2020	
Anterior Fecha de Determinación	10/11/2020	5 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	17/05/2021	

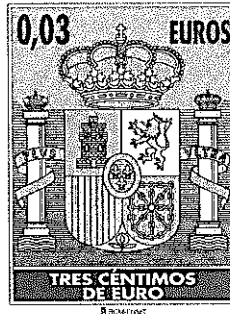
FIJACIÓN DE TIPO DE INTERÉS: *TIPO DE INTERÉS DEL PRÓXIMO PERÍODO*

	ÍNDICE DE REFERENCIA *	MARGEN	FECHA FIJACIÓN	VALOR ÍNDICE REFERENCIA	TIPO DE INTERÉS APLICABLE
TRAMO A	EUR 6M	0,17 %	12/11/2021	-0,504 %	0,000%
TRAMO B	EUR 6M	0,30 %	12/11/2021	-0,504 %	0,000%
TRAMO C	EUR 6M	0,65 %	12/11/2021	-0,504 %	0,146%
TRAMO D	EUR 6M	2,00 %	12/11/2021	-0,504 %	1,496%
PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA	EUR 6M	2,00 %	12/11/2021	-0,504 %	1,496%
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



ON9332737

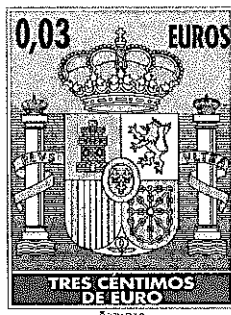
CLASE 8.ª

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	CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ÁLAVA	KUTXABANK, S.A.
Depositario Garantía Swap	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.
Administrador	CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ÁLAVA	KUTXABANK, S.A.
Depositario Reserva Commingling	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Back up Servicer	NO APLICA	NO APLICA
Acreditante Línea Líquidez	NO APLICA	NO APLICA
Depositario Garantía Línea Líquidez	NO APLICA	NO APLICA
Avalista	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.



0N9332738

CLASE 8.^a

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

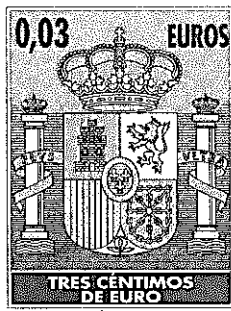
CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
FITCH	A	F1	30	Naturales
CON COLATERAL	BBB-	F3	10	Naturales
MOODY'S	A2	P-1	30	Hábiles
CON COLATERAL	A3	P-2	10	Hábiles

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.



0N9332739

CLASE 8.^a

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	BBB+	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

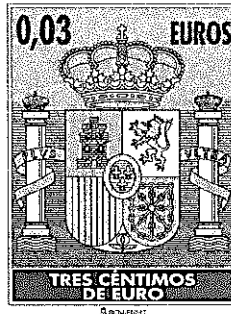
*** NOTAS**

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



0N9332740

CLASE 8.^a

- CCMI

ACTIVOS SUBYACENTES

NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Concepto	Meses impago	Días impago	Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2020	situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación actual 31/12/2020	situación cierre anual anterior 31/12/2019	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0	90	7.497	8.672	5,04	4,41	5,10	
2. Activos Morosos por otras razones							0	
TOTAL MOROSOS			7.497	8.672	5,04	4,41	7.497	FOLLETO INFORMATIVO GLOSARIO DE DEFINICIONES
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	18	0	7.445	8.412	4,21	3,40	4,28	
4. Activos Fallidos por otras razones							0	
TOTAL FALLIDOS			7.445	8.412	4,21	3,40	4,28	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



0N9332741

CLASE 8.^a**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	30/11/2020	
Anterior Fecha de Determinación	23/11/2020	5 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	28/05/2021	

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 %	26/11/2020	-0,511 %	1,489%
PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS CONSTITUCIÓN	EUR 6M	2,00 %	26/11/2020	-0,511 %	1,489%

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

INFORMACIÓN ADICIONAL

CODIGO LEI Original Legal Entity Identifier	95980020140005216158
TRAMO A TRAMO B TRAMO C TRAMO D	BLOOMBERG TICKER AYTCG 2007-CCM1 A AYTCG 2007-CCM1 B AYTCG 2007-CCM1 C AYTCG 2007-CCM1 D



