



Informe de Auditoría de AyT Cédulas Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de AyT Cédulas Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2021)



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 Cédulas Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, 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 2021, 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 4.605.820 miles de euros representa, al 31 de diciembre de 2021, 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. 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>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 2021 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. – 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 2021 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 2021 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 Cédulas Cajas Global, 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 2022.

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-Gamonal García-Morales
Inscrito en el R.O.A.C. nº 23.901
20 de abril de 2022

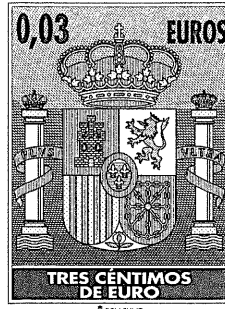


KPMG AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/00259
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



CLASE 8.^a



0N9337964

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

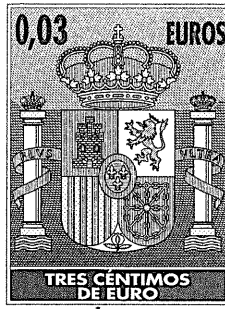
Ejercicio 2021

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

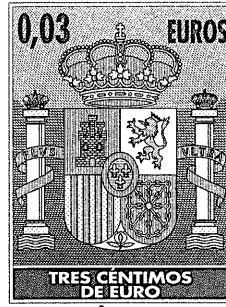


0N9337965

**1. CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021 DE
AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**



CLASE 8.^a

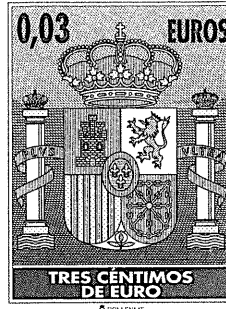


0N9337966

1.1. BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS, ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DEL EJERCICIO 2021



CLASE 8.^a



0N9337967

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

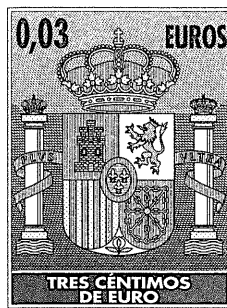
Balance al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Nota	Miles de euros	
		2021	2020 (*)
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE			
I. Activos financieros a largo plazo	6	3.145.000	6.045.000
1. Activos titulizados		3.145.000	6.045.000
Cédulas hipotecarias		3.145.000	6.045.000
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
II. Activos por impuesto diferido		-	-
III. Otros activos no corrientes		-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		1.559.789	223.707
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Activos financieros a corto plazo	6	1.460.820	107.723
1. Activos titulizados		1.460.820	107.723
Cédulas hipotecarias		1.400.000	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		60.820	107.723
Intereses vencidos e impagados		-	-
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
VI. Ajustes por periodificaciones		-	-
1. Comisiones		-	-
2. Otros		-	-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	98.969	115.984
1. Tesorería		98.969	115.984
2. Otros activos líquidos equivalentes		-	-
TOTAL ACTIVO		4.704.789	6.268.707

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos



CLASE 8.^a



0N9337968

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

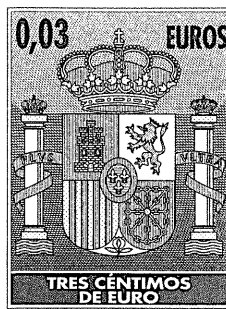
Balance al 31 de diciembre de 2021 y 2020

		Miles de euros	
	Nota	2021	2020 (*)
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE		3.214.004	6.160.938
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo	8	3.214.004	6.160.938
1. Obligaciones y otros valores emitidos		3.145.000	6.045.000
Series no subordinadas		3.145.000	6.045.000
2. Deudas con entidades de crédito		69.004	115.938
Crédito línea de liquidez		69.016	115.966
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(12)	(28)
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		-	-
Otros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		1.490.785	107.769
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	8	1.490.785	107.769
1. Obligaciones y otros valores emitidos		1.459.692	106.213
Series no subordinadas		1.400.000	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		59.692	106.213
2. Deudas con entidades de crédito		28.759	121
Crédito línea de liquidez		28.700	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		(6)	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		65	118
Intereses vencidos e impagados		-	3
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		2.334	1.435
Acreedores y otras cuentas a pagar		1.271	44
Otros		1.063	1.391
VII. Ajustes por periodificaciones	10	-	-
1. Comisiones		-	-
Comisión variable		4	4
Corrección de valor por repercusión de pérdidas (-)		(4)	(4)
2. Otros		-	-
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
TOTAL PASIVO		4.704.789	6.268.707

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos



CLASE 8.^a



0N9337969

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

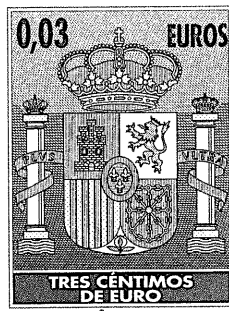
Cuenta de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Nota	Miles de euros	
		2021	2020 (*)
1. Intereses y rendimientos asimilados	6	207.257	254.453
Activos titulizados		207.257	254.453
Otros activos financieros		-	-
2. Intereses y cargas asimilados	8	(207.039)	(254.178)
Obligaciones y otros valores emitidos		(207.039)	(254.178)
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		218	274
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación		(227)	(273)
Servicios exteriores		(227)	(272)
Servicios de profesionales independientes		(1)	-
Servicios bancarios y similares	8.3	(218)	(272)
Publicidad y propaganda		(1)	-
Otros servicios		(7)	-
Tributos		-	(1)
Otros gastos de gestión corriente		-	-
Comisión de la sociedad gestora		-	-
Comisión administrador		-	-
Comisión variable	10	-	-
Otros gastos		-	-
8. Deterioro de activos financieros (neto)		-	-
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	10	9	(1)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos



CLASE 8.^a



0N9337970

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

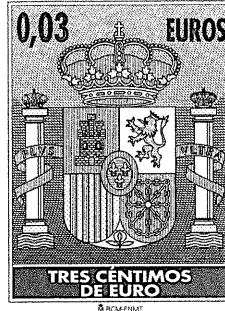
Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota	Miles de euros	
	2021	2020 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
	1.235	(2.671)
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	1.504	(2.399)
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	6 254.160	254.160
1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	8.1 (252.653)	(256.559)
1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-	-
1.6 Pagos por operaciones de derivados de negociación	-	-
1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros	-	-
1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	(3)	-
1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	(272)	(272)
2.1 Comisión sociedad gestora	-	-
2.2 Comisión administrador	-	-
2.3 Comisión agente financiero/pagos	-	-
2.4 Comisión variable	10 -	-
2.5 Otras comisiones	(272)	(272)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	3	-
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	(9)	-
3.6 Otros cobros de explotación	12	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN	(18.250)	-
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	-	-
6.1 Cobros por amortización de activos titulizados	6 1.500.000	-
6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	-	-
6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	-	-
6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	-	-
6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	-	-
6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	9 (1.500.000)	-
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(18.250)	-
7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	-
7.2 Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito	8.3 (18.250)	-
7.3 Pagos a Administraciones Públicas	-	-
7.4 Otros cobros y pagos	-	-
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	(17.015)	(2.671)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	115.984	118.655
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	98.969	115.984

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos



CLASE 8.^a



0N9337971

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

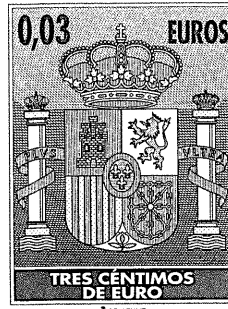
Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Miles de euros	
	2021	2020 (*)
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.2. Efecto fiscal	-	-
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
1.3. Otras reclasificaciones	-	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo	-	-
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.2. Efecto fiscal	-	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
2.3. Otras reclasificaciones	-	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo	-	-
3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
3.1.2. Efecto fiscal	-	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos



CLASE 8.^a

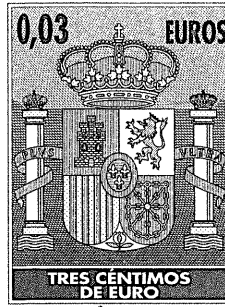


0N9337972

1.2. MEMORIA DEL EJERCICIO 2021



CLASE 8.^a



0N9337973

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2021

1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

AyT Cédulas Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos (en adelante el Fondo), se constituyó mediante escritura pública el 12 de diciembre de 2005, agrupando inicialmente un total de 69 Cédulas hipotecarias por un valor nominal total de 5.400.000 miles de euros distribuidas en tres series (Serie I, Serie II y Serie III).

Desde la fecha de constitución han sido emitidas nuevas series agrupando, a su vez, nuevas Cédulas hipotecarias (ver detalle en Nota 6).

Con fecha 5 de diciembre de 2005 la Comisión Nacional del Mercado de Valores verificó y registró el folleto informativo de constitución del Fondo y de emisión de los Bonos.

Con fecha 9 de enero de 2013 la Sociedad Gestora procedió a modificar la Escritura de Constitución del Fondo a los efectos de:

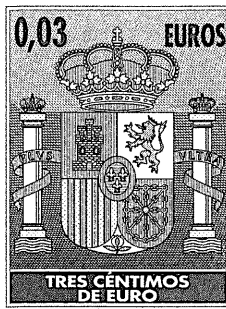
- (i) introducir la posibilidad de que el Fondo plantee opciones de amortización anticipada de los Bonos que puedan ser ejercitadas de forma voluntaria por los bonistas en las condiciones que se determinen en cada caso, teniendo en cuenta que en todo caso la amortización anticipada será voluntaria, manteniéndose todos los derechos de los bonistas que no acudan a la misma (ver Nota 8).

En el supuesto de que en la fecha de amortización parcial (o en su caso total) de las Cédulas hipotecarias de las series correspondientes, cualquiera de los Emisores incumpliera por cualquier causa, total o parcialmente, sus obligaciones de pago y siempre que dicha situación no fuese subsanada en el siguiente día hábil, o por cualquier circunstancia los fondos disponibles en la fecha de amortización anticipada no fueran suficientes, se cancelará la opción de amortización anticipada correspondiente, devolviéndose los importes satisfechos a los emisores y manteniéndose las condiciones iniciales de las Cédulas hipotecarias y los Bonos de la serie correspondiente.

- (ii) establecer la posibilidad de sustituir la disposición automática de las Líneas de Liquidez en caso de descenso de la calificación crediticia de una Entidad Acreditante por una garantía suficiente de un tercero (ver Nota 8.3).



CLASE 8.^a



0N9337974

2

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

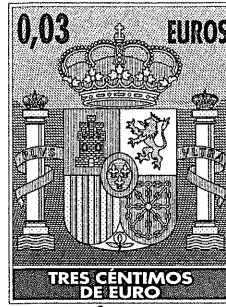
El Fondo constituye un patrimonio separado y abierto carente de personalidad jurídica, que está integrado en cuanto a su activo, principalmente, por las Cédulas hipotecarias de todas las series que agrupa y, en cuanto a su pasivo, principalmente, por los Bonos de las distintas series emitidos en cuantía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

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

- En todo caso, en la fecha de vencimiento legal del Fondo, es decir, cuando se cumplan tres años desde la fecha de vencimiento final de la serie cuya fecha de vencimiento final sea la más tardía de las series emitidas por el Fondo;
- Una vez se haya liquidado el Fondo, hecho que tendrá lugar:
 - cuando todos los Activos y/o todos los Bonos de todas las series hayan sido íntegramente amortizados;
 - cuando, a juicio de la Sociedad Gestora, concurren circunstancias excepcionales que hagan imposible, o de extrema dificultad, el mantenimiento del equilibrio financiero del Fondo;
 - cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con alguno de los valores emitidos o, en su caso, con algún crédito no subordinado o se prevea que se va a producir;
 - cuando como consecuencia de una modificación adversa de la normativa fiscal aplicable al Fondo, resultara imposible el mantenimiento del equilibrio financiero del Fondo;
 - en el supuesto previsto en el artículo 19 del Real Decreto 926/1998, que establece la obligación de liquidar anticipadamente el Fondo en el caso de que hubieran transcurrido cuatro meses desde que tuviera lugar un evento determinante de la sustitución forzosa de la Sociedad Gestora, por ser ésta declarada en suspensión de pagos o quiebra, sin que se hubiese encontrado una nueva sociedad gestora dispuesta a encargarse del Fondo;
 - cuando se cumplan dos años y medio desde la fecha de vencimiento final de la serie con la fecha de vencimiento final más tardía que se emita al amparo del Fondo;



CLASE 8.^a



0N9337975

3

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

- en caso de que alguna de las Entidades de calificación no confirmase como definitivas, antes del inicio del período de suscripción de la(s) primera(s) serie(s) que se emita(n) al amparo del programa, las calificaciones asignadas con carácter provisional por ella a dicha(s) serie(s).

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.

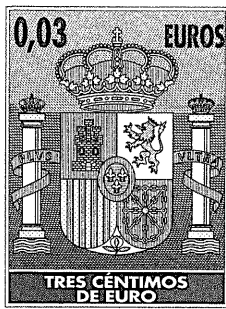
Haya Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U. es la gestora del Fondo, actividad por la que ha recibido una comisión de administración por un importe conjunto de 3.026 miles de euros, para las veintiséis series en vigor al cierre del ejercicio 2010, fecha en la que se emitió la última serie. Esta comisión ha sido pagada en la fecha de desembolso de cada serie, de una sola vez para toda la vida de la operación.

El Fondo está regulado por:

- (i) El folleto de emisión.
- (ii) La escritura de constitución del Fondo.
- (iii) Real Decreto 926/1998 y disposiciones que lo desarrollen y Ley 19/1992, de 7 de julio, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y sobre Fondos de Titulización Hipotecaria, en cuanto a lo no contemplado en el Real Decreto 926/1998 y en tanto resulte de aplicación.
- (iv) Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial. En el Título III de esta ley se regula el régimen jurídico de las titulizaciones y, adicionalmente, deroga el Real Decreto 926/1998 y los artículos de la Ley 19/1992 que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria y sus sociedades gestoras.
- (v) Orden Ministerial de 28 de diciembre de 2001.
- (vi) Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, en lo referente a su supervisión, inspección y sanción.



CLASE 8.^a



0N9337976

4

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

- (vii) La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de Titulización. Esta circular, que se publicó en el Boletín Oficial del Estado el 30 de abril de 2016 y entró en vigor el día siguiente a su publicación, derogó la Circular 2/2009, de 25 marzo, de la CNMV y sus sucesivas modificaciones, que regulaban los mismos aspectos.
- (viii) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN

a) Imagen fiel

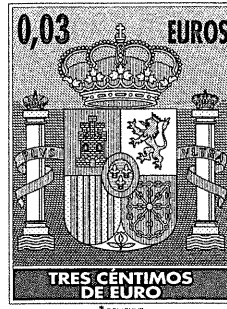
Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria.

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 mejora crediticias) y S.05.5 (información relativa a comisiones).

Asimismo, dado que, por la propia actividad del Fondo, su duración está sujeta al comportamiento de cada cédula hipotecaria en cuanto a su amortización, constituyendo por ello tanto los Activos titulizados como los Bonos de Titulización de Activos instrumentos con calendarios inciertos de amortización, la clasificación entre activo y pasivo corriente y no corriente y los cuadros de vencimiento se ha ejecutado bajo la hipótesis de inexistencia de amortizaciones anticipadas.



CLASE 8.^a



0N9337977

5

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Adicionalmente en el Anexo se incluyen los balances al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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.

Las cuentas anuales del ejercicio 2021 han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la misma, estimándose que serán aprobadas sin cambios significativos.

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

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

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

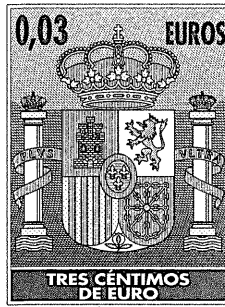
Las estimaciones y asunciones realizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias y cuyos resultados constituyen la base para establecer los juicios sobre el valor contable de los activos y pasivos que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

Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales se refieren a las pérdidas por deterioro de activos financieros.

Para estas estimaciones se sigue y aplica lo establecido por la Circular 2/2016, de 20 de abril de la C.N.M.V.



CLASE 8.ª



0N9337978

6

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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 2021, las correspondientes al ejercicio anterior. La información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2020 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2021 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2020.

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.

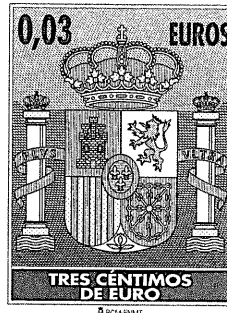
f) COVID-19

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 2021 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.



CLASE 8.^a



0N9337979

7

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADAS

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2021, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril.

a) Empresa en funcionamiento

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

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

i. Definición

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

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”.
- 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



0N9337980

8

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
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”.
- Acreedores y otras cuentas a pagar: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.

c) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

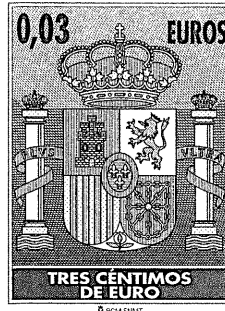
Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar” se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción), incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación.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

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

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



CLASE 8.^a



0N9337981

9

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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. 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.

iv. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

Dada la naturaleza y composición de los activos y pasivos financieros del Fondo, 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 2021 y 2020 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros a dichas fechas.

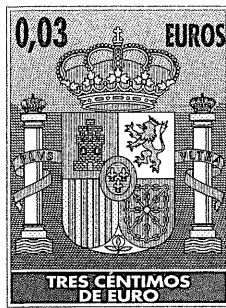
d) Periodificaciones (activo y pasivo)

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.



CLASE 8.^a



0N9337982

10

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

e) 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.

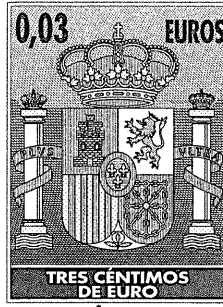
iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

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



CLASE 8.^a



ON9337983

11

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

f) 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 periodo, 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.

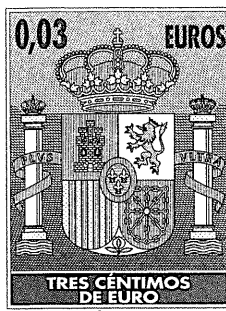
La diferencia positiva obtenida por diferencia entre los ingresos y gastos devengados se utilizará en primer lugar, para detraer, en su caso, las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por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



ON9337984

12

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

g) Repercusión de pérdidas

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al apartado i) 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.

h) 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.

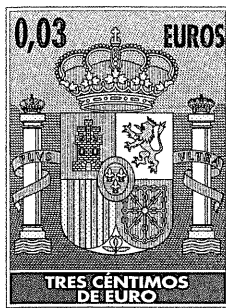
Dado que en los ejercicios 2021 y 2020 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (Nota 11).

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

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



CLASE 8.^a



0N9337985

13

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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.

i) 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.

j) Estados de flujos de efectivo

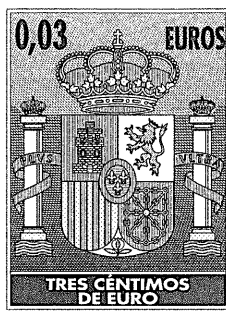
En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

- 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.



CLASE 8.^a



0N9337986

14

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

k) Estados de ingresos y gastos reconocidos

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

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

- Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al balance.
- Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.
- El efecto impositivo correspondiente, en su caso, a los apartados anteriores.
- 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.

l) 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 2021 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales del Fondo formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.

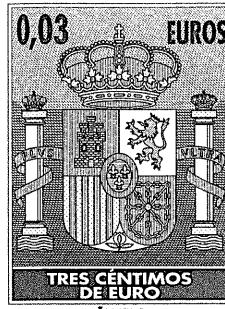
5. RIESGO ASOCIADO CON ACTIVOS FINANCIEROS

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

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



CLASE 8.^a



0N9337987

15

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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.

- 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. Los gestores del Fondo tienen establecidos mecanismos para identificar y gestionar dicho riesgo.

El Fondo no presenta exposición a riesgo de tipo de interés a la fecha de referencia de las cuentas anuales al estar la mayoría de las series a tipo fijo, y para el resto de las mismas el riesgo queda minimizado porque el tipo de referencia (Euribor 3 meses) de sus activos y pasivos es el mismo.

- Riesgo de tipo de cambio

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

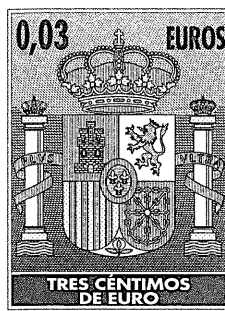
Riesgo de liquidez

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.