ON9332742

CLASE 8.ª

CONTRAPARTIDAS

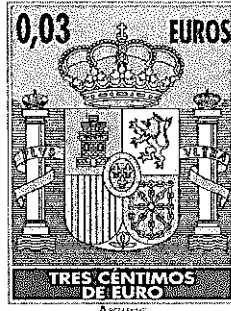
CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
<i>Agente de Pagos</i>	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
<i>Depositario Cuenta Tesorería</i>	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
<i>Contrapartida Swap</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Depositario Garantía Swap</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Administrador</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



ON9332743

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	A	A-1	60	Naturales
FITCH	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	N/A	N/A	N/A	N/A
FITCH	BBB+	F2	30	Naturales

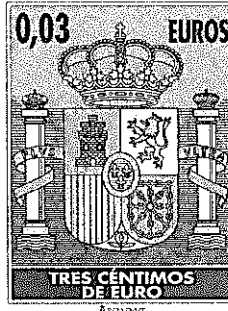
RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
BANCO DE CASTILLA-LA MANCHA, S.A.	STANDARD & POOR'S	N/A	N/A	NO	N/P
	FITCH	N/A	N/A	NO	N/P

* NOTAS

FITCH: Establecido Depósito en garantía de las obligaciones del Administrador, que provoca que el trigger no se detone.



CLASE 8.^a



0N9332744

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



ON9332745

CLASE 8.^a

• CAJA CANTABRIA I

ACTIVOS SUBYACENTES

NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Concepto	Meses impago	Días impago	Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2020	situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación actual 31/12/2020	situación cierre anual anterior 31/12/2019	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0	90	772	1.269	1,10	1,65	1,34	
2. Activos Morosos por otras razones								
TOTAL MORÓSOS			772	1.269	1,10	1,65	772	FOLLETO INFORMATIVO GLOSARIO DE DEFINICIONES
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	18	0	684	1.264	0,84	1,42	1,07	
4. Activos Fallidos por otras razones								
TOTAL FALLIDOS			684	1.264	0,84	1,42	1,07	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
FECHA FINALIZACIÓN	20/03/2048	20/03/2048



0N9332746

CLASE 8.^a**CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN****FECHAS DE PAGO**

Frecuencia de pago de cupón	TRIMESTRAL	
Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)	20	MARZO SEPTIEMBRE

Anterior Fecha de Pago de Cupón	21/09/2020	
Anterior Fecha de Determinación	14/09/2020	5 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	22/03/2021	

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 %	17/09/2020	-0,463 %	0,000%
TRAMO B	EUR 6M	0,60 %	17/09/2020	-0,463 %	0,137%
TRAMO C	EUR 6M	1,00 %	17/09/2020	-0,463 %	0,537%
TRAMO D	EUR 6M	2,00 %	17/09/2020	-0,463 %	1,537%
PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA	EUR 6M	2,00 %	17/09/2020	-0,463 %	1,537%
PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA	EUR 6M	2,00 %	17/09/2020	-0,463 %	1,537%

* 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



0N9332747

CLASE 8.^a**CONTRAPARTIDAS**

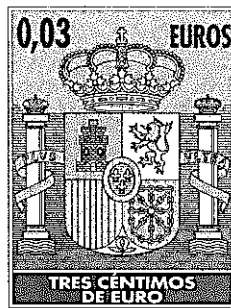
CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
Agente de Pagos	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Depositario Cuenta Tesorería	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Contrapartida Swap	CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO	CECABANK, S.A.
Depositario Garantía Swap	BANCO SANTANDER, 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.



CLASE 8.^a



ON9332748

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

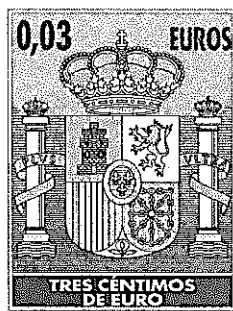
CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
FITCH	BBB+	F2	30	Naturales
CON COLATERAL	BB+	N/A	30	Naturales
MOODY'S	N/A	N/A		
CON COLATERAL	N/A	N/A		

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	Baa1	P-2	NO	N/P
	CON COLATERAL			NO	N/P

*** NOTAS**

FITCH: Se ha establecido un depósito en garantía de las obligaciones de la 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.