CLASE 8.^a



0N9337988

16

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
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 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 2021 y 2020:

	Miles de euros	
	2021	2020
Activos titulizados	4.605.820	6.152.723
Tesorería y otros	98.969	115.984
Total riesgo	<u>4.704.789</u>	<u>6.268.707</u>

6. ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO Y CORTO PLAZO

A 31 de diciembre de 2021 la cartera de activos está compuesta por Cédulas hipotecarias nominativas correspondientes a cuatro emisiones emitidas singularmente por distintos emisores.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 el detalle de la cartera de “Cédulas hipotecarias” por tipo de emisión es la siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Serie III	1.400.000	1.400.000
Serie VI	-	1.500.000
Serie X	1.600.000	1.600.000
Serie XIII	1.545.000	1.545.000
Serie XIV	-	-
Serie XXV	-	-
	<u>4.545.000</u>	<u>6.045.000</u>

**AYT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

Memoria de cuentas anuales

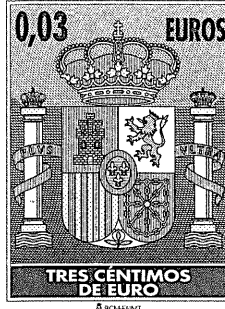
A continuación, se presenta el detalle de los emisores y características principales de las seis emisiones realizadas (más una ampliación), sin incluir las series vencidas con anterioridad al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente:

	Miles de euros	
	Valor nominal de la emisión Serie III	Valor nominal de la emisión serie X
Cédulas hipotecarias		
Bilbao Bizkaia Kutxa Aurrezki Kutxa Eia Bahitexea (KutxaBank)	77.778	-
Caixa d'Estalvis de Girona (Caixabank)	32.407	100.000
Caixa d'Estalvis de Manresa (Catalunya Bank)	95.000	-
Caixa d'Estalvis de Sabadell (Grupo BBVA)	46.667	100.000
Caixa d'Estalvis del Penedès (Banco Mare Nostrum)	103.704	-
Caixa d'Estalvis Laietana (Bankia)	51.852	200.000
Caixa de Ahorros de Ourense, Vigo e Pontevedra (NCG Banco)	5.185	-
Caja de Ahorros Provincial de Guadajajara (Caixa Bank)	25.926	-
Caja de Ahorros Comarcal de Manlleu (Grupo BBVA)	32.407	-
Caja de Ahorros de Asturias (Liberbank)	-	150.000
Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha (Liberbank)	-	100.000
Caja de Ahorros de Galicia (NCG Banco)	129.629	-
Caja de Ahorros de la Inmaculada de Aragón (Banco Grupo Cajátres)	-	-
Caja de Ahorros de la Rioja (Bankia)	-	-
Caja de Ahorros de Murcia (Banco Mare Nostrum)	-	-
Caja de Ahorros de Santander y Cantabria (Liberbank)	77.778	-
Caja de Ahorros de Vitoria y Álava (KutxaBank)	-	-
Caja de Ahorros del Mediterráneo (Grupo Banco Sabadell)	194.444	100.000
Caja de Ahorros Municipal de Burgos (CaixaBank)	25.926	-
Caja de Ahorros San Fernando de Huelva, Jerez y Sevilla-Cajasol (CaixaBank)	77.778	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Avila (Bankia)	64.815	125.000
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba- Cajasur (KutxaBank)	77.778	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Guipúzcoa y San Sebastián (KutxaBank)	18.889	150.000
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ontinyent	-	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia (Bankia)	-	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad del Círculo Católico de Obreros de Burgos (Ibercaja)	19.444	75.000
Caja España de Inversiones, Caja de Ahorros y Monte de Piedad (Banco Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria)	100.000	100.000
Caja General de Ahorros de Canarias (Bankia)	25.926	200.000
Caja General de Ahorros de Granada (Banco Mare Nostrum)	25.926	-
Caja Insular de Ahorros de Canarias (Bankia)	38.889	-
Ibercaja	-	-
Montes de Piedad y Caja General de Ahorros de Badajoz (Banco Grupo Cajátres)	51.852	200.000
Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (Unicaja)	1.400.000	1.600.000

(*) Cédulas Hipotecarias con prima.



CLASE 8.^a



ON9337989

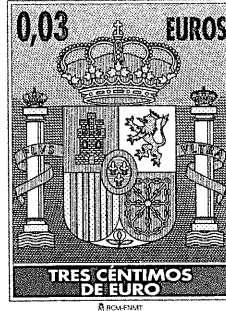
AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Cédulas hipotecarias	Miles de euros
	Valor nominal de la emisión serie XIII
Caixa d'Estalvis de Sabadell (Grupo BBVA)	100.000
Caixa de Aforros de Ourense, Vigo e Pontevedra - Caixanova (NCG Banco)	200.000
Caja Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares (Sa Nostra) (Banco Mare Nostrum)	100.000
Caja de Ahorros de Asturias (Liberbank)	200.000
Caja de Ahorros de la Inmaculada de Aragón (Banco Grupo Cajaitres)	50.000
Caja de Ahorros Municipal de Burgos (CaixaBank)	100.000
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila (Bankia)	130.000
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia (Bankia)	100.000
Caja de Ahorros y Monte Piedad del Círculo Católico de Obreros de Burgos (Banco Grupo Cajaitres)	25.000
Caja España de Inversiones, Caja de Ahorros y Monte de Piedad (Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria)	100.000
Caja General de Ahorros de Canarias (CaixaBank)	150.000
Caja General de Ahorros de Granada (Banco Mare Nostrum)	100.000
Caja Provincial de Ahorros de Jaén (Unicaja)	50.000
Monte de Piedad y Caja General de Ahorros de Badajoz (Banco Grupo Cajaitres)	90.000
Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (Unicaja)	50.000
	<u>1.545.000</u>



CLASE 8.^a



ON9337990

AYT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

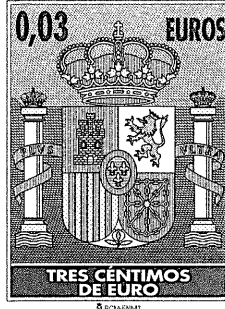
2020

	Miles de euros		
	Valor nominal de la emisión Serie III	Valor nominal de la emisión serie VI	Valor nominal de la emisión serie X
Cédulas hipotecarias			
Bilbao Bizkaia Kutxa Aurrezki Kutxa Eitza Bahitekeak (KutxaBank)	77.778	-	-
Caixa d'Estativis de Girona (Caixabank)	32.407	-	100.000
Caixa d'Estativis de Manresa (Catalunyxa Bank)	95.000	-	-
Caixa d'Estativis de Sabadell (Grupo BBVA)	46.667	-	100.000
Caixa d'Estativis del Penedès (Banco Mare Nostrum)	103.704	-	-
Caixa d'Estativis Laietana (Bankia)	51.852	200.000	200.000
Caixa de Ahorros de Ourense, Vigo e Pontevedra (NCG Banco)	-	200.000	-
Caja de Ahorros Provincial de Guadalupe (Caixa Bank)	5.185	-	-
Caja de Ahorros Comarcal de Manlleu (Grupo BBVA)	25.926	-	-
Caja de Ahorros de Asturias (Liberbank)	32.407	-	-
Caja de Ahorros de Castilla la Mancha (Liberbank)	-	-	150.000
Caja de Ahorros de Galicia (NCG Banco)	129.629	100.000	100.000
Caja de Ahorros de la Inmaculada de Aragón (Banco Grupo Cajates)	-	-	-
Caja de Ahorros de la Rioja (Bankia)	-	-	-
Caja de Ahorros de Murcia (Banco Mare Nostrum)	-	-	-
Caja de Ahorros de Santander y Cantabria (Liberbank)	77.778	-	-
Caja de Ahorros de Vitoria y Alava (KutxaBank)	-	-	-
Caja de Ahorros del Mediterráneo (Grupo Banco Sabadell)	194.444	300.000	100.000
Caja de Ahorros Municipal de Burgos (CaixaBank)	25.926	100.000	-
Caja de Ahorros San Fernando de Huelva, Jerez y Sevilla-Cajasol (CaixaBank)	77.778	-	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila (Bankia)	64.815	-	125.000
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba- Cajasur (KutxaBank)	77.778	-	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Guipúzcoa y San Sebastián (KutxaBank)	18.889	-	150.000
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ontinyent	-	25.000	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia (Bankia)	-	50.000	-
Caja de Ahorros y Monte de Piedad del Circulo Católico de Obreros de Burgos (Ibercaja)	19.444	75.000	75.000
Caja España de Inversiones, Caja de Ahorros y Monte de Piedad (Banco Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria)	100.000	-	100.000
Caja General de Ahorros de Canarias (Bankia)	25.926	200.000	200.000
Caja General de Ahorros de Granada (Banco Mare Nostrum)	25.926	-	-
Caja Insular de Ahorros de Canarias (Bankia)	38.889	-	-
Ibercaja	-	150.000	-
Monte de Piedad y Caja General de Ahorros de Badajoz (Banco Grupo Cajates)	-	-	-
Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (Unicaja)	51.852	100.000	200.000
	1.400.000	1.500.000	1.600.000

(*) Cédulas Hipotecarias con prima.



CLASE 8.^a



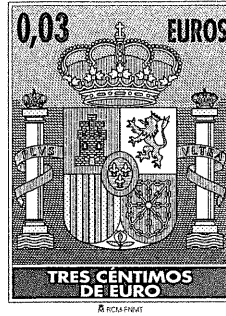
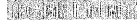
0N9337991

**AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

Memoria de cuentas anuales



CLASE 8.^a



ON9337992

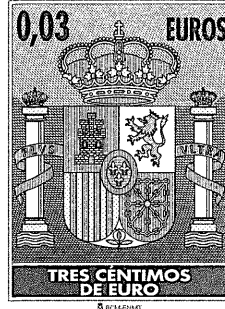
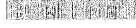
	Miles de euros Valor nominal de la emisión serie
Cédulas hipotecarias	XIII
Caixa d'Estalvis de Sabadell (Grupo BBVA)	100.000
Caixa de Aforros de Ourense, Vigo e Pontevedra - Caixanova (NCG Banco)	200.000
Caja Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares (Sa Nostra) (Banco Mare Nostrum)	100.000
Caja de Ahorros de Asturias (Liberbank)	200.000
Caja de Ahorros de la Inmaculada de Aragón (Banco Grupo Cajatres)	50.000
Caja de Ahorros Municipal de Burgos (CaixaBank)	100.000
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila (Bankia)	130.000
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia (Bankia)	100.000
Caja de Ahorros y Monte Piedad del Circulo Católico de Obreros de Burgos (Banco Grupo Cajatres)	25.000
Caja España de Inversiones, Caja de Ahorros y Monte de Piedad (Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria)	100.000
Caja General de Ahorros de Canarias (CaixaBank)	150.000
Caja General de Ahorros de Granada (Banco Mare Nostrum)	100.000
Caja Provincial de Ahorros de Jaén (Unicaja)	50.000
Monte de Piedad y Caja General de Ahorros de Badajoz (Banco Grupo Cajatres)	90.000
Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (Unicaja) (Unicaja)	50.000
	<u>1.545.000</u>

**AYT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

Memoria de cuentas anuales



CLASE 8.^a



ON9337993

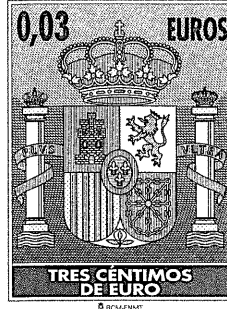
CARTERA DE ACTIVOS	EMISIÓN **	PRECIO DE SUSCRIPCIÓN/ PRECIO DE ADQUISICIÓN	TIPOS DE INTERÉS	PAGO DE INTERESES
Global Serie III	12 de diciembre de 2005	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie III por el Fondo serán equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie III será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,00369% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie III.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie III serán pagaderos anualmente en la fecha en que se cumplan un año de la fecha de emisión de las Cédulas Hipotecarias de la Serie III.
Global Serie VI	22 de marzo de 2006	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie VI por el Fondo serán equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie VI será equivalente al 4,00459%, resultado de añadir un diferencial del 0,00459% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie VI.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie VI, que se devengarán desde el 22 de marzo de 2006, resultarán pagaderos cada año en los sucesivos aniversarios de la fecha de emisión de las Cédulas Hipotecarias de la Serie VI hasta la fecha de vencimiento de las mismas.
Global Serie X	23 de octubre de 2006	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie X por el Fondo serán equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie X será equivalente al 4,2544275%, resultado de añadir un diferencial del 0,0044275% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie X.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie X serán pagaderos cada año en los sucesivos aniversarios del 23 de octubre de 2006, hasta su vencimiento.

AYT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales



CLASE 8.^a

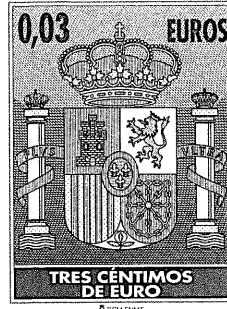


ON9337994

CARTERA DE ACTIVOS	EMISIÓN **	PRECIO DE SUSCRIPCIÓN/PRECIO DE ADQUISICIÓN	TIPOS DE INTERÉS	PAGO DE INTERESES
Global Serie XIII	23 de mayo de 2007	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie XIII por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XIII será equivalente al 4,7520311%, resultado de añadir un diferencial del 0,00520311% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie XIII.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XIII serán pagaderos cada año en los sucesivos aniversarios del 23 de mayo de 2007, hasta su vencimiento, es decir, el 23 de mayo de 2027.
Global Serie XIV	23 de mayo de 2007	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie XIV por el Fondo será equivalente al 100% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario variable de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XIV será equivalente al resultado de añadir un diferencial del 0,018602% al Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Serie XIV.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XIV serán pagaderos trimestralmente en cada fecha en que se cumplan tres meses desde el 22 de mayo de 2007 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 22 de mayo de 2019.
Global Serie XXV	30 de noviembre de 2009	Tanto el precio de suscripción por la Entidad Cedente como el precio de adquisición de todas las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXV por el Fondo será equivalente al 98,185% de su valor nominal.	El tipo de interés ordinario fijo de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXV será equivalente al 4,51063%, resultado de añadir un diferencial del 0,01063% al Tipo de Interés Nominal Fijo de los Bonos de la Serie XXV.	Los intereses de las Cédulas Hipotecarias de la Serie XXV serán pagaderos cada año desde el 30 de noviembre de 2009 hasta la fecha de vencimiento de las mismas, es decir, el 13 de junio de 2019.



CLASE 8.^a



0N9337995

23

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

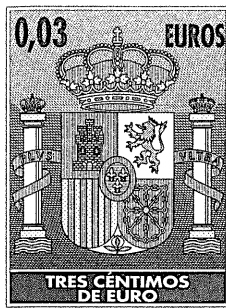
Tanto el cobro del principal como de los intereses de las Cédulas hipotecarias están, de acuerdo con el artículo 12 de la Ley 2/1981, especialmente garantizados, sin necesidad de inscripción registral, por hipoteca sobre todas las que en cualquier momento consten inscritas a favor de los emisores, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial universal de los mismos.

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;
- (ii) que en ningún momento desde su constitución, se ha encontrado en situación de insolvencia, suspensión de pagos, quiebra o concurso;
- (iii) que cumple con los requisitos establecidos en la Ley 13/1992, de 1 de junio, sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras, la Circular 5/1993 del Banco de España, de 26 de marzo, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos de las entidades de crédito y demás normativa aplicable;
- (iv) que sus órganos sociales han adoptado válidamente todos los acuerdos necesarios para la emisión de las Cédulas hipotecarias de cada una de las Series con carácter singular de conformidad con lo dispuesto en estatutos sociales y en la legislación vigente al efecto;
- (v) que las Cédulas hipotecarias han sido válidamente emitidas por cada uno de ellos de acuerdo con la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario y el Real Decreto 685/1982, de 17 de marzo, que la desarrolla;
- (vi) que ninguna de las Cédulas hipotecarias emitidas por cada uno de ellos resulta sujeta a carga o gravamen de ningún tipo, sin que exista impedimento alguno para que se puedan ceder al Fondo;
- (vii) que los datos relativos a cada una de las Cédulas hipotecarias emitidas por cada uno de ellos que se incluyen en el Folleto de Emisión reflejan exactamente su situación, son correctos y completos;
- (viii) que la Cédula hipotecaria de cada una de las Series está representada cada una de ellas por un único título nominativo;
- (ix) que los plazos de amortización de las cédulas son los indicados en el cuadro anterior;



CLASE 8.^a



0N9337996

24

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

- (x) que ninguna persona tiene derechos preferentes sobre el legítimo titular de los Activos titulizados incorporados a las Cédulas hipotecarias emitidas por cada uno de ellos, al cobro de las cantidades derivadas de las mismas;
- (xi) que las Cédulas hipotecarias emitidas por cada uno de ellos constituirán una obligación válida y vinculante de pago para cada uno de ellos, exigible y ejecutable en sus propios términos (salvo por lo que puedan verse afectada por un procedimiento de insolvencia);
- (xii) que las Cédulas hipotecarias emitidas por cada uno de ellos serán libremente transmisibles de conformidad con la legislación aplicable;
- (xiii) que los pagos debidos por cada uno de los Emisores en virtud de las Cédulas hipotecarias emitidas por cada uno de ellos no están sujetos a retención o deducción alguna de naturaleza fiscal;
- (xiv) que no tenían conocimiento de la existencia de litigios de ningún tipo o de ninguna otra circunstancia en relación con las Cédulas hipotecarias que puedan perjudicar su validez o exigibilidad ni existe excepción alguna que cada Emisor pueda oponer al pago de las Cédulas hipotecarias emitidas por cada uno de ellos;
- (xv) que no tenían conocimiento de que exista circunstancia alguna que impida la ejecución de las Cédulas hipotecarias de conformidad con la legislación aplicable.

Las Cédulas hipotecarias serán transmisibles sin necesidad de intervención de fedatario público, de conformidad con la legislación vigente.

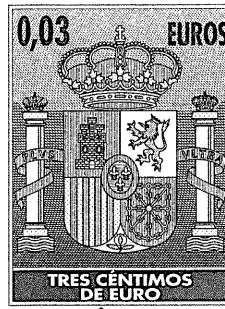
El movimiento de los activos titulizados durante los ejercicios 2021 y 2020 ha sido el siguiente:

Global:

	Miles de euros			
	2021			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Activos titulizados				
Cédulas hipotecarias	6.045.000	-	(1.500.000)	4.545.000
Intereses y gastos devengados no vencidos	107.723	169.154	(216.057)	60.820
	<u>6.152.723</u>	<u>169.154</u>	<u>(1.716.057)</u>	<u>4.605.820</u>



CLASE 8.^a



0N9337997

25

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

	Miles de euros			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
	2020			
Activos titulizados				
Cédulas hipotecarias	6.045.000	-	-	6.045.000
Intereses y gastos devengados no vencidos	107.429	216.292	(215.998)	107.723
	<u>6.152.429</u>	<u>216.292</u>	<u>(215.998)</u>	<u>6.152.723</u>

El desglose por vencimientos de los Activos titulizados, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en función del vencimiento final de las operaciones, se muestra a continuación:

2021:	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
Activos titulizados	1.400.000	1.600.000	-	-	1.545.000	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	60.820	-	-	-	-	-

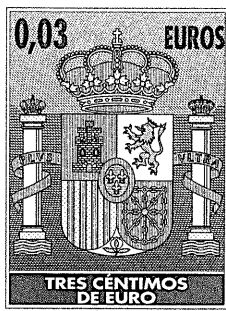
2020:	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Activos titulizados	1.500.000	1.400.000	1.600.000	-	1.545.000	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	107.723	-	-	-	-	-

Durante el ejercicio 2021 se han devengado intereses de las Cédulas hipotecarias por importe de 207.257 miles de euros (2020: 254.453 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2021, 60.820 miles de euros (2020: 107.723 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en la cuenta de “Activos titulizados – Intereses y gastos devengados no vencidos” del activo corriente del balance a dicha fecha.

Durante los ejercicios 2021 y 2020 no se han producido movimientos en las cuentas correctoras por pérdidas por deterioro de la cartera de activos titulizados.



CLASE 8.^a



0N9337998

26

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

Con fecha 21 de diciembre de 2015, con motivo del descenso de la calificación crediticia del anterior Agente Financiero, se procedió a la modificación de la Escritura de Constitución del Fondo, a los efectos de (i) permitir que la Cuenta de Tesorería de cada una de las Series se abra en una entidad (que se denominará la Entidad Depositaria) distinta del Agente Financiero de la Serie correspondiente; (ii) actualizar los criterios aplicables en caso de descenso de la calificación crediticia de la Entidad Acreditante, del Agente Financiero y de la Entidad Depositaria de cada Serie.

En virtud de dicha modificación, la Sociedad Gestora procedió a la suscripción de un nuevo contrato de Prestación de Servicios Financieros con Banco Santander, S.A. y un contrato de Apertura de Cuenta de Tesorería con N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK). Dado lo anterior, la Sociedad Gestora transfirió el saldo de la cuenta de tesorería y de la cuenta de cobros abiertas en Barclays Bank PLC, a una nueva cuenta de Tesorería y a una nueva cuenta de Cobros abiertas en N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK) y Banco Santander, S.A., respectivamente.

El saldo que figura en el balance como cuenta de Tesorería a 31 de diciembre de 2021 y 2020 se corresponde con el efectivo depositado en BNG Bank y Banco Santander, S.A., respectivamente, como materialización de una cuenta de tesorería, que será movilizadora sólo en cada fecha de pago. Esta cuenta devenga un tipo de interés referenciado al Euribor (1 mes) y se liquida el penúltimo domingo anterior a la finalización de cada trimestre natural durante toda la vigencia del Fondo.

El detalle de este epígrafe del activo del balance al 31 de diciembre es como sigue:

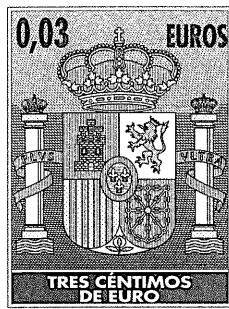
	Miles de euros	
	2021	2020
Tesorería	98.969	115.984

El saldo de tesorería engloba dos cuentas, la cuenta de tesorería y la cuenta de cobros, según el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2021	2020
Cuenta de tesorería	97.716	115.965
Cuenta de cobros	1.153	19
	98.969	115.984



CLASE 8.^a



0N9337999

27

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

En la cuenta de tesorería de cada una de las series se ingresan las cantidades que recibe la Sociedad Gestora por cuenta del Fondo por los siguientes conceptos:

- (i) los rendimientos producidos por el saldo de la cuenta de tesorería de cada una de las series;
- (ii) los saldos remanentes de la cuenta de cobros de cada una de las series que sean transferidos a la cuenta de tesorería de sus respectivas series tras proceder al abono de las cantidades correspondientes en cada fecha de pago de los Bonos de cada serie;
- (iii) El remanente de la dotación de constitución, gestión y administración de cada una de las Series no afecto a gastos comprometidos;
- (iv) La provisión para gastos extraordinarios, en todo caso a partir de la fecha de vencimiento final de cada una de las Series.

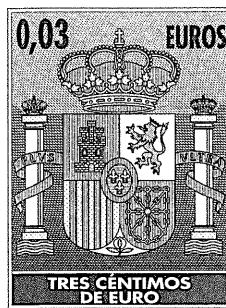
De acuerdo con el contrato de servicios financieros de cada una de las series suscritas, se garantiza, para la cuenta de tesorería, desde el 26 de abril de 2014, un tipo de interés igual al Euribor a un (1) mes. La cuenta de cobros de cada una de las series está remunerada a un tipo garantizado de Euribor a 1 semana menos el 0,15%.

La Sociedad Gestora, atendiendo a la situación de los mercados financieros y con la finalidad de mejorar el rendimiento del Fondo, podrá invertir temporalmente el saldo de la cuenta de tesorería y de cobros de cada una de las series en activos de renta fija por un importe máximo igual al 20% del principal pendiente de amortización de los Bonos de cada una de las series, a un plazo inferior al que restase hasta la fecha de pago inmediatamente siguiente a la fecha en que se efectúe la inversión.

Durante 2021 y 2020 no se han devengado intereses de la Cuenta de Tesorería.



CLASE 8.^a



0N9338000

28

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

8. PASIVOS FINANCIEROS

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 el detalle de los pasivos financieros es el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Obligaciones y otros valores emitidos (Nota 8.1)		
Serie III	1.400.000	1.400.000
Serie VI	-	1.500.000
Serie X	1.600.000	1.600.000
Serie XIII	1.545.000	1.545.000
Intereses y gastos devengados no vencidos	59.692	106.213
	4.604.692	6.151.213
Crédito línea de liquidez (Nota 8.3)	97.716	115.966
Otros pasivos financieros (Nota 8.2)	2.334	1.435
Intereses	65	121
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (Véase Nota 10)	(18)	(28)
	101.097	117.494
	4.704.789	6.268.707

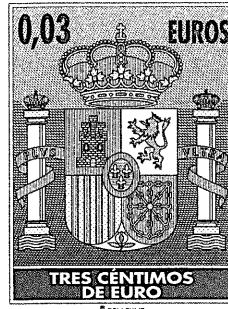
8.1 Obligaciones y otros valores emitidos

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. Los flujos de ingresos y pagos de cada una de las Series serán totalmente independientes, no existiendo en ningún caso ningún tipo de subordinación entre las distintas Series. Las distintas Series podrán ser objeto de ampliación mediante la emisión de nuevos Bonos con las mismas características que los de la Serie correspondiente y fungibles con estos.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, podrá realizar emisiones de Bonos al amparo del Fondo hasta la fecha en que se cumplan 20 años desde la fecha de constitución del Fondo o hasta la acordada entre la Entidad cedente y la Sociedad Gestora (“vida efectiva”) con un vencimiento máximo de 50 años desde la fecha de constitución del Fondo. Podrán realizarse hasta 10 emisiones los tres primeros años y hasta cinco emisiones durante cada uno de los restantes años de vida efectiva con un máximo de 50 Series vivas en cada momento.



CLASE 8.^a



0N9338001

29

**AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

Memoria de cuentas anuales

El saldo vivo máximo de los Bonos de las distintas Series emitidas al amparo del Programa será de hasta 200.000.000 miles de euros.

Como se detalla en la Nota 1, la Sociedad Gestora procedió a modificar la Escritura de Constitución del Fondo a los efectos de introducir la posibilidad de que el Fondo plantee opciones de amortización anticipada de los Bonos que puedan ser ejercitadas de forma voluntaria por los bonistas en las condiciones que se determinen en cada caso, teniendo en cuenta que en todo caso la amortización anticipada será voluntaria, manteniéndose todos los derechos de los bonistas que no acudan a la misma.



CLASE 8.^a



0N9338002

AYT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Se muestra a continuación el detalle de los Bonos en circulación al 31 de diciembre de 2021:

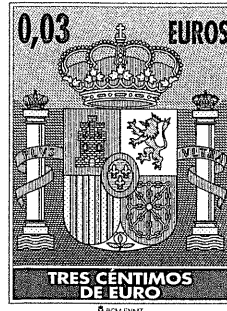
Denominación	ISIN	Número de bonos	emisión	Importe nominal de la emisión	Número de tramos	Número de Bonos	Importe nominal unitario	Precio de emisión	Interés variable	Interés fijo	Periodicidad de pago de intereses	Fecha de inicio de pago de intereses	Fecha de inicio de intereses	Comisión de aseguramiento
Global Serie III	CCG 3,75% Diciembre 2022	ES0312298021	12 de diciembre de 2005	1.400.000.000 euros	1	14.000 Bonos	100.000 euros valor nominal	100% de su valor nominal	-	3,75%	Anual	14 de diciembre de 2005	14 de diciembre de 2005	1,967% sobre el importe nominal de los Bonos cada vez, el 14 de diciembre de 2022
Global Serie X	CCG 4,25% Octubre 2023	ES0312298096	23 de octubre de 2006	1.600.000.000 euros	1	16.000 Bonos	100.000 euros valor nominal	100% de su valor nominal	-	4,25%	Anual	23 de octubre de 2006	23 de octubre de 2006	0,661% sobre el importe nominal de los Bonos cada vez, el día 23 de octubre de 2023
Global Serie XIII	CCG 4,75% Mayo 2027	ES0312298120	23 de mayo de 2007	1.545.000.000 euros	1	15.450 Bonos	100.000 euros valor nominal	100% de su valor nominal	-	4,75%	Anual	23 de mayo de 2007	23 de mayo de 2007	0,487% sobre el importe nominal asegurado cada vez, el día 23 de mayo de 2027

Se muestra a continuación el detalle de los Bonos en circulación al 31 de diciembre de 2020:

Denominación	Código ISIN	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	Interés fijo	Periodicidad de pago de intereses	Fecha de inicio de pago de intereses	Fecha de inicio de intereses	Comisión de aseguramiento
Global Serie III	CCG 3,75% Diciembre 2022	ES0312298021	12 de diciembre de 2005	1	14.000 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	-	3,75%	Anual	14 de diciembre de 2005	14 de diciembre de 2005	1,967% sobre el importe nominal de los Bonos cada vez, el 14 de diciembre de 2022
Global Serie VI	CCG 4,00% Marzo 2021	ES0312298054	22 de marzo de 2006	1	15.000 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	-	4,00%	Anual	21 de marzo de 2006	21 de marzo de 2006	0,833% sobre el importe nominal de los Bonos cada vez, el día 21 de marzo de 2021
Global Serie X	CCG 4,25% Octubre 2023	ES0312298096	23 de octubre de 2006	1	16.000 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	-	4,25%	Anual	23 de octubre de 2006	23 de octubre de 2006	0,661% sobre el importe nominal de los Bonos cada vez, el día 23 de octubre de 2023
Global Serie XIII	CCG 4,75% Mayo 2027	ES0312298120	23 de mayo de 2007	1	15.450 Bonos	100.000 euros	100% de su valor nominal	-	4,75%	Anual	23 de mayo de 2007	23 de mayo de 2007	0,487% sobre el importe nominal asegurado cada vez, el día 23 de mayo de 2027



CLASE 8.ª



0N9338003

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Los Bonos de las distintas series se amortizarán en un solo pago a la fecha de vencimiento de los mismos indicada en el cuadro anterior.

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.).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el rating asignado por las agencias de calificación Moody's Investor Service, Standard & Poor's y Fitch a las distintas series, es el siguiente:

	2021			2020		
	MOODY'S	S&P	FITCH	MOODY'S	S&P	FITCH
Serie III	Aa1	BBB+	A+	Aa1	BBB+	A
Serie VI (*)	-	-	-	Aa1	BBB+	A-
Serie X	Aa1	BBB+	A+	Aa1	BBB+	A
Serie XIII	Aa1	BBB+	A+	Aa1	BBB+	A-

(*) Amortizada totalmente el 24 de marzo de 2021

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

En el siguiente cuadro se muestran los tipos de interés medios anuales aplicados durante el ejercicio 2021 y 2020 a cada uno de los bonos emitidos y vivos durante dichos ejercicios:

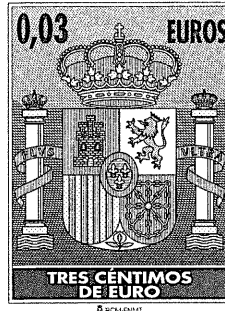
	Tipos medios aplicados	
	2021	2020
Global serie III	3,75%	3,75%
Global serie VI	4,00%	4,00%
Global serie X	4,25%	4,25%
Global serie XIII	4,75%	4,75%

Durante el ejercicio 2021 se han devengado intereses de los Bonos de Titulización de Activos por importe de 207.039 miles de euros (2020: 254.179 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2021, 59.692 miles de euros (2020: 106.213 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en la cuenta "Obligaciones y otros valores emitidos - Intereses y gastos devengados no vencidos", del pasivo corriente del balance a dicha fecha.

El movimiento habido en los Bonos durante los ejercicios 2021 y 2020 es simétrico al habido en las Cédulas adquiridas, ya que éstos son emitidos para financiar la adquisición de dichas Cédulas.



CLASE 8.^a



0N9338004

32

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

8.2 Otros pasivos financieros

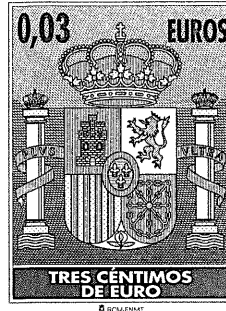
A 31 de diciembre de 2021 y 2020 el detalle del epígrafe “Otros pasivos financieros” es el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Acreedores y otras cuentas por pagar	1.271	44
Otros	1.063	1.391
	<u>2.334</u>	<u>1.435</u>

El epígrafe “Acreedores y otras cuentas por pagar” al 31 de diciembre de 2021 y 2020 incluye principalmente deudas por conceptos asociados a la actividad del Fondo.

En el epígrafe “Otros” se registra la provisión de intereses a corto plazo de los bonos por el desfase que existe entre el cobro y el pago de los mismos. El movimiento de estos pasivos financieros durante los ejercicios 2021 y 2020 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo a 31.12.19	<u>1.391</u>
Altas	-
Bajas	-
Saldo a 31.12.20	<u>1.391</u>
Altas	-
Bajas	<u>(328)</u>
Saldo a 31.12.21	<u>1.063</u>



0N9338005

CLASE 8.^a

33

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

8.3 Crédito línea de liquidez

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 el detalle del epírafe “Crédito línea de liquidez” por serie es el siguiente:

	Miles de euros					
	2021			2020		
Línea de liquidez	Garantías (*)	Total	Línea de liquidez	Garantías (*)	Total	
Serie III	28.700	-	28.700	28.700	-	28.700
Serie VI	-	-	-	38.250	(20.000)	18.250
Serie X	39.356	(15.000)	24.356	39.356	(15.000)	24.356
Serie XIII	44.660	-	44.660	44.660	-	44.660
	<u>112.716</u>	<u>(15.000)</u>	<u>97.716</u>	<u>150.966</u>	<u>(35.000)</u>	<u>115.966</u>

(*) Garantías otorgadas por el Fondo Europeo de Inversiones.

En la fecha de constitución, la Sociedad Gestora, por cuenta y representación del Fondo, suscribió dos líneas de liquidez con el Instituto de Crédito Oficial, siendo sus características las siguientes:

Línea de Liquidez de Tipo Fijo

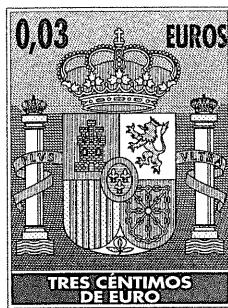
- El importe máximo disponible individual de las líneas de liquidez tipo fijo será igual a 112.716 miles de euros. A 31 de diciembre de 2021 es igual a 112.716 miles de euros (2020: 150.966 miles de euros) según el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2021	2020
Serie III	28.700	28.700
Serie VI	-	38.250
Serie X	39.356	39.356
Serie XIII	44.660	44.660
	<u>112.716</u>	<u>150.966</u>

- Las disposiciones de la Línea de Liquidez de tipo fijo se utilizarán para el pago de los intereses de los Bonos de las Series a tipo de interés nominal fijo sin perjuicio de lo dispuesto en el Folleto en relación con el depósito de cobertura.



CLASE 8.^a



0N9338006

34

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Asimismo, dichas disposiciones podrán utilizarse para hacer frente a los gastos de ejecución de las Cédulas hipotecarias de las Series correspondientes, o en su caso para hacer frente a la dotación de la provisión para gastos extraordinarios, así como al pago de la cuota de comisión de disponibilidad correspondiente a cada Serie, pero únicamente en el caso de que se haya producido el impago de una Cédula hipotecaria de las Series correspondientes, todo ello hasta el límite máximo de la cantidad mayor de (i) 600 miles de euros o (ii) el 0,6% del valor nominal de las Cédulas hipotecarias impagadas.

- Para cada fecha de pago anual de cada Serie a tipo de interés nominal fijo se calculará el “Importe efectivo disponible individual de la Línea de Liquidez tipo fijo” aplicable en la siguiente fecha de pago anual que equivaldrá a dos años de intereses de los Bonos de dicha Serie por un porcentaje que determinarán las Entidades de calificación.
- La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, pagará a la Entidad acreditante en cada fecha de pago anual correspondiente a cada Serie a tipo de interés nominal fijo y con cargo a los fondos disponibles de dicha Serie una comisión (la “cuota de comisión de disponibilidad tipo fijo”) equivalente al 0,15%, en caso de que el vencimiento de la Serie sea inferior a 10 años o 0,18% en caso de que el vencimiento de la Serie correspondiente sea igual o superior a 10 años, sobre el importe efectivo disponible individual de la Línea de Liquidez tipo fijo correspondiente a dicha Serie en la fecha de pago anual inmediatamente anterior, más un 0,03% sobre la diferencia entre el importe máximo disponible individual de la Línea de Liquidez fijo correspondiente a dicha Serie y el importe efectivo disponible individual de la Línea de Liquidez fijo correspondiente a dicha Serie en la fecha de pago inmediatamente anterior.

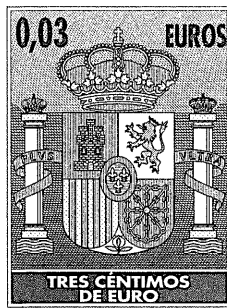
Durante el ejercicio 2021 y 2020 no se han devengado gastos por intereses de la Línea de Liquidez. Asimismo, durante el ejercicio 2021 se han devengado gastos en concepto de comisión de disponibilidad de esta línea de liquidez por importe de 218 miles de euros (2020: 272 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2021, 65 miles de euros (2020: 118 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en la cuenta “Deudas con entidades de crédito” del pasivo corriente del balance de dicha fecha.

Durante los ejercicios 2021 se produjo la liquidación de la serie VI. Durante el ejercicio 2020 no se produjo liquidaciones de ninguna de las series que componen el Fondo.

En virtud de la modificación de la escritura de constitución que se produjo el 9 de enero de 2013, durante el ejercicio 2014 se procedió a sustituir la disposición automática del Fondo Europeo de Inversiones, de forma parcial en relación con la serie IV, por un importe de 35.700 miles de euros; la serie VI, por un importe de 20.000 miles de euros; la serie VIII por importe de 10.000 miles de euros; la serie X, por importe de 15.000 miles de euros. La Sociedad Gestora ha obtenido la confirmación de las Entidades de calificación de que dichas garantías no afectan a la calificación crediticia de los Bonos de las Series correspondientes. A 31 de diciembre de 2021 y 2020 no ha habido modificaciones.



CLASE 8.^a



0N9338007

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

8.4 Depósito de cobertura

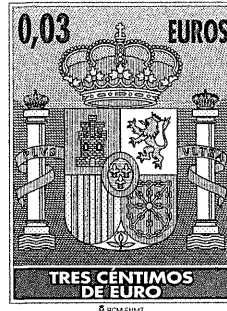
En la fecha de constitución, cada uno de los emisores se obligó a depositar a favor del Fondo en una cuenta abierta a favor del mismo una cantidad equivalente a dos años de intereses de las Cédulas hipotecarias emitidas por dicho Emisor e integradas en él cada una de las Series, si se producía cualquiera de las siguientes circunstancias:

- (1) Que, en cualquier momento, el ratio de cobertura de dicho emisor fuera inferior al ratio mínimo de cobertura; a estos efectos, se entiende por ratio de cobertura el cociente entre (a) el saldo vivo de los préstamos y créditos hipotecarios del emisor y (b) el saldo vivo de todas las cédulas hipotecarias emitidas por el emisor, y el ratio mínimo de cobertura, 150%.
- (2) Que, no más tarde del día 15 del mes natural, dicho emisor no haya proporcionado a la entidad cedente su ratio de cobertura y ratio mínimo de cobertura relativos al último día del mes natural anterior, así como la información necesaria para su cálculo.

Las características del Depósito de cobertura son las siguientes:

- Se utilizará exclusivamente en caso de que el Emisor afectado incumpla sus obligaciones de pago derivadas de las Cédulas hipotecarias por él emitidas.
- Se destinará al pago de los gastos de ejecución de las Cédulas hipotecarias por él emitidas o a la dotación de la provisión para gastos extraordinarios, al pago del porcentaje de los intereses de los Bonos correspondiente al importe nominal de las Cédulas Hipotecarias emitidas por dicho emisor e integradas en el activo del Fondo, así como al pago de la parte de amortización de principal de los Bonos correspondientes al importe nominal de las Cédulas hipotecarias emitidas por dicho emisor e integradas en el activo del Fondo, pero únicamente en la fecha de vencimiento final de la Serie correspondiente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existe la obligación de depósito de ningún emisor en ninguna de las Series en virtud del contrato de Depósito de cobertura.