ON9332749

CLASE 8.^aDEPOSITARIO 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

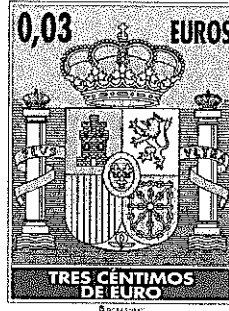
*** NOTAS**

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 EFECTUARACTUACIONES EN CAMINOSIN ACTUACIONES PENDIENTES



0N9332750

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.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: 31/12/2020

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago	Días Impago	Importe impagado acumulado				Ratio				Ref. Folleto		
			Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación actual 31/12/2020	Última Fecha Pago	Última Fecha Pago			
1. Activos Morosos por Impagos con antigüedad igual o superior a	7000	0	7003	20.592	7006	22.542	7009	3,09	7012	2,83	7015	3,17	
2. Activos Morosos por otras razones			7004		7007		7010		7013		7016		
Total Morosos			7005	20.592	7008	22.542	7011	3,09	7014	2,83	7017	20.592,35	7018
3. Activos Fallidos por Impagos con antigüedad igual o superior a	7019	0	7021	20.246	7024	22.056	7027	2,49	7030	2,18	7033	2,43	
4. Activos Fallidos por otras razones			7022		7025		7028		7031		7034		
Total Fallidos			7023	20.246	7026	22.056	7029	2,49	7032	2,18	7035	2,43	7036
Ratio													
			Situación cierre anual anterior 31/12/2019				Última Fecha Pago				Ref. Folleto		
Otras ratios relevantes			0850	1850		2850					3850		
			0851	1851		2851					3851		
			0852	1852		2852					3852		
			0853	1853		2853					3853		

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



AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

5.05.4

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA

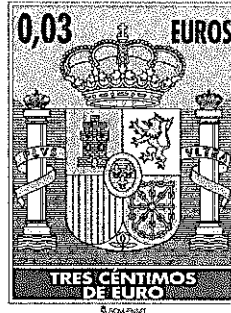
Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2020

CLASE 8.^a



0N9332751

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folio
Amortización secuencial: series	0854	0858	1858	2858
Diferimiento/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

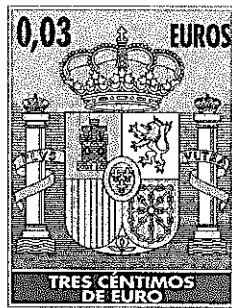
CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene información adicional en fichero adjunto



CLASE 8.^a



0N9332752



AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.

ESTADO S.05.4: CUADRO C

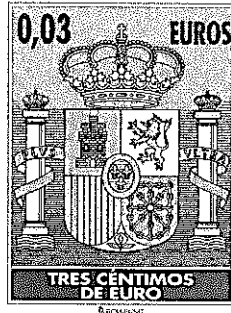
INFORME DE CUMPLIMIENTO DE REGLAS DE FUNCIONAMIENTO

El "CUADRO C" del ESTADO S.05.4 no está elaborado al no existir Reglas de Funcionamiento a nivel de Programa. Este Programa es un Fondo Compartimentado, compuesto por Series que son compartimentos estancos. Los Informes de Cumplimiento de Reglas de Funcionamiento 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 INFORMES DE SEGUIMIENTO DE REGLAS DE FUNCIONAMIENTO de cada una de las Series (Compartimentos) que componen el Programa, VER ESTADO S.05.4 CUADRO C DE CADA UNA DE LAS SERIES (COMPARTIMENTOS)



CLASE 8.ª



0N9332753

4. 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 2020, 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^a M^a Rosario Arias Allende, según ha sido formulado en el Consejo de Administración del día 26 de marzo de 2021.

Madrid, 26 de marzo de 2021

D. Carlos Abad Rico

Presidente

D. Juan Lostao Boya

Consejero

D. Borja Dávila Escribano

Consejero

D. César de la Vega Junquera

Consejero