0N9338008

CLASE 8.^a

36

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo de los ejercicios 2021 y 2020 se presenta a continuación:

2021 (en miles de euros)

Global

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	1.500.000	1.500.000	925.000	925.000
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	-	-	-	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	254.160	254.160	5.402.378	5.784.006
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	-	-	-	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	-	-

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA	1.500.000	1.500.000	925.000	925.000
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	252.653	252.653	4.794.746	5.101.112
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	18.250	18.250	18.250	18.250
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-

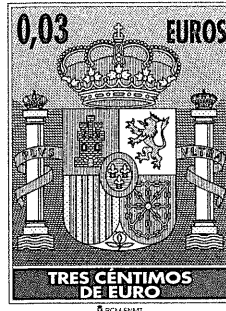
Serie III

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	-	-	-	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	52.552	52.552	840.778	840.777
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	-	-	-	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	-	-

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	51.265	51.265	838.944	840.000
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-



0N9338009

CLASE 8.^a

37

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

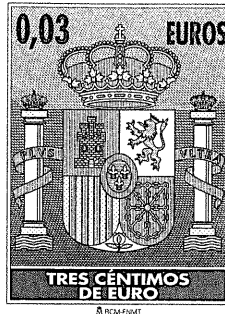
Memoria de cuentas anuales

Serie VI

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO				
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	-	-	-	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	60.069	60.069	901.033	901.033
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	-	-	-	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	-	-
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	60.000	60.000	840.000	900.000
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-

Serie X

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO				
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	-	-	-	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	68.071	68.071	1.021.064	1.021.064
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	-	-	-	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	-	-
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	68.000	68.000	1.020.000	1.020.000
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-



0N9338010

CLASE 8.^a

38

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Serie XIII

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	-	-	-	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	73.468	73.468	1.028.551	1.028.551
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	-	-	-	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	-	-

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO

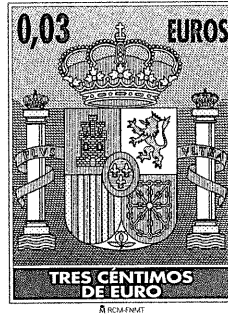
	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	73.388	73.388	1.027.428	1.027.426
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-

Serie XXV

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	-	500.000	500.000
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	-	-	-	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	-	-	202.917	225.531
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	-	-	-	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	-	-

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA	-	-	500.000	500.000
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	-	-	202.432	225.000
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-



ON9338011

CLASE 8.^a

39

**AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

Memoria de cuentas anuales

2020 (miles de euros)

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	-	925.000	925.000
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	-	-	-	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	254.160	254.160	5.148.218	5.784.006
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	-	-	-	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	-	-

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA	-	-	925.000	925.000
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	256.559	253.888	5.047.399	5.101.112
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-

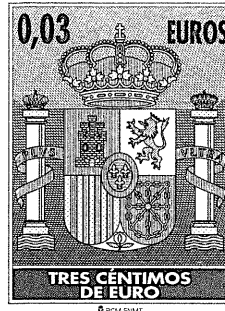
Serie III

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	-	-	-	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	52.552	52.552	788.226	788.225
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	-	-	-	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	-	-

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	55.163	52.500	787.679	787.500
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-



CLASE 8.^a



0N9338012

40

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

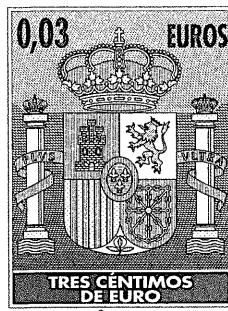
Memoria de cuentas anuales

Serie VI

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	-	-	-	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	60.069	60.069	840.964	840.964
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	-	-	-	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	-	-
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	60.000	60.000	780.000	840.000
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-

Serie X

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	-	-	-	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	68.071	68.071	952.993	952.993
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	-	-	-	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	-	-
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO				
	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	68.000	68.000	952.000	952.000
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-



ON9338013

CLASE 8.^a

41

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Serie XIII

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	-	-	-	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	73.468	73.468	955.083	955.083
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	-	-	-	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	-	-

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	73.388	73.388	954.040	954.038
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-

Serie XXV

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	-	500.000	500.000
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	-	-	-	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	-	-	202.917	225.531
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	-	-	-	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	-	-	-	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	-	-

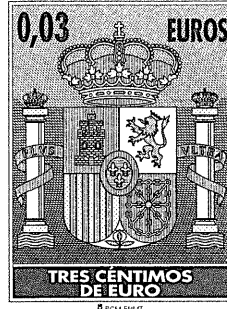
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE ÚNICA	-	-	500.000	500.000
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA	8	-	202.432	225.000
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE ÚNICA	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Fondo no ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de las series.



CLASE 8.^a



0N9338014

42

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

10. AJUSTES POR PERIODIFICACIONES DE PASIVO

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

	Miles de euros	
	2021	2020
Comisiones		
Comisión variable - realizada	4	4
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(4)	(4)
Otros	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

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

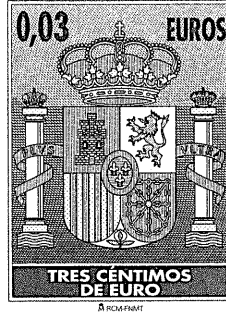
- Comisión variable a las entidades cedentes.

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

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

El Fondo ha registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias una "Comisión variable" que presenta el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Miles de euros	
	2021	2020
Comisión variable	-	-
Repercusión de otras pérdidas	(9)	1



ON9338015

CLASE 8.^a

43

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Durante los ejercicios 2021 y 2020 el movimiento de las partidas por el margen de intermediación del Fondo entre el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias y el estado de flujos de efectivo es el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Comisión variable registrada en balance al inicio del ejercicio	4	4
Repercusión de pérdidas en cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Variación de correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-
Comisión variable devengada	-	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-
Comisión variable registrada en balance al final del ejercicio	<u>4</u>	<u>4</u>

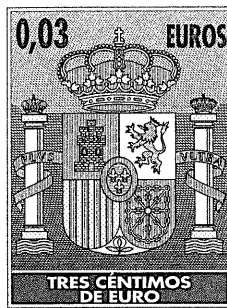
- Durante los ejercicios 2021 y 2020 el Fondo no ha pagado importe alguno en concepto de comisión variable.

Comisión del agente financiero (Barclays Bank PLC, Sucursal en España)

Esta comisión, que ascendió a un importe conjunto para todas las Series en vigor de 1.803 miles de euros, fue satisfecha a la fecha de desembolso, en una sola vez para toda la vida de la operación, con cargo a los gastos de constitución.



CLASE 8.^a



0N9338016

44

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
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 2021 y 2020 es la siguiente:

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2021	-	-	-	4	(32)
Importes devengados durante el ejercicio 2021	-	-	-	-	(9)
Variación de correcciones de valor por repercusión de pérdidas	-	-	-	-	19
Pagos realizados por el fondo	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	-	-	4	(22)

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2020	-	-	-	4	(33)
Importes devengados durante el ejercicio 2020	-	-	-	-	1
Variación de correcciones de valor por repercusión de pérdidas	-	-	-	-	-
Pagos realizados por el fondo	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	4	(32)

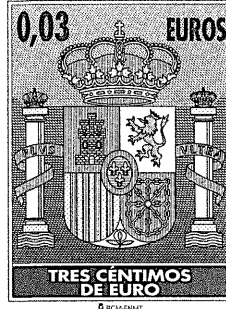
11. SITUACIÓN FISCAL

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.h, en los ejercicios 2021 y 2020 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, por lo que no ha procedido liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios.



CLASE 8.^a



0N9338017

45

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

12. 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 2021 y 2020 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 2021 han sido de 6 miles de euros (2020: 6 miles de euros), no habiéndose prestado por parte del auditor al Fondo servicios distintos a la auditoría de cuentas anuales.

En la Nota 9 se incluyen las fechas de pago de las liquidaciones intermedias de los ejercicios 2021 y 2020, así como un resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidos a lo largo de los ejercicios 2021 y 2020. Adicionalmente, el periodo medio de pago a proveedores, durante los ejercicios 2021 y 2020, no acumula un aplazamiento superior a la periodicidad del pago (60 días).

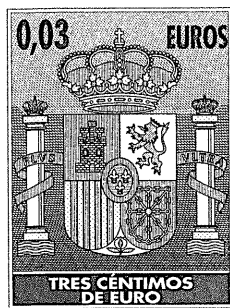
Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2021 y 2020, en base a los criterios recogidos en la Nota 3 de estas cuentas anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

13. HECHOS POSTERIORES

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia específicamente. El Fondo no tiene exposiciones significativas directas o indirectas con Rusia y Ucrania. La medida en la que este conflicto bélico impactará en las operaciones del Fondo, dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. En todo caso, a pesar de la incertidumbre existente, los Administradores de la Sociedad Gestora no esperan que esta situación pueda provocar incumplimiento de obligaciones contractuales relevantes por parte del Fondo, por lo que este suceso no debería tener un impacto significativo en las operaciones del mismo.



CLASE 8.^a

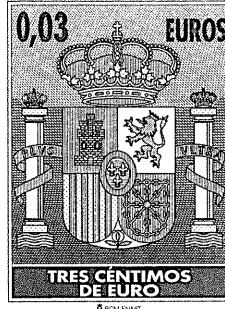


0N9338018

ANEXO



CLASE 8.^a



ON9338019

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

AyT Cédulas Cajas Global, FTA

S.05.1

Denominación Fondos: AyT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TUTULIZACION, SGPT, S.A.
Estados aprobados: SI
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: Ahorro Corporación Financiera, S.V.B. S.A.

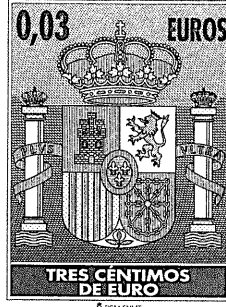
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Código ISIN	Quantificación global 31/12/2021		Quantificación global 31/12/2020		Quantificación global 31/12/2019		Quantificación global 31/12/2018		Quantificación global 31/12/2017		Quantificación global 31/12/2016	
	Valor de mercado	Porcentaje	Valor de mercado	Porcentaje	Valor de mercado	Porcentaje	Valor de mercado	Porcentaje	Valor de mercado	Porcentaje	Valor de mercado	Porcentaje
Participaciones hipotecarias	0380		0400		0420		0440		0460		0480	
Certificados de transmisión de hipoteca	0381		0401		0421		0441		0461		0481	
Préstamos hipotecarios	0382		0402		0422		0442		0462		0482	
Cédulas hipotecarias	0383	0	0403	0	0423	0	0443	0	0463	0	0483	0
Préstamos a promotores	0384		0404		0424		0444		0464		0484	
Préstamos a PYMES	0385		0405		0425		0445		0465		0485	
Préstamos a empresas	0386		0406		0426		0446		0466		0486	
Préstamos corporativos	0387		0407		0427		0447		0467		0487	
Cédulas territoriales	0388		0408		0428		0448		0468		0488	
Bonos de tesorería	0389		0409		0429		0449		0469		0489	
Deuda subordinada	0390		0410		0430		0450		0470		0490	
Créditos AAPP	0391		0411		0431		0451		0471		0491	
Préstamos consumo	0392		0412		0432		0452		0472		0492	
Préstamos automoción	0393		0413		0433		0453		0473		0493	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394		0414		0434		0454		0474		0494	
Cuentas a cobrar	0395		0415		0435		0455		0475		0495	
Derechos de crédito futuro	0396		0416		0436		0456		0476		0496	
Bonos de equalización	0397		0417		0437		0457		0477		0497	
Cédulas internacionalización	0398		0418		0438		0458		0478		0498	
Otros	0399		0419		0439		0459		0479		0499	



CLASE 8.^a



0N9338020

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28005 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AVT Cédulas Cajas Global, FTA

Denominación Fondos: AVT Cédulas Cajas Global, FTA		S.05.1
Denominación del compartimento:		
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.		
Estados segregados: SI		
Fecha: 31/12/2021		
Entidades cedentes de los activos titulizados: Ahorro Corporación Financera, S.V.B., S.A.		

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO I

Total Impagados (fecha de vencimiento)	Principales pagados				Impagos (impagados con vencimiento)				Total	Principales pagados no vencidos	Otros Impagos	Principales pagados con vencimiento > 3 años	Otros Impagos	Total	% Pagado 7% Transacción	
	Principales pagados	Impagos con vencimiento	Impagos con vencimiento	Impagos con vencimiento	Principales pagados	Impagos con vencimiento	Impagos con vencimiento	Impagos con vencimiento								
Hasta 1 mes	0460	0	0467	0	0474	0	0481	0	0488	0	0502	0	0509	0	0516	0
De 1 a 3 meses	0461	0	0468	0	0475	0	0482	0	0489	0	0503	0	0510	0	0517	0
De 3 a 6 meses	0462	0	0469	0	0476	0	0483	0	0490	0	0504	0	0511	0	0518	0
De 6 a 9 meses	0463	0	0470	0	0477	0	0484	0	0491	0	0505	0	0512	0	0519	0
De 9 a 12 meses	0464	0	0471	0	0478	0	0485	0	0492	0	0506	0	0513	0	0520	0
Más de 12 meses	0465	0	0472	0	0479	0	0486	0	0493	0	0507	0	0514	0	0521	0
Total	0466	0	0473	0	0480	0	0487	0	0494	0	0508	0	0515	0	0522	0

Impagados con vencimiento (fecha de vencimiento)	Principales pagados				Impagos (impagados con vencimiento)				Total	Principales pagados no vencidos	Otros Impagos	Principales pagados con vencimiento > 3 años	Otros Impagos	Total	% Pagado 7% Transacción	
	Principales pagados	Impagos con vencimiento	Impagos con vencimiento	Impagos con vencimiento	Principales pagados	Impagos con vencimiento	Impagos con vencimiento	Impagos con vencimiento								
Hasta 1 mes	0515	0	0522	0	0536	0	0543	0	0550	0	0564	0	0571	0	0578	0
De 1 a 3 meses	0516	0	0523	0	0530	0	0537	0	0544	0	0558	0	0565	0	0572	0
De 3 a 6 meses	0517	0	0524	0	0531	0	0538	0	0545	0	0559	0	0566	0	0573	0
De 6 a 9 meses	0518	0	0525	0	0532	0	0539	0	0546	0	0560	0	0567	0	0574	0
De 9 a 12 meses	0519	0	0526	0	0533	0	0540	0	0547	0	0561	0	0568	0	0575	0
Más de 12 meses	0520	0	0527	0	0534	0	0541	0	0548	0	0562	0	0569	0	0576	0
Total	0521	0	0528	0	0535	0	0542	0	0549	0	0563	0	0570	0	0577	0



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



CLASE 8.^a



AYT Cédulas Cajas Global, FTA

S.05.1

Denominación Fondos: AYT Cédulas Cajas Global, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: Ahorro Corporación Financiera, S.V.B., S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (años de curso)	Principales parámetros		
	Situación actual 31/12/2021	Situación última anual disponible 31/12/2020	Situación inicial 01/12/2020
Inferior a 1 año	0600 1.400.000	1600 1.500.000	2600 0
Entre 1 y 2 años	0601 1.600.000	1601 1.400.000	2601 7.740.000
Entre 2 y 3 años	0602 0	1602 1.600.000	2602 750.000
Entre 3 y 4 años	0603 0	1603 0	2603 0
Entre 4 y 5 años	0604 0	1604 0	2604 14.568.000
Entre 5 y 10 años	0605 1.545.000	1605 1.545.000	2605 17.825.000
Superior a 10 años	0606 0	1606 0	2606 14.895.000
Total	0607 4.545.000	1607 6.045.000	2607 55.778.000
Vida residual media ponderada (años)	0608 2,07	1608 6,40	2608 1,46

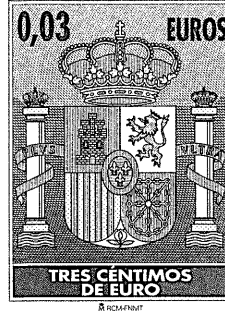
Antigüedad	Situación última anual disponible 31/12/2020		
	Situación actual 31/12/2021	Situación última anual disponible 31/12/2020	Situación inicial 01/12/2020
Antigüedad media ponderada (años)	0609 15,19	1609 14,38	2609 7,0



0N9338021



CLASE 8.^a



ON9338022

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

AVT Cálculas Cajas Global, FTA

S.05.1

Denominación Fondo: AVT Cálculas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: Ahorro Corporación Financiera, S.V.B.S.A.

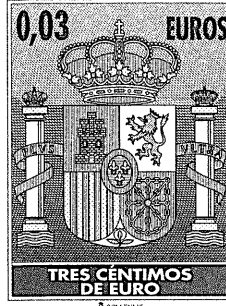
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Intervalo ponderación activos titulizados / Valor ponderado (activos de origen)	31/12/2021		31/12/2020		31/12/2019		31/12/2018	
	Importe	Ponderación	Importe	Ponderación	Importe	Ponderación	Importe	Ponderación
0% - 40%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
40% - 60%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
60% - 80%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
80% - 100%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
100% - 120%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
120% - 140%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
140% - 160%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
superior al 160%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Total	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Media ponderada (%)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%



CLASE 8.^a



0N9338023

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

AYT Cédulas Cajas Global, FTA

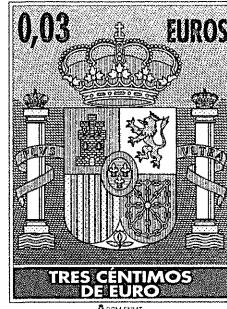
S.05.1
Denominación Fondo: AYT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: Ahorro Corporación Financiera, S.V.B. S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E			
Tipo de interés de los activos titulizados (1)	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Tipo de interés medio ponderado	0650	1650	2650
Tipo de interés nominal máximo	0651	1651	2651
Tipo de interés nominal mínimo	0652	1652	2652



CLASE 8.^a



ON9338024

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

S.05.1	
Denominación Fondos: AYT Cédulas Capas Global, FTA	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estratos agregados: SI	
Fecha: 31/12/2021	
Entidades cedentes de los activos titulizados: Ahorro Corporación Financiera, S.V.B., S.A.	

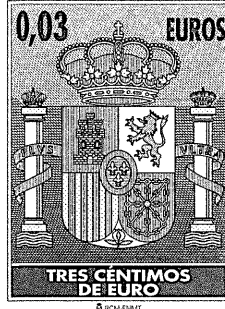
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Denominación geográfica activa titulizada (país de origen)	31/12/2021		31/12/2020		31/12/2019		31/12/2018		31/12/2017	
	Nº de valores	Presupuesto	Nº de valores	Presupuesto	Nº de valores	Presupuesto	Nº de valores	Presupuesto	Nº de valores	Presupuesto
Andalucía	0640	633.333	1660	733.333	2660	2083	56	7.835.000		
Aragón	0661	50.000	1661	200.000	2661	17	1884	1.615.000		
Asturias	0662	232.407	1662	232.407	2662	12	2685	2.115.000		
Baleares	0663	475.926	1663	675.926	2663	31	2685	3.975.000		
Cánarias	0664	38.889	1664	38.889	2664	14	2687	1.415.000		
Cantabria	0665	77.778	1665	77.778	2665	13	2688	1.710.000		
Castilla-León	0666	965.185	1666	1.190.185	2666	70	2689	6.471.000		
Castilla-La Mancha	0667	155.185	1667	155.185	2667	15	2690	2.030.000		
Cataluña	0668	855.556	1668	1.055.556	2668	71	2691	8.880.000		
Ceuta	0669	0	1669	0	2669	0	2692	0		
Extremadura	0670	90.000	1670	90.000	2670	8	2693	850.000		
Galicia	0671	429.630	1671	729.630	2671	25	2694	4.150.000		
Madrid	0672	0	1672	0	2672	13	2695	2.450.000		
Mejilla	0673	0	1673	0	2673	0	2696	0		
Murcia	0674	0	1674	0	2674	0	2697	0		
Navarra	0675	0	1675	0	2675	11	2698	2.315.000		
La Rioja	0676	0	1676	0	2676	5	2699	187.000		
Comunidad Valenciana	0677	0	1677	0	2677	0	2700	0		
País Vasco	0678	541.111	1678	866.111	2678	46	2701	9.780.000		
Total España	90	4.546.000	1679	6.046.000	2679	407	2702	56.778.000		
Otros países Unión Europea	0680	0	1680	0	2680	0	2703	0		
Resto	0681	0	1681	0	2681	0	2704	0		
Total general	90	4.546.000	1682	6.046.000	2682	407	2705	56.778.000		



CLASE 8.^a



0N9338025

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

AYT Cédulas Cajas Global, FTA

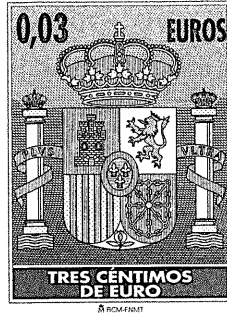
S.05.1
Denominación Fondo: AYT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TUTULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados SI
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: Ahorro Corporación Financiera, S.V.B.S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

Comercio	31/12/2021		31/12/2020		31/12/2019	
	Participación	CMVM	Participación	CMVM	Participación	CMVM
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	63,73	1710	63,73	2710	1.019,51
Sector	0711	100	1711	100	2711	1.100
		64		64		2712



CLASE 8.^a



ON9338026

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

AVT Cálculas Cajías Global, FTA

S.05.2	
Denominación Fondos: AVT Cálculas Cajías Global, FTA	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: MAYA TUTULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: SI	
Período de la declaración: 31/12/2001	
Mercados de contratación de los valores emitidos: AMF	

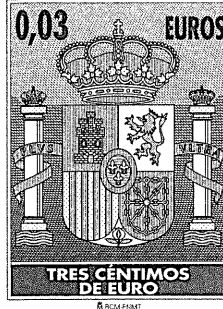
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Valores	Denominación única		31/12/2001		31/12/2001		31/12/2001		31/12/2001		31/12/2001	
	Nº de valores emitidos	Principal (euros)	Nº de valores emitidos	Principal (euros)	Nº de valores emitidos	Principal (euros)	Nº de valores emitidos	Principal (euros)	Nº de valores emitidos	Principal (euros)	Nº de valores emitidos	Principal (euros)
ES0312298021	14.000	1.400.000	14.000	1.400.000	14.000	1.400.000	14.000	1.400.000	14.000	1.400.000	14.000	1.400.000
ES0312298054	15.000	0	15.000	0	15.000	0	15.000	0	15.000	100.000	1.500.000	
ES0312298096	16.000	1.600.000	16.000	1.600.000	16.000	1.600.000	16.000	1.600.000	16.000	100.000	1.600.000	
ES0312298120	15.450	1.545.000	15.450	1.545.000	15.450	1.545.000	15.450	1.545.000	15.450	100.000	1.545.000	
ES0312298245									5.000	100.000	500.000	
ES0312298039									11.950	100.000	1.195.000	
ES0312298062									10.000	100.000	1.000.000	
ES0312298070									22.300	100.000	2.230.000	
ES0312298112									20.000	100.000	2.000.000	
ES0312298138									4.250	100.000	425.000	
ES0312298153	60.450		60.450		60.450		60.450		28.100	100.000	2.810.000	
Total	0723	60.450	1723	4.545.000	1724	6.045.000	1723	162.050	3773	2.810.000	16.205.000	
				0724	1724	6.045.000		3774			16.205.000	



CLASE 8.^a



ON9338027

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

AVT Cédulas Cajás Global, FTA

S.05.2	
Denominación Fondos: AVT Cédulas Cajás Global, FTA	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TUTORIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: SI	
Periodo de la declaración: 31/12/2021	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AJAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

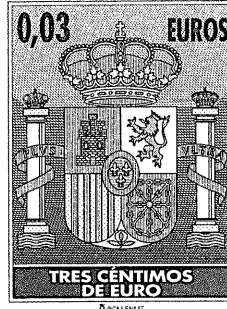
CUADRO II

Código ISIN	Denominación del valor emitido	Código de clasificación del valor emitido	Fecha de vencimiento	Maturación	Tipo aplicado	Intereses acumulados		Intereses devengados	Estado de pago (normal o en proceso)	Principales pendientes		Total Pendiente	Comisiones de valor por pagar (en euros)	
						Intereses acumulados	Intereses devengados			Principales pendientes	Principales pendientes			
ES0312298021	Única	NS	FIJO	0	3,75	0794	2.589	0	SI	0794	1.402.000	0	1.402.589	0794
ES0312298054	Única	NS	FIJO	0	4	0794	0	0	SI	0794	0	0	0	0794
ES0312298096	Única	NS	FIJO	0	4,25	0794	12.668	0	SI	0794	1.600.000	0	1.612.668	0794
ES0312298170	Única	NS	FIJO	0	4,75	0794	44.435	0	SI	0794	1.545.000	0	1.589.435	0794
Total						0740	59.692	0741		0743	4.545.000	0744	4.604.692	0745

Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)		0,27		0,27		0,27		0,27		0,27		0,27		0,27	
--	--	------	--	------	--	------	--	------	--	------	--	------	--	------	--



CLASE 8.^a



ON9338028

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

AVT Cálculas Cajas Global, FTA

S.05.2

Denominación Fondo: AVT Cálculas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TUTULIZACION, SGFT, S.A.
Estratos agregados: SI
Periodo de la declaración: 31/12/2021
Mercados de cotización de los valores emitidos: ANAF

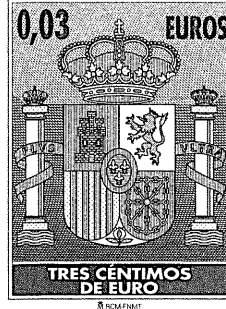
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Código	Denominación valor	Denominación principal		Intereses		Denominación secundaria		Denominación terciaria		Denominación cuaternaria		Total
		Primer del período	Primer del período	Primer del período	Primer del período	Primer del período	Primer del período	Primer del período	Primer del período	Primer del período	Primer del período	
ES0312298245	Única	0	500.000	0	225.000	0	500.000	0	500.000	0	225.000	225.000
ES0312298096	Única	0	0	68.000	1.020.000	0	0	0	68.000	0	952.000	952.000
ES0312298021	Única	0	0	51.247	838.747	0	0	0	52.481	0	787.481	787.481
ES0312298039	Única	0	1.195.000	182.985	1.195.000	0	1.195.000	0	182.985	0	1.195.000	1.195.000
ES0312298054	Única	0	1.500.000	900.000	1.500.000	0	900.000	0	840.000	0	840.000	840.000
ES0312298062	Única	0	1.000.000	167.778	1.000.000	0	1.000.000	0	167.778	0	1.167.778	1.167.778
ES0312298070	Única	0	2.230.000	1.137.300	2.230.000	0	2.230.000	0	1.137.300	0	3.367.300	3.367.300
ES0312298104	Única	0	2.575.000	1.030.000	2.575.000	0	2.575.000	0	1.030.000	0	3.605.000	3.605.000
ES0312298112	Única	0	2.000.000	800.000	2.000.000	0	2.000.000	0	800.000	0	2.800.000	2.800.000
ES0312298120	Única	0	0	1.027.425	1.027.425	0	0	0	954.038	0	954.038	954.038
ES0312298138	Única	0	425.000	55.837	425.000	0	425.000	0	55.837	0	480.837	480.837
ES0312298153	Única	0	2.810.000	337.004	2.810.000	0	2.810.000	0	337.004	0	3.147.004	3.147.004
ES0312298229	Única	0	2.295.000	763.088	2.295.000	0	2.295.000	0	763.088	0	3.058.088	3.058.088
ES0312298013	Única	0	3.600.000	1.277.260	3.600.000	0	3.600.000	0	1.277.260	0	4.877.260	4.877.260
Total		0	20.130.000	119.247	9.762.424	0	18.630.000	0	120.481	0	9.509.771	29.639.771



CLASE 8.^a



ON9338029

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

AVT Cédulas Cajitas Global, FTA

S.05.2	
Denominación Fondo: AVT Cédulas Cajitas Global, FTA	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFI, S.A.	
Estados asegurados: SI	
Período de la declaración: 31/12/2021	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AAF	

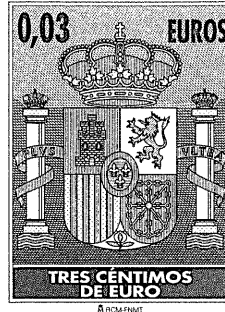
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO

Símbolo	Denominación Valor	Fecha Emission (según el calendario corporativo)		Agencia de calificación crediticia (C)	Calificación		
		OTM	OTM		Según el nivel 31/12/2021	Según el nivel 06/12/2016	
E50312298021	Única	04/11/2021	FCH	OTM	A+	A	AAA
E50312298021	Única	04/05/2018	MDY	OTM	Aa1	Aa1	Aaa
E50312298021	Única	19/05/2016	SYP	OTM	BBB+	BBB+	AAA
E50312298054	Única	03/03/2021	FCH	OTM	A	A-	Aaa
E50312298054	Única	04/05/2018	MDY	OTM	Aa1	Aa1	AAA
E50312298054	Única	19/05/2016	SYP	OTM	BBB+	BBB+	AAA
E50312298096	Única	04/11/2021	FCH	OTM	A+	A	AAA
E50312298096	Única	04/05/2018	MDY	OTM	Aa1	Aa1	Aaa
E50312298120	Única	19/05/2016	SYP	OTM	BBB+	BBB+	AAA
E50312298120	Única	04/11/2021	FCH	OTM	A+	A-	Aaa
E50312298120	Única	04/05/2018	MDY	OTM	Aa1	Aa1	Aaa
E50312298120	Única	19/05/2016	SYP	OTM	BBB+	BBB+	AAA



CLASE 8.^a



0N9338030

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

AYT Células Capas Global, FTA

S.05.2

Denominación Fondo: AYT Células Capas Global, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TUTULIZACION, SGFT, S.A.
Estratos agregados: SI
Período de la declaración: 31/12/2021
Mercados de cotización de los valores emitidos: ANAF

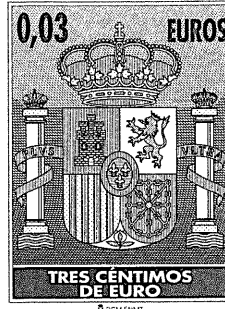
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

GRANDE

Vida residual (en las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (antes de vencer))	Precios (euros)					
	Resolución inicial 31/12/2021	Resolución cierre 31/12/2021	Precio de cotización 31/12/2021	Resolución inicial 31/12/2021	Resolución cierre 31/12/2021	Resolución inicial 31/12/2021
Inferior a 1 año	0745	1.400.000	1765	1.500.000	2765	0
Entre 1 y 2 años	0766	1.600.000	1766	1.400.000	2766	0
Entre 2 y 3 años	0767		1767	1.600.000	2767	0
Entre 3 y 4 años	0768		1768		2768	0
Entre 4 y 5 años	0769	1.545.000	1769		2769	0
Entre 5 y 10 años	0770		1770	1.545.000	2770	5.310.000
Superior a 10 años	0771		1771		2771	10.895.000
Total	0773	4.545.000	1773	6.045.000	2773	16.205.000
Vida residual media ponderada (finco)		274		4,49		146,90



CLASE 8.^a



ON9338031

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

AYT Cédulas Cajas Global, FTA
S053



Denominación Fondo: AYT Cédulas Cajas Global, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2021

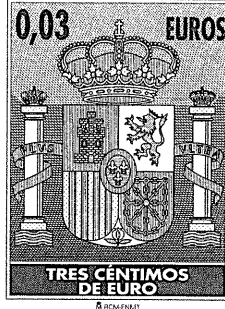
OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
1. Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	0	1775
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	0	1776
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	0	1777
1.3 Denominación de la contrapartida	Notas Explicativas	Notas Explicativas	Notas Explicativas
1.4 Rating de la contrapartida	0779	1779	2779
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780	1780	2780
2. Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781	112.716	150.966
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea/s de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	247	250
2.2 Denominación de la contrapartida	0783	Notas Explicativas	Notas Explicativas
2.3 Rating de la contrapartida	0784	Notas Explicativas	Notas Explicativas
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785	1785	2785
3. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	0	1786
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0	1787
3.2 Denominación de la entidad avalista	0789	Notas Explicativas	Notas Explicativas
3.3 Rating del avalista	0790	Notas Explicativas	Notas Explicativas
3.4 Rating requerido del avalista	0791	N	N
4. Subordinación de series (SN)	0792	100	100
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0793	1793	2793
5. Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0794	1794	2794
5.1 Denominación de la contrapartida	0795	1795	2795
5.2 Rating de la contrapartida	0796	1796	2796
5.3 Rating requerido de la contrapartida			



CLASE 8.^a



0N9338032

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

AYT Cálculas Cajas Global, FTA

S.05.3
Denominación Fondos: AYT Cálculas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TUTULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2021

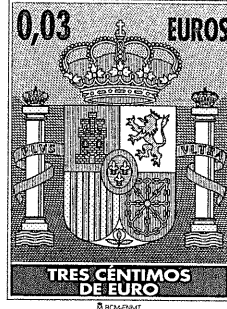
OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO 1

Fondos Participativos	Compartimento	Fecha de liquidación	Tipo de liquidación	Importe a pagar por el fondo		Tipo de liquidación	Importe a pagar por la gestora	Valor patrimonial por unidad de capital			Clase de valoración	
				Importe a pagar por el fondo	Importe a pagar por la gestora			Fecha de liquidación	Importe a pagar por el fondo	Importe a pagar por la gestora		Fecha de liquidación
	0001	0001	0001	0001	0001	0001	0001	0001	0001	0001	0001	0001
Total												



CLASE 8.^a



ON9338033

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

AyT Cálculas Cajas Global, FTA
S.05.3

Denominación Fondos: **AyT Cálculas Cajas Global, FTA**
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION SGFT, S.A.**
Estrados segregados: SI
Fecha: 31/12/2021

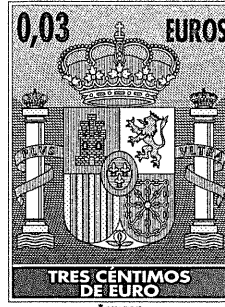
OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

Categorías financieras MATRIAS Instrumentos de tipo cobrable	Impuesto		Valor en Euros (valor de compra)		Valor en Euros (valor de venta)		Valor en Euros (valor de coste)		Otras consideraciones
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2811		1825	2825	2825	2825	3825
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812		0830	1830	2830	2830	3830
Préstamos a promotores	0813	1813	2813		0831	1831	2831	2831	3831
Préstamos a PYMES	0814	1814	2814		0832	1832	2832	2832	3832
Préstamos a empresas	0815	1815	2815		0833	1833	2833	2833	3833
Préstamos corporativos	0816	1816	2816		0834	1834	2834	2834	3834
Cédulas territoriales	0817	1817	2817		0835	1835	2835	2835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	2818		0836	1836	2836	2836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	2819		0837	1837	2837	2837	3837
Créditos AAAPP	0820	1820	2820		0838	1838	2838	2838	3838
Préstamos consumo	0821	1821	2821		0839	1839	2839	2839	3839
Préstamos automoción	0822	1822	2822		0840	1840	2840	2840	3840
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823		0841	1841	2841	2841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824		0842	1842	2842	2842	3842
Derechos de crédito futuro	0825	1825	2825		0843	1843	2843	2843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	2826		0844	1844	2844	2844	3844
Total	0827	1827	2827		0845	1845	2845	2845	3845



CLASE 8.^a



ON9338034

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

AYT Cédulas Cajas Global, FTA

5.05.5

Denominación Fondo: AYT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados segregados: SI
Fecha: 31/12/2021

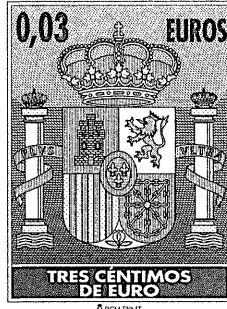
INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO

Comisión	Compartimento	Importe del fondo de inversión	Cuentas de inversión de la comisión	Nº de valores	Valores de inversión de inversión	Valores de inversión de inversión	Valores de inversión de inversión	Potencial por compra de valores/comisión	Comisión de inversión de inversión/comisión	Clase de inversión/comisión
Comisión sociedad gestora	0862	1862	2862	3862	4862	5862	6862	7862	8862	9862
Comisión administrador	0863	1863	2863	3863	4863	5863	6863	7863	8863	9863
Comisión del agente liquidador/pagos	0864	1864	2864	3864	4864	5864	6864	7864	8864	9864
Otras	0865	1865	2865	3865	4865	5865	6865	7865	8865	9865



CLASE 8.^a



ON9338035

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

AYT Cálculas Cajas Global, FTA

S.05.5

Denominación Fondos: **AYT Cálculas Cajas Global, FTA**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: SI
 Fecha: 31/12/2021

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

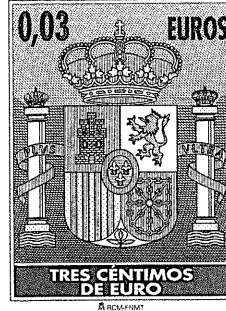
CUADRO B

	Partes del artículo
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867
3 Otros (S/N)	0868
3.1 Descripción	0869
Contrapartida	0870
Capítulo folio de emisión (solo Fondos con folio de emisión)	0871

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



CLASE 8.^a



0N9338036

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

AYT Cálculas Cajas Global, FTA

S.05.5

Denominación Fondo: AYT Cálculas Cajas Global, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados aprobados: SI

Fecha: 31/12/2021

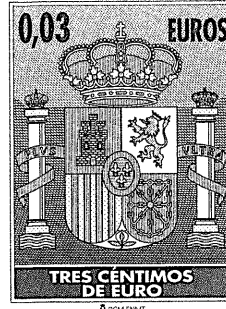
INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Descripción de la operación, gastos cobrados y demás salidas de entidad	Período calculado												Total		
	0885	0887	0904	0889	0890	0891	0892	0893	0894	0895					
Cobros y pagos del período de cálculo, según folleto															
Saldo inicial															
Cobros del período															
Pagos por gastos y comisiones, distinción de la comisión variable															
Pagos por devrudos															
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



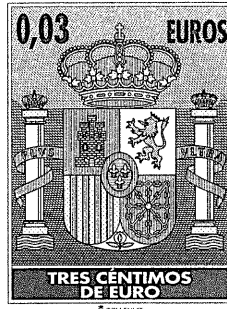
0N9338037

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



AYT Cálculas Cajas Global, FTA

S.06	
Denominación Fondos: AYT Cálculas Cajas Global, FTA	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACIÓN, SGFT, S.A.	
Estados agregados: SI	
Fecha: 31/12/2021	
NOTAS EXPLICATIVAS	
	Contiene información adicional en fichero adjunto
INFORME DE AUDITOR	
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS	



ON9338038

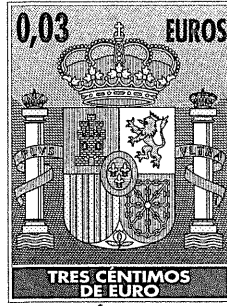
CLASE 8.^a

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

Ayt Cédulas Cajas Global, FTA - Serie III

S.01
Denominación Fondo: Ayt Cédulas Cajas Global, FTA - Serie III
Denominación del compartimento: 200900036
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

BALANCE (miles de euros)	Periodo actual 31/12/2021	Periodo anterior 31/12/2020
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	1001
	0	1.400.000
I. Activos financieros a largo plazo	0002	1002
	0	1.400.000
1. Activos titulizados	0003	1003
	0	1.400.000
1.1 Participaciones hipotecarias	0004	1004
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	1005
1.3 Préstamos hipotecarios	0006	1006
1.4 Cédulas hipotecarias	0007	1007
	0	1.400.000
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	1025
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026	1026
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	1027
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



ON9338039

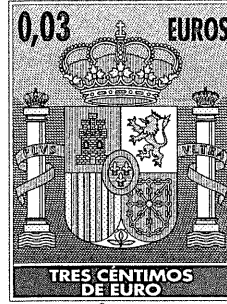
CLASE 8.^a

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

Ayt Cédulas Cajas Global, FTA - Serie III

S.01
Denominación Fondo: AYT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie III
Denominación del compartimento: 200900036
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

BALANCE (millas de euros)		Periodo actual 31/12/2021	Periodo anterior 31/12/2020
IV. ACTIVO CORRIENTE	0041	1.432.833	1.041
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042		1042
V. Activos financieros a corto plazo	0043	1.402.880	1043
1. Activos titulizados	0044	1.402.880	1044
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046		1046
1.3 Préstamos hipotecarios	0047		1047
1.4 Cédulas hipotecarias	0048	1.400.000	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	2.880	1065
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066		1066
1.23 Activos dudosos -principal-	0067		1067
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068		1068
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069		1069
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070		1070
2. Derivados	0071	0	1071
2.1 Derivados de cobertura	0072	0	1072
2.2 Derivados de negociación	0073		1073
3. Otros activos financieros	0074		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		1077
3.4 Garantías financieras	0078		1078
3.5 Otros	0079		1079
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080		1080
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081
VI. Ajustes por periodificaciones	0082	0	1082
1. Comisiones	0083		1083
2. Otros	0084	0	1084
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	29.953	1085
1. Tesorería	0086	29.953	1086
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087
TOTAL ACTIVO	0088	1.432.833	1088



ON9338040

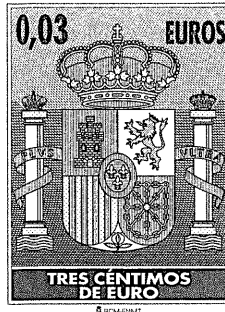
CLASE 8.^a

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

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie III

S.01
Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie III
Denominación del compartimento: 200900036
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

BALANCE (millas de euros)		Periodo actual 31/12/2021	Periodo anterior 31/12/2020
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE			
I. Provisiones a largo plazo			
1. Provisión garantías financieras	0089	0	1.428.694
2. Provisión por margen de Intermediación	0090		1090
3. Otras provisiones	0091		1091
	0092		1092
	0093		1093
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094	0	1.428.694
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	0	1.400.000
1.1 Series no subordinadas	0096	0	1.400.000
1.2 Series subordinadas	0097		1097
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098		1098
1.4 Intereses y gastos devengados no vendidos	0099		1099
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100		1100
2. Deudas con entidades de crédito	0101	0	28.694
2.1 Préstamo subordinado	0102		1102
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103	0	28.700
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104		1104
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105	0	1105
2.5 Intereses y gastos devengados no vendidos	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



ON9338041

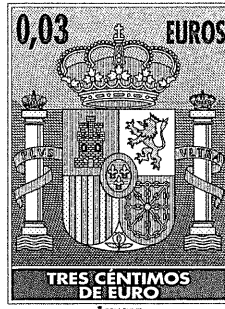
CLASE 8.^a

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

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie III

	5.01
Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie III	
Denominación del compartimento: 200900036	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	

BALANCE (milias de euros)		Periodo actual 31/12/2021	31/12/2020	Periodo anterior 31/12/2020
III PASIVO CORRIENTE	0117	1.432.833	1117	2.904
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	1.432.833	1123	2.904
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	1.402.589	1124	2.589
1.1 Series no subordinadas	0125	1.400.000	1125	
1.2 Series subordinadas	0126		1126	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	2.589	1128	2.589
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	28.696	1131	3
2.1 Préstamo subordinado	0132		1132	
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133	28.700	1133	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134		1134	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135	-6	1135	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	3	1136	3
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137		1137	
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	1.547	1143	312
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	1.260	1144	24
4.2 Garantías financieras	0145	0	1145	
4.3 Otros	0146	288	1146	288
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1147	
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	0	1148	0
1. Comisiones	0149	0	1149	0
1.1 Comisión sociedad gestora	0150		1150	
1.2 Comisión administrador	0151		1151	
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152		1152	
1.4 Comisión variable	0153	2	1153	2
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	-2	1155	-2
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157		1157	
Q 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	1.432.833	1162	1.431.598



ON9338042

CLASE 8.^a

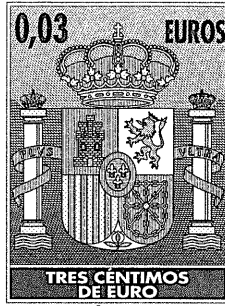
INSTRUMENTO DE ENTREGA DE VALORES

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

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie III

	5.02
Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie III	
Denominación del compartimento: 20090036	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (milios de euros)		P. comienzo actual (€ millones)		P. comienzo anterior (€ millones)		Acumulado actual 31/12/2021		Acumulado anterior 31/12/2020	
1. Intereses y rendimientos admitidos	0201	13.246	1201	13.218	2201	52.552	3201	52.560	
1.1 Activos titulizados	0202	13.246	1203	13.218	2202	52.552	3202	52.560	
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203	0	3203	0	
2. Intereses y cargos admitidos	0204	-13.233	1204	-13.204	2204	-52.500	3204	-52.507	
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-13.233	1205	-13.204	2205	-52.500	3205	-52.507	
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	0	1206	0	2206	0	3206	0	
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	0	2207	0	3207	0	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	0	1208	0	2208	0	3208	0	
A) MARGEN DE INTERESES	0209	13	1209	14	2209	52	3209	53	
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	0	1210	0	2210	0	3210	0	
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211	0	1211	0	2211	0	3211	0	
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212	0	1212	0	2212	0	3212	0	
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213	0	1213	0	2213	0	3213	0	
4.4 Otros	0214	0	1214	0	2214	0	3214	0	
5. Diferencias de cambio (neto)	0215	0	1215	0	2215	0	3215	0	
6. Otros ingresos de explotación	0216	0	1216	0	2216	0	3216	0	
7. Otros gastos de explotación	0217	-13	1217	-14	2217	-52	3217	-52	
7.1 Servicios exteriores	0218	-13	1218	-13	2218	-52	3218	-52	
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	0	1219	0	2219	0	3219	0	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	-13	1220	-13	2220	-51	3220	-52	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221	0	1221	0	2221	0	3221	0	
7.1.4 Otros servicios	0222	0	1222	0	2222	0	3222	0	
7.2 Tributos	0223	0	1223	0	2223	0	3223	0	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	0	1224	0	2224	0	3224	0	
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	0	1225	0	2225	0	3225	0	
7.3.2 Comisión administrador	0226	0	1226	0	2226	0	3226	0	
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	0	1227	0	2227	0	3227	0	
7.3.4 Comisión variable	0228	0	1228	0	2228	0	3228	0	
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229	0	2229	0	3229	0	
7.3.6 Otros gastos	0230	0	1230	0	2230	0	3230	0	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	0	1231	0	2231	0	3231	0	
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	0	1232	0	2232	0	3232	0	
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233	0	1233	0	2233	0	3233	0	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234	0	1234	0	2234	0	3234	0	
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235	0	1235	0	2235	0	3235	0	
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236	0	1236	0	2236	0	3236	0	
9.3 Dotación otras provisiones	0237	0	1237	0	2237	0	3237	0	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	0	1238	0	2238	0	3238	0	
11. Reparción de pérdidas (ganancias)	0239	0	1239	0	2239	0	3239	0	
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0	
12. Impuesto sobre beneficios	0241	0	1241	0	2241	0	3241	0	
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0	



ON9338043

CLASE 8.^a

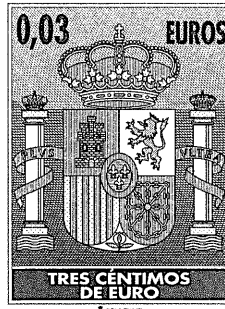


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie VI

S.01
Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie VI
Denominación del compartimento: 8441
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2020

BALANCE (en miles de euros)		Periodo actual	Periodo anterior	
		31/12/2020	31/12/2019	
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	1.500.000	1001	1.500.000
I. Activos financieros a largo plazo	0002	1.500.000	1002	1.500.000
1. Activos titulizados	0003	1.500.000	1003	1.500.000
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005		1005	
1.3 Préstamos hipotecarios	0006		1006	
1.4 Cédulas hipotecarias	0007	1.500.000	1007	1.500.000
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		1025	
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027		1027	
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, pignoralos o gravados en garantía	0038		1038	
II. Activos por impuesto diferido	0039		1039	
III. Otros activos no corrientes	0040		1040	



ON9338044

CLASE 8.^a

RENTA FIJADA

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

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie VI

	S.01
Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie VI	
Denominación del compartimento: 8441	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2020	

BALANCE (mil millones de euros)		Periodo actual 31/12/2020		Periodo anterior 31/12/2019
IV ACTIVO CORRIENTE	0041	65.153	1041	65.025
IV. Activos no corrientes revalorizados para la venta	0042		1042	
V. Activos financieros a corto plazo	0043	46.903	1043	46.775
1. Activos titulizados	0044	46.903	1044	46.775
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046		1046	
1.3 Préstamos hipotecarios	0047		1047	
1.4 Cédulas hipotecarias	0048		1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049		1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050		1050	
1.7 Préstamos a empresas	0051		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	46.903	1065	46.775
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066		1066	
1.23 Activos dudosos -principal-	0067		1067	
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068		1068	
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069		1069	
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		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		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, pignoralos o gravados en garantía	0081		1081	
VI. Ajustes por periodificaciones	0082	0	1082	0
1. Comisiones	0083		1083	
2. Otros	0084	0	1084	0
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	18.250	1085	18.250
1. Tesorería	0086	18.250	1086	18.250
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
TOTAL ACTIVO	0088	1.565.153	1088	1.565.025



ON9338045

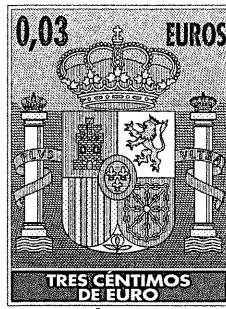
CLASE 8.^a

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

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie VI

	S.01
Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie VI	
Denominación del compartimento: 8441	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2020	

BALANCE (milés de euros)					
			Período actual		Período anterior
			31/12/2020		31/12/2019
PASIVO					
A) PASIVO NO CORRIENTE					
I. Provisiones a largo plazo					
	0089	1.518.240	1089	1.518.239	
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	1.518.240	1094	1.518.239	
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	1.500.000	1095	1.500.000	
1.1 Series no subordinadas	0096	1.500.000	1096	1.500.000	
1.2 Series subordinadas	0097		1097		
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098		1098		
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099		1099		
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100		1100		
2. Deudas con entidades de crédito	0101	18.240	1101	18.239	
2.1 Préstamo subordinado	0102		1102		
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103	18.250	1103	18.250	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104		1104		
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105	-10	1105	-11	
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		



ON9338046

CLASE 8.^a

RENTA FIJADA

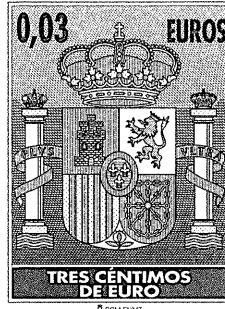


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie VI

S.01
Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie VI
Denominación del compartimento: 8441
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	31/12/2019	Período anterior 31/12/2019
III PASIVO CORRIENTE	0117	46.913	1117	46.786
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	46.913	1123	46.786
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	46.521	1124	46.393
1.1 Series no subordinadas	0125		1125	
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	46.521	1128	46.393
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	56	1131	56
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	53	1136	53
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	3	1137	3
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	336	1143	336
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	7	1144	7
4.2 Garantías financieras	0145		1145	
4.3 Otros	0146	329	1146	329
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1147	
VII. Ajustes por participaciones	0148	0	1148	0
1. Comisiones	0149	0	1149	0
1.1 Comisión sociedad gestora	0150		1150	
1.2 Comisión administrador	0151		1151	
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152		1152	
1.4 Comisión variable	0153	0	1153	0
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	0	1155	0
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157		1157	
Q 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	1.565.153	1162	1.565.025



ON9338047

CLASE 8.^a

BICENTENARIO

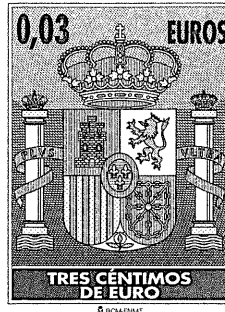


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie VI

	S.02
Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie VI	
Denominación del compartimento: 8441	
Denominación de la gestora: HAYA TITULACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2020	

CUENTA DE PéRDIDAS Y GANANCIAS (milés de euros)	P. contable actual (6. trimestre)		P. contable anterior (6. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2020		Acumulado anterior 31/12/2019	
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	15.141	1201	15.099	2201	60.197	3201	59.941
1.1 Activos titulizados	0202	15.141	1202	15.099	2202	60.197	3202	59.941
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203	0	3203	0
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-15.123	1204	-15.082	2204	-60.127	3204	-59.873
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-15.123	1205	-15.082	2205	-60.127	3205	-59.873
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	0	1206	0	2206	0	3206	0
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	0	2207	0	3207	0
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neta)	0208	0	1208	0	2208	0	3208	0
A) MARGEN DE INTERESES	0209	17	1209	17	2209	70	3209	68
4. Resultado de operaciones financieras (neta)	0210	0	1210	0	2210	0	3210	0
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211	0	1211	0	2211	0	3211	0
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212	0	1212	0	2212	0	3212	0
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213	0	1213	0	2213	0	3213	0
4.4 Otros	0214	0	1214	0	2214	0	3214	0
5. Diferencias de cambio (neta)	0215	0	1215	0	2215	0	3215	0
6. Otros ingresos de explotación	0216	0	1216	0	2216	0	3216	0
7. Otros gastos de explotación	0217	-17	1217	-17	2217	-69	3217	-69
7.1 Servicios exteriores	0218	-17	1218	-17	2218	-69	3218	-69
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	0	1219	0	2219	0	3219	0
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	-17	1220	-17	2220	-69	3220	-69
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221	0	1221	0	2221	0	3221	0
7.1.4 Otros servicios	0222	0	1222	0	2222	0	3222	0
7.2 Tributos	0223	0	1223	0	2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	0	1224	0	2224	0	3224	0
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	0	1225	0	2225	0	3225	0
7.3.2 Comisión administrador	0226	0	1226	0	2226	0	3226	0
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	0	1227	0	2227	0	3227	0
7.3.4 Comisión variable	0228	0	1228	0	2228	0	3228	0
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229	0	2229	0	3229	0
7.3.6 Otros gastos	0230	0	1230	0	2230	0	3230	0
8. Deterioro de activos financieros (neta)	0231	0	1231	0	2231	0	3231	0
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	0	1232	0	2232	0	3232	0
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233	0	1233	0	2233	0	3233	0
9. Dotaciones a provisiones (neta)	0234	0	1234	0	2234	0	3234	0
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235	0	1235	0	2235	0	3235	0
9.2 Dotación provisión por margen de Intermediación	0236	0	1236	0	2236	0	3236	0
9.3 Dotación otras provisiones	0237	0	1237	0	2237	0	3237	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	0	1238	0	2238	0	3238	0
11. Reparción de pérdidas (ganancias)	0239	0	1239	0	2239	-1	3239	1
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241	0	1241	0	2241	0	3241	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0



ON9338048

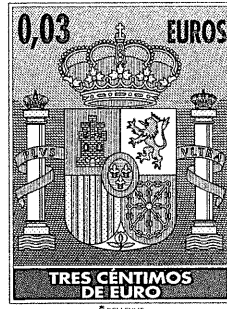
CLASE 8.^a

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

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie X

S.01
Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie X
Denominación del compartimento: 8541
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

BALANCE (milés de euros)		Período actual 31/12/2021		Período anterior 31/12/2020
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE				
I. Activos financieros a largo plazo	0001	1.600.000	1001	1.600.000
1. Activos titulizados	0002	1.600.000	1002	1.600.000
1.1 Participaciones hipotecarias	0003	1.600.000	1003	1.600.000
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0004		1004	
1.3 Préstamos hipotecarios	0005		1005	
1.4 Cédulas hipotecarias	0006	1.600.000	1006	1.600.000
1.5 Préstamos a promotores	0007		1007	
1.6 Préstamos a PYMES	0008		1008	
1.7 Préstamos a empresas	0009		1009	
1.8 Préstamos corporativos	0010		1010	
1.9 Cédulas territoriales	0011		1011	
1.10 Bonos de tesorería	0012		1012	
1.11 Deuda subordinada	0013		1013	
1.12 Créditos AAPP	0014		1014	
1.13 Préstamos consumo	0015		1015	
1.14 Préstamos automoción	0016		1016	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0017		1017	
1.16 Cuentas a cobrar	0018		1018	
1.17 Derechos de crédito futuros	0019		1019	
1.18 Bonos de titulización	0020		1020	
1.19 Cédulas internacionalización	0021		1021	
1.20 Otros	0022		1022	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0023		1023	
1.22 Activos dudosos -principal-	0024		1024	
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0025		1025	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (+)	0026		1026	
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0027		1027	
2. Derivados	0028		1028	
2.1 Derivados de cobertura	0029		1029	
2.2 Derivados de negociación	0030		1030	
3. Otros activos financieros	0031		1031	
3.1 Valores representativos de deuda	0032		1032	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0033		1033	
3.3 Garantías financieras	0034		1034	
3.4 Otros	0035		1035	
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0036		1036	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0037		1037	
II. Activos por impuesto diferido	0038		1038	
III. Otros activos no corrientes	0039		1039	
	0040		1040	



ON9338049

CLASE 8.^a

DISEÑO: J. GARCÍA / A. GARCÍA

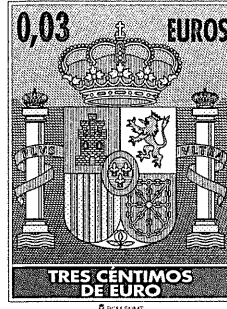


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie X

S.01
Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie X
Denominación del compartimento: 8541
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2021		Periodo anterior 31/12/2020
IV. ACTIVO CORRIENTE	0041	37.410	1041	37.410
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042		1042	
V. Activos financieros a corto plazo	0043	13.055	1043	13.055
1. Activos titulizados	0044	13.055	1044	13.055
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046		1046	
1.3 Préstamos hipotecarios	0047		1047	
1.4 Cédulas hipotecarias	0048		1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049		1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050		1050	
1.7 Préstamos a empresas	0051		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	13.055	1065	13.055
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066		1066	
1.23 Activos dudosos -principal-	0067		1067	
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068		1068	
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069		1069	
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		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		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, pignoralos 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	24.356	1085	24.356
1. Tesorería	0086	24.356	1086	24.356
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
TOTAL ACTIVO	0088	1.637.410	1088	1.637.410



ON9338050

CLASE 8.^a

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

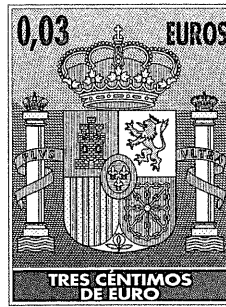
AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie X

5.01
Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie X
Denominación del compartimento: 8541
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

BALANCE (milés de euros)	Periodo actual 31/12/2021	Periodo anterior 31/12/2020
PASIVO		
A) PASIVO NO CORRIENTE		
I. Provisiones a largo plazo		
0089 1.624.349 1089 1.624.349		
0090 1090		
0091 1091		
0092 1092		
0093 1093		
II. Pasivos financieros a largo plazo		
0094 1.624.349 1094 1.624.349		
0095 1.600.000 1095 1.600.000		
0096 1.600.000 1096 1.600.000		
0097 1097		
0098 1098		
0099 1099		
0100 1100		
0101 24.349 1101 24.349		
0102 1102		
0103 24.356 1103 24.356		
0104 1104		
0105 -7 1105 -6		
0106 1106		
0107 1107		
0108 1108		
0109 1109		
0110 1110		
0111 1111		
0112 1112		
0113 1113		
0114 1114		
0115 1115		
0116 1116		



CLASE 8.^a



0N9338051

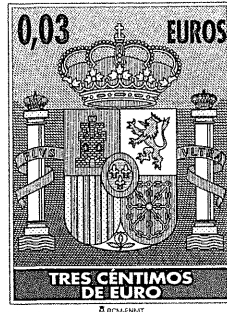


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie X

S.01
Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie X
Denominación del compartimento: 8541
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

BALANCE (milios de euros)		Periodo actual 31/12/2021		Periodo anterior 31/12/2020
B PASIVO CORRIENTE	0117	13.062	1117	13.061
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	13.062	1123	13.061
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	12.668	1124	12.668
1.1 Series no subordinadas	0125		1125	
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	12.668	1128	12.668
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	13	1131	13
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	13	1136	13
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	0	1137	0
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	380	1143	379
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	7	1144	7
4.2 Garantías financieras	0145		1145	
4.3 Otros	0146	373	1146	373
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1147	
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	0	1148	0
1. Comisiones	0149	0	1149	0
1.1 Comisión sociedad gestora	0150		1150	
1.2 Comisión administrador	0151		1151	
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152		1152	
1.4 Comisión variable	0153	1	1153	1
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	-1	1155	-1
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157		1157	
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	1.637.410	1162	1.637.410



0N9338052

CLASE 8.^a

CÓDIGO DE BARRAS

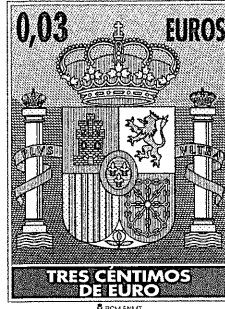


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie X

S.02
Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie X
Denominación del compartimento: 8541
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (polvo de euros)		P. comparativa anterior (€ millones)		Acumulado actual (€ millones)		Acumulado anterior (€ millones)		
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	17.158	1201	17.146	2201	68.071	3201	68.107
1.1 Activos titulizados	0202	17.158	1202	17.146	2202	68.071	3202	68.107
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203	0	3203	0
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-17.140	1204	-17.128	2204	-68.000	3204	-68.035
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-17.140	1205	-17.128	2205	-68.000	3205	-68.035
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	0	1206	0	2206	0	3206	0
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	0	2207	0	3207	0
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	0	1208	0	2208	0	3208	0
A) MARGEN DE INTERESES	0209	18	1209	19	2209	71	3209	72
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	0	1210	0	2210	0	3210	0
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211	0	1211	0	2211	0	3211	0
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212	0	1212	0	2212	0	3212	0
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213	0	1213	0	2213	0	3213	0
4.4 Otros	0214	0	1214	0	2214	0	3214	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0215	0	1215	0	2215	0	3215	0
6. Otros ingresos de explotación	0216	0	1216	0	2216	0	3216	0
7. Otros gastos de explotación	0217	-18	1217	-18	2217	-71	3217	-71
7.1 Servicios exteriores	0218	-18	1218	-18	2218	-71	3218	-71
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	0	1219	0	2219	0	3219	0
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	-18	1220	-18	2220	-71	3220	-71
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221	0	1221	0	2221	0	3221	0
7.1.4 Otros servicios	0222	0	1222	0	2222	0	3222	0
7.2 Tributos	0223	0	1223	0	2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	0	1224	0	2224	0	3224	0
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	0	1225	0	2225	0	3225	0
7.3.2 Comisión administrador	0226	0	1226	0	2226	0	3226	0
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	0	1227	0	2227	0	3227	0
7.3.4 Comisión variable	0228	0	1228	0	2228	0	3228	0
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229	0	2229	0	3229	0
7.3.6 Otros gastos	0230	0	1230	0	2230	0	3230	0
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	0	1231	0	2231	0	3231	0
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	0	1232	0	2232	0	3232	0
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233	0	1233	0	2233	0	3233	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234	0	1234	0	2234	0	3234	0
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235	0	1235	0	2235	0	3235	0
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236	0	1236	0	2236	0	3236	0
9.3 Dotación otras provisiones	0237	0	1237	0	2237	0	3237	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	0	1238	0	2238	0	3238	0
11. Reparción de pérdidas (ganancias)	0239	0	1239	-1	2239	0	3239	-1
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241	0	1241	0	2241	0	3241	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0



ON9338053

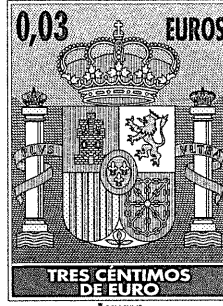
CLASE 8.^a

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

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XIII

S.01
Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XIII
Denominación del compartimento: 8739
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

BALANCE (milés de euros)	Periodo actual 31/12/2021	Periodo anterior 31/12/2020		
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	1.545.000	1001	1.545.000
I. Activos financieros a largo plazo	0002	1.545.000	1002	1.545.000
1. Activos titulizados	0003	1.545.000	1003	1.545.000
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005		1005	
1.3 Préstamos hipotecarios	0006		1006	
1.4 Cédulas hipotecarias	0007	1.545.000	1007	1.545.000
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		1025	
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027		1027	
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	



ON9338054

CLASE 8.^a

www.cnmv.es

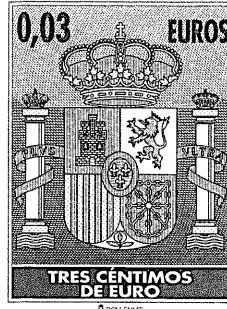


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XII

S.01
Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XII
Denominación del compartimento: 8739
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

BALANCE (millas de euros)		Periodo actual 31/12/2021	Periodo anterior 31/12/2020
III ACTIVO CORRIENTE	0041	89.546	1041
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042		1042
V. Activos financieros a corto plazo	0043	44.886	1043
1. Activos titulizados	0044	44.886	1044
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046		1046
1.3 Préstamos hipotecarios	0047		1047
1.4 Cédulas hipotecarias	0048		1048
1.5 Préstamos a promotores	0049		1049
1.6 Préstamos a PYMES	0050		1050
1.7 Préstamos a empresas	0051		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	44.886	1065
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066		1066
1.23 Activos dudosos -principal-	0067		1067
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068		1068
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069		1069
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070		1070
2. Derivados	0071	0	1071
2.1 Derivados de cobertura	0072	0	1072
2.2 Derivados de negociación	0073		1073
3. Otros activos financieros	0074		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		1077
3.4 Garantías financieras	0078		1078
3.5 Otros	0079		1079
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080		1080
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081
VI. Ajustes por periodificaciones	0082	0	1082
1. Comisiones	0083		1083
2. Otros	0084	0	1084
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	44.660	1085
1. Tesorería	0086	44.660	1086
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087
TOTAL ACTIVO	0088	1.634.546	1088



0N9338055

CLASE 8.ª

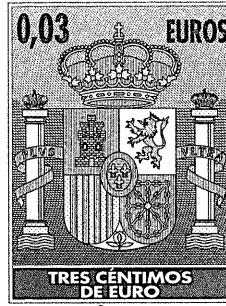


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XIII

S.01
Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XIII
Denominación del compartimento: 8739
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

BALANCE (milés de euros)		Periodo actual 31/12/2021		Periodo anterior 31/12/2020
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	1.589.655	1089	1.589.656
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	1.589.655	1094	1.589.656
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	1.545.000	1095	1.545.000
1.1 Series no subordinadas	0096	1.545.000	1096	1.545.000
1.2 Series subordinadas	0097		1097	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098		1098	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099		1099	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100		1100	
2. Deudas con entidades de crédito	0101	44.655	1101	44.656
2.1 Préstamo subordinado	0102		1102	
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103	44.660	1103	44.660
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104		1104	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105	-5	1105	-4
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	



ON9338056

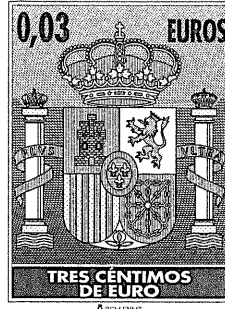
CLASE 8.^a

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

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XIII

S.01
Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XIII
Denominación del compartimento: 8739
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

BALANCE (mil millones de euros)		Período actual 31/12/2021	31/12/2020	Período anterior 31/12/2020
II PASIVO CORRIENTE	0117	44.890	1117	44.890
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	44.890	1123	44.890
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	44.435	1124	44.435
1.1 Series no subordinadas	0125		1125	
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	44.435	1128	44.435
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	49	1131	49
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	49	1136	49
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137		1137	
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	407	1143	407
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	5	1144	5
4.2 Garantías financieras	0145		1145	
4.3 Otros	0146	402	1146	402
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1147	
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	0	1148	0
1. Comisiones	0149	0	1149	0
1.1 Comisión sociedad gestora	0150		1150	
1.2 Comisión administrador	0151		1151	
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152		1152	
1.4 Comisión variable	0153	1	1153	1
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	-1	1155	-1
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157		1157	
Q 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	1.634.546	1162	1.634.546



ON9338057

CLASE 8.^a

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

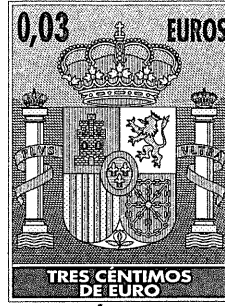
AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XII

S.02
Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XII
Denominación del compartimento: 8739
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (en miles de euros)		P. comparete actual (A. 31/12/2021)		P. comparete anterior (A. 31/12/2020)		Acumulado actual 31/12/2021	Acumulado anterior 31/12/2020
1. Intereses y rendimientos recibidos	0201	18.518	1201	18.518	2201	73.468	73.591
1.1 Activos titulizados	0202	18.518	1202	18.518	2202	73.468	73.591
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203	0	0
2. Intereses y cargas emitidos	0204	-18.498	1204	-18.498	2204	-73.388	-73.509
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-18.498	1205	-18.498	2205	-73.388	-73.509
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	0	1206	0	2206	0	0
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	0	2207	0	0
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	0	1208	0	2208	0	0
A) MARGEN DE INTERESES	0209	20	1209	20	2209	80	82
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	0	1210	0	2210	0	0
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211	0	1211	0	2211	0	0
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212	0	1212	0	2212	0	0
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213	0	1213	0	2213	0	0
4.4 Otros	0214	0	1214	0	2214	0	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0215	0	1215	0	2215	0	0
6. Otros ingresos de explotación	0216	0	1216	0	2216	0	0
7. Otros gastos de explotación	0217	-20	1217	-20	2217	-81	-81
7.1 Servicios exteriores	0218	-20	1218	-20	2218	-81	-81
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	0	1219	0	2219	0	0
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	-20	1220	-20	2220	-80	-81
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221	0	1221	0	2221	0	0
7.1.4 Otros servicios	0222	0	1222	0	2222	0	0
7.2 Tributos	0223	0	1223	0	2223	0	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	0	1224	0	2224	0	0
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	0	1225	0	2225	0	0
7.3.2 Comisión administrador	0226	0	1226	0	2226	0	0
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	0	1227	0	2227	0	0
7.3.4 Comisión variable	0228	0	1228	0	2228	0	0
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229	0	2229	0	0
7.3.6 Otros gastos	0230	0	1230	0	2230	0	0
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	0	1231	0	2231	0	0
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	0	1232	0	2232	0	0
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233	0	1233	0	2233	0	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234	0	1234	0	2234	0	0
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235	0	1235	0	2235	0	0
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236	0	1236	0	2236	0	0
9.3 Dotación otras provisiones	0237	0	1237	0	2237	0	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	0	1238	0	2238	0	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	0	1239	0	2239	0	-1
II) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240	0	2240	0	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241	0	1241	0	2241	0	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	0



CLASE 8.^a



0N9338058

AYT CÉDULAS CAJAS FONDO GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

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 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 Cédulas Hipotecarias, y realizar sucesivas Emisiones de Series de Bonos al amparo del Programa, vinculadas a cada conjunto de Cédulas Hipotecarias. Las distintas Series son independientes, de forma que cada Serie está respaldada, exclusivamente, por el conjunto de Cédulas Hipotecarias incorporadas al Fondo con motivo de dicha Emisión. Los importes recibidos correspondientes a una determinada Cédula Hipotecaria, el retraso en el pago o impago definitivo de importes debidos en virtud de dicha Cédula Hipotecaria, los importes correspondientes a su amortización regular o anticipada o cualquier otra circunstancia correspondiente a dicha Cédula Hipotecaria sólo afectan a la Serie de Bonos vinculada a dicha Cédula Hipotecaria.

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 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.

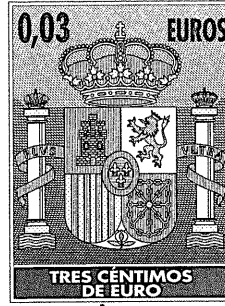
b) Limitación de acciones frente a la Sociedad Gestora y los Emisores

Los bonistas no dispondrán de acción directa contra el Emisor que haya incumplido sus obligaciones de pago, siendo la Sociedad Gestora, como representante del Fondo titular del Activo, quien ostentará dicha acción.

Los bonistas no dispondrán de más acciones contra la Sociedad Gestora que la derivada del incumplimiento de las obligaciones de ésta y, por tanto, nunca como consecuencia de la existencia de morosidad o de impago de los Activos.



CLASE 8.^a



0N9338059

c) Situación 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 la 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 de 14 de abril 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.

Por otro lado, en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en concurso, la Sociedad Gestora deberá encontrar una sociedad gestora que la sustituya, de acuerdo con lo previsto en el artículo 19 del Real Decreto 926/1998, en el plazo máximo de cuatro (4) meses desde que tuviere lugar el evento determinante de la sustitución, transcurridos los cuales sin que se hubiese encontrado una nueva sociedad gestora, se liquidará anticipadamente el Fondo de conformidad con lo previsto en la Escritura de Constitución y en el Folleto Informativo, en el apartado 4.4.3.2 del Documento de Registro.

De acuerdo con el artículo 80.1 de la Ley Concursal, en caso de concurso de alguno de los Emisores, el Fondo, como titular de las Cédulas Hipotecarias, gozará del privilegio especial establecido en su artículo 90.1.1º, de manera que las cantidades debidas por principal e intereses de las Cédulas Hipotecarias deberán pagarse con cargo a la masa, durante la tramitación del concurso, y contra las cantidades ingresadas por cada uno de los Emisores, por razón de las hipotecas vinculadas.

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 soportarán en última instancia el riesgo de crédito y otros riesgos asociados con su inversión en cada una de las Series del Fondo.



CLASE 8.^a



0N9338060

b) Significado de las calificaciones de los Bonos

Las calificaciones asignadas a cada una de las Series emitidas al amparo del Programa por las Entidades de Calificación reflejan la valoración de las mismas sobre la capacidad de los Bonos de dicha Serie para cumplir los pagos periódicos de intereses y del principal en la Fecha de Vencimiento Final de dicha Serie y de la mejora crediticia de dicha Serie de Bonos.

La calificación no supone una recomendación de compra, mantenimiento o venta de ninguna Serie de Bonos ni una indicación de su liquidez, precio de mercado o de su conveniencia para un inversor particular. No hay certeza alguna de que ninguna calificación permanezca inalterada durante un periodo de tiempo o de que la misma no será retirada o revisada a la baja por las Entidades de Calificación si, a juicio de éstas, las circunstancias así lo exigieran.

c) Interés 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 dará lugar al devengo de intereses de demora a su favor.

d) Rentabilidad y duración de los Bonos

El cálculo del rendimiento (tasa interna de rentabilidad) de los Bonos de cada Serie que se emiten a un Tipo de Interés Nominal Variable que se recoge en sus respectivas Condiciones Finales está sujeto a los tipos de interés futuros del mercado. Por otro lado, el cálculo de la vida media y de la duración de los Bonos de cada Serie está sujeto al cumplimiento de la amortización de los Activos en las fechas previstas.

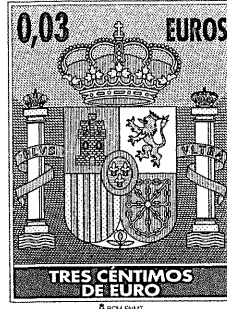
e) Riesgo de liquidez

No existe más garantía de que llegue a producirse en el mercado una negociación de los Bonos de cada Serie con una frecuencia o volumen mínimo que el compromiso de liquidez asumido en virtud del Contrato de Aseguramiento correspondiente a cada Serie por las Entidades de Contrapartida de dicha Serie que se describe en el apartado 5.1.b) de la Nota de Valores del Folleto Informativo.

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 la liquidación anticipada del Fondo o de la Serie correspondiente, en los términos establecidos en el apartado 4.4.3 del Documento de Registro.



CLASE 8.ª



0N9338061

RIESGOS DERIVADOS DE LOS ACTIVOS SUBYACENTES

a) Pagos y vencimiento de las Cédulas Hipotecarias

Las Cédulas Hipotecarias pueden ser amortizadas anticipadamente. En consecuencia, no hay una certeza absoluta acerca de la última Fecha de Pago de los Bonos de ninguna de las Series.

b) Riesgo de impago de las Cédulas Hipotecarias

Los titulares de los Bonos de cada Serie emitida al amparo del Programa corren con el riesgo de impago de las Cédulas Hipotecarias que respaldan dicha Serie. El carácter abierto por el lado del activo del Fondo prevé la incorporación de diversas Cédulas Hipotecarias que respaldarán la Emisión de nuevas Series al amparo del Programa, de forma que los titulares de los Bonos de cada Serie serán los que corran con el riesgo de impago de las Cédulas Hipotecarias correspondientes, no produciéndose por tanto cruce de riesgos entre las distintas Series.

La Entidad Cedente, de acuerdo con el artículo 348 del Código de Comercio, responde ante el Fondo de la existencia y legitimidad de los Activos y de las condiciones y cualidades de los mismos que son asumidas por la Entidad Cedente, pero no responde de la solvencia de los Emisores ni de las manifestaciones realizadas por los mismos, quedando liberada en todo caso de responsabilidad por impago de los Emisores, sea del principal, de los intereses o de cualquier otra cantidad derivada de las Cédulas Hipotecarias.

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

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

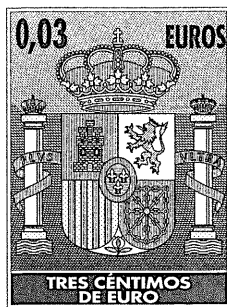
3. Instrumentos Financieros: objetivos y mecanismos de cobertura de cada tipo de riesgo significativo para el que se utilice la cobertura

a) Líneas de liquidez

Se establecieron dos líneas de liquidez con el objeto de permitir al Fondo hacer frente a sus obligaciones de pago en relación con los Bonos de las Series a tipo de interés fijo (la "Línea de Liquidez Tipo Fijo") y en relación con los Bonos de las Series a tipo de interés variable (la "Línea de Liquidez Tipo Variable"). Se hace referencia a la Línea de Liquidez Tipo Fijo y a la Línea de Liquidez Tipo Variable conjuntamente como las "Líneas de Liquidez".



CLASE 8.^a



ON9338062

Las características principales de las Líneas de Liquidez son las que a continuación se indican:

(i) Destino

Las disposiciones de la Líneas de Liquidez se utilizan para el pago de intereses de los Bonos de las Series correspondientes (es decir Series a Tipo de Interés Nominal Fijo en el caso de la Línea de Liquidez Tipo Fijo y Series a Tipo de Interés Nominal Variable en el caso de la Línea de Liquidez Tipo Variable), sin perjuicio de lo dispuesto en el Folleto Informativo en relación con el Depósito de Cobertura.

Las disposiciones de las Líneas de Liquidez pueden utilizarse asimismo para hacer frente a los Gastos de Ejecución de las Series correspondientes o en su caso para hacer frente a la dotación de la Provisión para Gastos Extraordinarios, así como al pago de la Cuota de Comisión de Disponibilidad correspondiente a cada Serie, pero únicamente en el caso de que se haya producido el impago de una Cédula Hipotecaria de las Series correspondientes, todo ello hasta el límite máximo de la cantidad mayor de (i) 600.000 euros o (ii) el 0,6% del valor nominal de las Cédulas Hipotecarias impagadas.

(ii) Importe

Línea de Liquidez Tipo Fijo

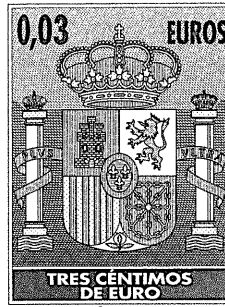
Con motivo de la Emisión o Ampliación de cada una de las Series a Tipo de Interés Nominal Fijo se calcula un “Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo” correspondiente a dicha Serie, que es equivalente a dos años de intereses de los Bonos de dicha Serie por un porcentaje de la operación que se determina por las Entidades de Calificación en el momento de la Emisión de dicha Serie. El Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo correspondiente a cada Serie se indicará en las Condiciones Finales de cada Serie. La suma del Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo correspondiente a todas las Series a Tipo de Interés Nominal Fijo vivas emitidas al amparo del Programa será equivalente al “Importe Máximo Disponible Global de la Línea de Liquidez Tipo Fijo”.

En caso de Amortización Anticipada parcial de los Bonos de una determinada Serie a Tipo de Interés Nominal Fijo, el Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo correspondiente a dicha Serie se reducirá asimismo proporcionalmente al importe en que se amorticen anticipadamente los Bonos de dicha Serie. Una vez reducido el Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo en relación con dicha Serie no podrá volver a ampliarse con posterioridad hasta el importe inicial.

Para cada Fecha de Pago Anual de cada Serie a Tipo de Interés Nominal Fijo, se calcula el “Importe Efectivo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo” aplicable en la siguiente Fecha de Pago, que equivale a dos años de intereses de los Bonos de dicha Serie por un porcentaje que determinan las Entidades de Calificación con ocasión de cada una de las sucesivas Emisiones, Ampliaciones o liquidaciones de Series a Tipo de Interés Nominal Fijo y que se comunica de acuerdo con lo establecido en el apartado 4 del Módulo Adicional del Folleto Informativo para las comunicaciones extraordinarias.



CLASE 8.^a



ON9338063

El “Importe Efectivo Disponible Global de la Línea de Liquidez Tipo Fijo” en cada Fecha de Pago Anual es equivalente a la suma del Importe Efectivo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo de todas las Series vivas a Tipo de Interés Nominal Fijo en dicha Fecha de Pago Anual.

En cada Fecha de Pago Anual de cada Serie a Tipo de Interés Nominal Fijo, el Fondo puede disponer para hacer frente a los pagos de dicha Serie recogidos en el apartado (i) anterior, de los importes aún no dispuestos del Importe Efectivo Disponible Global de la Línea de Liquidez Tipo Fijo con el límite del Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo correspondiente a dicha Serie.

Línea de Liquidez Tipo Variable

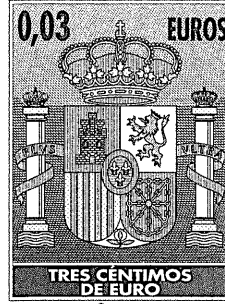
Con motivo de la Emisión o Ampliación de cada una de las Series a Tipo de Interés Nominal Variable se calcula un “Importe Máximo Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable” correspondiente a dicha Serie, que es equivalente a dos años de interés de los Bonos de dicha Serie (suponiendo que el Tipo de Interés Nominal Variable de dicha Serie fuese constante e igual a un tipo de interés máximo a determinar por las Entidades de Calificación) por un porcentaje de la operación que es determinado por las Entidades de Calificación. El Importe Máximo Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable correspondiente a cada Serie se indica en las Condiciones Finales de cada Serie. La suma del Importe Máximo Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable correspondiente a todas las Series a Tipo de Interés Nominal Variable vivas emitidas al amparo del Programa es equivalente al “Importe Máximo Global de la Línea de Liquidez Tipo Variable”. El Importe Máximo Global de la Línea de Liquidez Tipo Variable refleja la mejora crediticia necesaria en el escenario de mayor crecimiento de los tipos de interés de referencia que se puede esperar según las Entidades de Calificación.

En caso de Amortización Anticipada parcial de los Bonos de una determinada Serie a Tipo de Interés Nominal Variable, el Importe Máximo Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable correspondiente a dicha Serie se reducirá asimismo proporcionalmente al importe en que se amorticen anticipadamente los Bonos de dicha Serie. Una vez reducido el Importe Máximo Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable en relación con dicha Serie no podrá volver a ampliarse con posterioridad hasta el importe inicial.

Para cada Fecha de Pago Trimestral de cada una de las Series a Tipo de Interés Nominal Variable se calcula un “Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable” correspondiente a dicha Serie, que es equivalente a dos años de interés de los Bonos de dicha Serie por un porcentaje de la operación que se determina por las Entidades de Calificación en el momento de Emisión de cada Serie e incluido en las Condiciones Finales de la misma, con el Límite del Importe Máximo Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable de dicha Serie. La suma del Importe Máximo Disponible de la Línea de Liquidez Variable correspondiente a todas las Series a Tipo de Interés Nominal Variable vivas emitidas al amparo del Programa es equivalente al “Importe Máximo Disponible Global de la Línea de Liquidez Tipo Variable”.



CLASE 8.^a



ON9338064

En caso de Amortización Anticipada parcial de los Bonos de una determinada Serie a Tipo de Interés Nominal Variable, el Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable correspondiente a dicha Serie se reducirá asimismo proporcionalmente al importe en que se amorticen anticipadamente los Bonos de dicha Serie. Una vez reducido el Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable en relación con dicha Serie no podrá volver a ampliarse con posterioridad hasta el importe inicial.

Para cada Fecha de Pago Trimestral de cada Serie a Tipo de Interés Nominal Variable, se calcula el “Importe Efectivo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable” aplicable en la siguiente Fecha de Pago Trimestral, que equivaldrá a dos años de intereses de los Bonos de dicha Serie por un porcentaje que determinarán las Entidades de Calificación con ocasión de cada una de las sucesivas Emisiones Ampliaciones o liquidaciones de Series a Tipo de Interés Nominal Variable y que se comunicará de acuerdo con lo establecido en el apartado 4 del Módulo Adicional para las comunicaciones extraordinarias.

El “Importe Efectivo Disponible Global de la Línea de Liquidez Tipo Variable” en cada Fecha de Pago Trimestral es equivalente a la suma del Importe Efectivo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable de todas las Series vivas a Tipo de Interés Nominal Variable en la Fecha de Pago Trimestral.

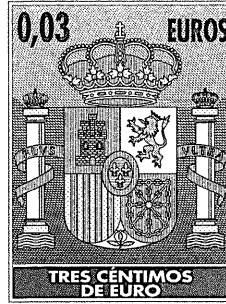
En cada Fecha de Pago Trimestral de cada Serie a Tipo de Interés Nominal Variable, el Fondo podrá disponer para hacer frente a los pagos de dicha Serie recogidos en el apartado (i) anterior de los importes aún no dispuestos del Importe Efectivo Disponible Global de la Línea de Liquidez Tipo Variable con el límite del Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable correspondiente a dicha Serie.

(iii) Entidades Acreditantes

Cada una de las Líneas de Liquidez se concede por una o varias entidades de crédito de forma mancomunada. Con motivo de cada Emisión, Ampliación o liquidación de una Serie se actualizan los importes de las Líneas de Liquidez y la participación de cada una de las Entidades Acreditantes en dichas Líneas de Liquidez, pudiendo introducirse nuevas Entidades Acreditantes siempre que se cumplan con los requisitos que se señalan a continuación, procediéndose a tales efectos a una novación modificativa no extintiva de los Contratos de Línea de Liquidez a los solos efectos de incorporar a las nuevas Entidades Acreditantes. Las Entidades Acreditantes anteriores no podrán reducir el importe nominal de su participación en la correspondiente de la Línea de Liquidez.



CLASE 8.^a



0N9338065

Las Entidades Acreditantes tendrán una calificación crediticia mínima a corto plazo de F-1 (FITCH), P-1 (MOODY'S) y A-1+ (S&P). En caso de que la calificación crediticia de alguna Entidad Acreditante por alguna de las Entidades de Calificación descendiera por debajo del nivel indicado, la Sociedad Gestora, la Entidad Cedente, y dicha Entidad Acreditante harán sus mayores esfuerzos para encontrar un sustituto para la Entidad Acreditante que disponga de la calificación mínima establecida en las mejores condiciones financieras posibles, durante un plazo máximo de treinta (30) días a contar desde el momento en que tuviera lugar la correspondiente rebaja de calificación. La sustitución de las Entidades Acreditantes no será en ningún caso a costa de la propia Entidad Acreditante sustituida, sino que constituirá un Gasto Extraordinario que se distribuirá en proporción del importe nominal de todas las Series cubiertas por dicha Línea de Liquidez. En ningún caso la sustitución podrá tener un impacto negativo en la calificación de los Bonos.

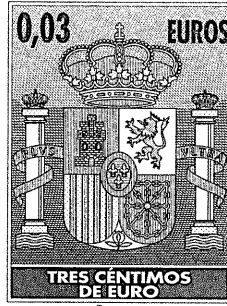
Si en el plazo máximo de treinta (30) días desde que se produjera el descenso de la calificación crediticia, no se hubiera encontrado un sustituto adecuado para la Entidad Acreditante afectada, se producirá (en la fecha en que expire dicho plazo, si no fuera un Día Hábil, en el Día Hábil siguiente) una disposición automática de la totalidad del porcentaje de participación correspondiente a dicha Entidad Acreditante en el Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo o de la Línea de Liquidez Tipo Variable, según corresponda, de cada Serie que quedará depositado en la Cuenta de Tesorería de la Serie correspondiente, para su utilización por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, para las finalidades previstas en el apartado (i) y que será remunerada de conformidad con lo dispuesto en el apartado (vi). Dicho depósito se mantendrá en la Cuenta de Tesorería correspondiente durante todo el plazo de vigencia de la Línea de Liquidez correspondiente conforme al apartado (iv) siguiente, excepto en caso de que la Entidad Acreditante recuperase la calificación crediticia requerida, en cuyo caso se restaurará la situación inicial.

(iv) Plazo

El vencimiento de la Línea de Liquidez Tipo Fijo coincidirá con la Fecha de Vencimiento Final de la Serie a Tipo de Interés Nominal Fijo cuya Fecha de Vencimiento Final se produzca en el último lugar. El vencimiento de la Línea de Liquidez Tipo Variable coincidirá con la Fecha de Vencimiento Final de la Serie a Tipo de Interés Nominal Variable cuya Fecha de Vencimiento Final se produzca en el último lugar. No se contempla ningún supuesto de vencimiento anticipado de las Líneas de Liquidez.



CLASE 8.^a



0N9338066

(v) Disposiciones

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, puede disponer de cada Línea de Liquidez, mediante comunicación escrita a las Entidades Acreditantes antes de las 14:00 horas de Madrid con un (1) Día Hábil de antelación a la fecha en que deban desembolsarse los fondos, hasta el día anterior a la Fecha de Vencimiento Final de la Serie a Tipo de Interés Nominal Variable o la Serie a Tipo de Interés Nominal Fijo, según corresponda, cuya Fecha de Vencimiento Final se produzca en el último lugar. La solicitud de disposición debe indicar el importe a disponer, la fecha de disposición y su finalidad (que debe ser una de las indicadas en el apartado (i) anterior). La disposición se realiza por las Entidades Acreditantes por el porcentaje de participación que ostenten en la correspondiente Línea de Liquidez.

Los fondos dispuestos de la Línea de Liquidez se ingresan por la Entidades Acreditantes en la Cuenta de Cobros de la Serie correspondiente.

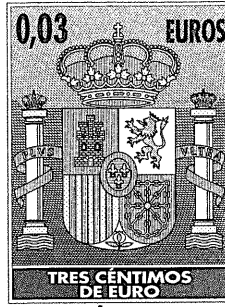
La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, puede volver a disponer de los importes de una Línea de Liquidez que hubiera reembolsado a las Entidades Acreditantes, reintegrando así dichos reembolsos el Importe Efectivo Disponible Global de la Línea de Liquidez Tipo Fijo o el Importe Efectivo Disponible Global de la Línea de Liquidez Tipo Variable.

(vi) Remuneración

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, paga a las Entidades Acreditantes de la Línea de Liquidez Tipo Fijo en cada Fecha de Pago Anual correspondiente a cada Serie y con cargo a los Fondos Disponibles de dicha Serie una comisión (la "Cuota de Comisión de Disponibilidad Tipo Fijo") equivalente a quince puntos básicos (0,15%), en caso de que el vencimiento de la Serie correspondiente sea inferior a diez años o dieciocho puntos básicos (0,18%), en caso de que el vencimiento de la Serie correspondiente sea igual o superior a diez años, sobre el Importe Efectivo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo correspondiente a dicha Serie en la Fecha de Pago Anual inmediatamente anterior más tres puntos básicos (0,03%) sobre la diferencia entre el Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo correspondiente a dicha Serie y el Importe Efectivo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo correspondiente a dicha Serie en la Fecha de Pago Anual inmediatamente anterior.



CLASE 8.^a



0N9338067

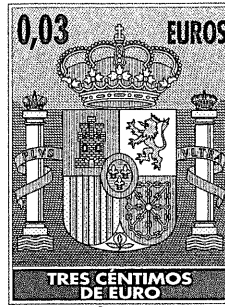
La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, pagará las Entidades Acreditantes de la Línea de Liquidez Tipo Variable en cada Fecha de Pago Trimestral correspondiente a cada Serie y con cargo a los Fondos Disponibles de dicha Serie una comisión (la “Cuota de Comisión de Disponibilidad Tipo Variable”) equivalente a quince puntos básicos (0,15%), en caso de que el vencimiento de la Serie correspondiente sea inferior a diez años o dieciocho puntos básicos (0,18%), en caso de que el vencimiento de la Serie correspondiente sea igual o superior a diez años, sobre el Importe Efectivo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable correspondiente a dicha Serie en la Fecha de Pago Trimestral inmediatamente anterior más tres puntos básicos (0,03%) sobre la diferencia entre el Importe Máximo Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable correspondiente a dicha Serie y el Importe Efectivo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Variable correspondiente a dicha Serie en la Fecha de Pago Trimestral inmediatamente anterior.

Las cantidades dispuestas de cada Línea de Liquidez devengan intereses a favor de las Entidades Acreditantes, desde la fecha de disposición hasta la fecha de su reembolso, a un tipo de interés igual a Euribor a un mes más 1,5%. Sin embargo, si se hubiera producido la disposición forzosa del Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo o de la Línea de Liquidez Tipo Variable, según corresponda, de cada Serie como consecuencia de un descenso en la calificación crediticia de alguna Entidad Acreditante, según lo previsto en el apartado (iii), los intereses sobre dicha disposición se devengarán al mismo tipo al que el Agente Financiero correspondiente remunerare en cada momento la Cuenta de Tesorería de dicha Serie más un margen equivalente a la Cuota de Comisión de Disponibilidad correspondiente, salvo que dicha disposición sea aplicada a las finalidades previstas como consecuencia del impago de una Cédula Hipotecaria de la correspondiente Serie, en cuyo caso las cantidades así aplicadas devengarán intereses a un tipo equivalente a Euribor a un (1) mes más 1,5%. Los intereses devengados sobre los importes dispuestos de cada Línea de Liquidez se capitalizarán mensualmente de conformidad con lo dispuesto en el artículo 317 del Código de Comercio.

Los intereses de cada Línea de Liquidez se liquidan y pagan en la Fecha de Pago correspondiente a la Serie para hacer frente a cuyos pagos se dispuso de la Línea de Liquidez siguiente a aquella en la que se dispuso de la Línea de Liquidez, siempre que hubiera Fondos Disponibles de dicha Serie para ello de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos. Las cantidades no pagadas a las Entidades Acreditantes en virtud de lo previsto en este apartado no devengarán intereses de demora a su favor.



CLASE 8.^a



0N9338068

(vii) Reembolso de cantidades dispuestas

Las cantidades dispuestas bajo cada Línea de Liquidez se reembolsan a las Entidades Acreditantes en la Fecha de Pago correspondiente a la Serie para hacer frente a cuyos pagos se dispuso de la Línea de Liquidez siguiente a aquella en la que se dispuso de la Línea de Liquidez o en aquella otra fecha en la que se recuperen importes como consecuencia de la ejecución de la Cédula Hipotecaria de dicha Serie cuyo impago provocó la disposición de la Línea de Liquidez correspondiente, siempre que hubiera Fondos Disponibles para ello de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos hasta la Fecha de Vencimiento Legal correspondiente. En la Fecha de Vencimiento Final de la Serie para hacer frente a cuyos pagos se dispuso de la Línea de Liquidez se podrán reembolsar a las Entidades Acreditantes las cantidades dispuestas con cargo a las cantidades de principal recibidas por la amortización de las Cédulas Hipotecarias correspondientes a dicha Serie, de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos.

(viii) Información

La Entidad Cedente suministra a las Entidades Acreditantes con una periodicidad trimestral la información sobre la situación del Fondo y de las Cédulas Hipotecarias que debe suministrar a las Entidades de Calificación de conformidad con lo establecido en el apartado 7.5 de la Nota de Valores del Folleto Informativo.

b) Cuenta de Tesorería

La Sociedad Gestora abrió, en nombre y por cuenta del Fondo, una cuenta de tesorería (la “**Cuenta de Tesorería**”) para cada Serie en el Agente Financiero de dicha Serie.

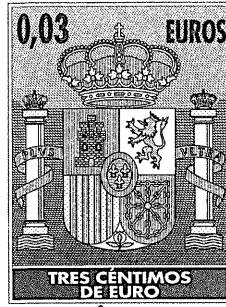
La Cuenta de Tesorería de cada Serie se regula según lo dispuesto en el Contrato de Servicios Financieros correspondiente.

En la Cuenta de Tesorería de cada Serie se ingresan las cantidades que reciba la Sociedad Gestora por cuenta del Fondo por los siguientes conceptos:

- (i) los rendimientos producidos por el saldo de la Cuenta de Tesorería;
- (ii) los saldos remanentes de la Cuenta de Cobros de dicha Serie que sean transferidos a la Cuenta de Tesorería tras proceder al abono de las cantidades debidas en relación con los Bonos de dicha Serie en cada Fecha de Pago.
- (iii) la disposición forzosa del Importe Máximo Disponible Individual de la Línea de Liquidez Tipo Fijo o de la Línea de Liquidez Tipo Variable, según corresponda, de conformidad con lo establecido en el apartado 3.4.2.a).(iii) del Módulo Adicional del Folleto Informativo;



CLASE 8.^a



0N9338069

- (iv) el remanente de la Dotación de Constitución, Gestión y Administración no afecto a gastos comprometidos;
- (v) la Provisión para Gastos Extraordinarios, en todo caso a partir de la Fecha de Vencimiento Final de la Serie correspondiente.

No obstante lo indicado en el apartado (i) anterior, el importe correspondiente a los rendimientos producidos por el saldo de la Cuenta de Tesorería se traspa a la Cuenta de Cobros de la Serie correspondiente en cada Fecha de Pago (con valor dicha fecha) con objeto de atender a los pagos a los que debe hacer frente el Fondo de conformidad con el Folleto en relación con dicha Serie.

De acuerdo con el Contrato de Servicios Financieros, el Agente Financiero de cada Serie garantiza, sobre los saldos de la Cuenta de Tesorería correspondiente, un tipo de interés mínimo, que es el que se indica en las Condiciones Finales correspondientes.

La liquidación de intereses se produce, en todo caso, coincidiendo con las Fechas de Pago de los Bonos de cada Serie o, en caso de que tal día no fuera hábil, el Día Hábil inmediatamente posterior (en cuyo caso se devengarán intereses hasta el mencionado siguiente Día Hábil) y se calculan tomando como base (i) los días efectivos existentes en cada Periodo de Devengo de Intereses anual y (ii) un año compuesto por trescientos sesenta (360) días (Actual/360).

c) Cuenta de Cobros

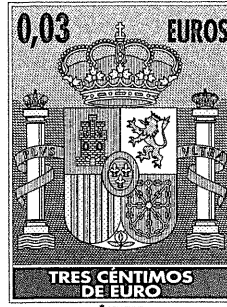
La Sociedad Gestora abrió en el Agente Financiero, en nombre y por cuenta del Fondo, una segunda cuenta de cobros para cada Serie (la “**Cuenta de Cobros**”) que se regula en el Contrato de Servicios Financieros correspondiente.

En la Cuenta de Cobros de cada Serie se abonan:

- (i) los pagos de intereses de las Cédulas Hipotecarias afectas a dicha Serie, que se reciben al menos dos Días Hábles antes de la Fecha de Pago de los Bonos de dicha Serie, de acuerdo con los términos de la emisión de las Cédulas Hipotecarias y los compromisos asumidos por los Emisores en virtud del Contrato de Gestión Interna correspondiente;
- (ii) las cantidades correspondientes al principal de las Cédulas Hipotecarias afectas a dicha Serie, que se recibirán al menos dos Días Hábles antes de la Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de dicha Serie, de acuerdo con los términos de la emisión de las Cédulas Hipotecarias y los compromisos asumidos al respecto por los Emisores en el Contrato de Gestión Interna correspondiente;



CLASE 8.^a



ON9338070

- (iii) los rendimientos de la Cuenta de Tesorería de dicha Serie que se transfieren a la Cuenta de Cobros de conformidad con lo previsto en el apartado anterior;
- (iv) cualesquiera otras cantidades ingresadas por el Fondo en virtud de los Activos afectos a dicha Serie;
- (v) las disposiciones de la Línea de Liquidez correspondiente;
- (vi) la Dotación de Constitución, Gestión y Administración correspondiente a dicha Serie; y
- (vii) los rendimientos producidos por el saldo de la Cuenta de Cobros.

En cada Fecha de Pago de los Bonos de una Serie, y tras realizar los pagos correspondientes en esa fecha de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos de dicha Serie, se transfiere el saldo remanente de la Cuenta de Cobros a la Cuenta de Tesorería de la Serie en cuestión.

Excepcionalmente, quedan depositados en la Cuenta de Cobros (y por tanto no se transfiere a la Cuenta de Tesorería) los importes correspondientes a las retenciones fiscales que han sido practicadas sobre los pagos realizados. Estas cantidades permanecen en la Cuenta de Cobros hasta la fecha de su ingreso en la Hacienda Pública o, en su caso, de restitución a sus titulares.

La base de cálculo de los intereses devengados sobre el saldo de la Cuenta de Cobros será Actual /360.

La remuneración de las Cuentas de Cobros de cada una de las Series de Bonos será la que se indique en las Condiciones Finales correspondientes a las mismas.

d) Depósito de Cobertura

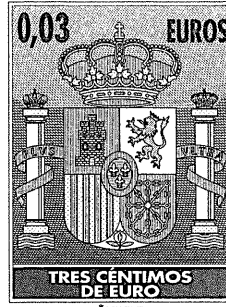
En el Contrato de Gestión Interna correspondiente a cada Serie, cada uno de los Emisores se obligó a depositar en una cuenta abierta a favor del Fondo (excepto en el propio Emisor) una cantidad equivalente a dos años de intereses de las Cédulas Hipotecarias de dicha Serie emitidas por dicho Emisor e integradas en el activo del Fondo (el “Depósito de Cobertura”), si se produce cualquiera de las siguientes circunstancias:

- (1) que en cualquier momento el Ratio de Cobertura de dicho Emisor fuera inferior al Ratio Mínimo de Cobertura; a estos efectos, se entiende por “Ratio de Cobertura”, el cociente entre (a) el saldo vivo de todos los préstamos y créditos hipotecarios del Emisor y (b) el saldo vivo de todas las cédulas hipotecarias emitidas por el Emisor, y

“Ratio Mínimo de Cobertura”, ciento cincuenta por ciento (150%).



CLASE 8.^a



0N9338071

- (2) que, no más tarde del día 15 de cada mes natural, dicho Emisor no haya proporcionado a la Entidad Cedente su Ratio de Cobertura relativo al último día del mes natural anterior, así como la información necesaria para su cálculo.

Si un Emisor participa en distintas Series, en virtud de los correspondientes Contrato de Gestión Interna está obligado a la constitución de un Depósito de Cobertura para cada una de dichas series.

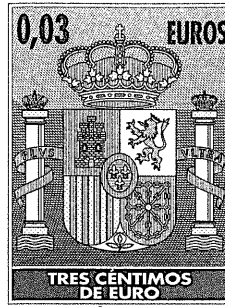
A efectos del cálculo de los dos años de intereses de las Cédulas Hipotecarias a tipo variable, se presume un tipo de interés equivalente a la media aritmética entre el precio de oferta y el precio de demanda del IRS (Interest Rate Swap) del Euribor que aparezca en la pantalla ICAPEURO de REUTERS (o, en caso de no estar disponible, la pantalla GEHAIRS de REUTERS) al plazo residual que reste hasta la Fecha de Vencimiento Final de la Serie correspondiente que aparezca en la pantalla ICAPEURO de REUTERS (o, en caso de no estar disponible, la pantalla GEHAIRS de REUTERS), en caso de períodos residuales superiores a un año, o al Euribor al plazo residual que reste hasta la Fecha de Vencimiento Final de la Serie correspondiente que aparezca en la pantalla EURIBOR = de Reuters, en caso de períodos residuales inferiores a un año, en torno a las 11:00 horas de la fecha en que se conozca el Ratio de Cobertura del Emisor correspondiente, o en caso de no ser Día Hábil, del Día Hábil siguiente.

El saldo del Depósito de Cobertura de cada Serie de cualquier Emisor se utilizará, con anterioridad a las disposiciones de la Línea de Liquidez correspondiente, exclusivamente en caso de que el Emisor afectado incumpla sus obligaciones de pago derivadas de las Cédulas Hipotecarias por él emitidas, y se destinará al pago de los Gastos de Ejecución de dichas Cédulas Hipotecarias o a la dotación de la Provisión para Gastos Extraordinarios, en su caso, al pago del porcentaje de los intereses de los Bonos correspondiente al importe nominal de las Cédulas Hipotecarias emitidas por dicho Emisor e integradas en la Serie correspondiente, así como al pago de la parte de amortización de principal de los Bonos correspondiente que corresponda al importe nominal de las Cédulas Hipotecarias emitidas por dicho Emisor e integradas en el Activo del Fondo, pero únicamente en la Fecha de Vencimiento Final de la Serie correspondiente.

El Depósito de Cobertura puede cancelarse y reintegrarse al Emisor afectado, siempre con la previa autorización de la Sociedad Gestora, a solicitud de dicho Emisor, siempre que éste acredite que su Ratio de Cobertura es superior al Ratio Mínimo de Cobertura.



CLASE 8.^a



0N9338072

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.

Considerando las características de los activos titulizados, éstos no presentan tasa de amortización anticipada, siendo su fecha de vencimiento cuando se cumplan tres años desde la Fecha de Vencimiento Final de la Serie cuya Fecha de Vencimiento Final sea la más tardía de las Series emitidas por el Fondo.

b) Información relevante en relación con garantías

Considerando las características de los activos titulizados, éstos no cuentan con garantías adicionales salvo la personal de las Entidades que las han emitido.

c) Información sobre concentración de riesgos

Por deudor

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

- SERIE III

Datos al 31/12/2021	Datos al 31/12/2020
71,34%	71,34%

- SERIE VI

Este apartado no es de aplicación ya que el fondo ha sido liquidado en 2021.

- SERIE X

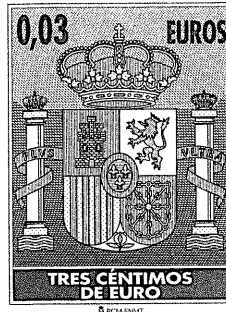
Datos al 31/12/2021	Datos al 31/12/2020
89,06%	89,06%

- SERIE XIII

Datos al 31/12/2021	Datos al 31/12/2020
82,85%	82,85%



CLASE 8.^a



ON9338073

Por distribución geográfica

Asimismo, la distribución geográfica según la comunidad autónoma donde se ubican las Entidades Financieras que emitieron las Cédulas Hipotecarias se presenta en el siguiente cuadro:

Cifras en miles de euros

Comunidad Autónoma	Datos al 31/12/2021				Datos al 31/12/2020			
	Núm.	%	Principal pendiente	%	Núm.	%	Principal pendiente	%
Andalucía	8	16,00%	633.333	13,93%	9	14,75%	733.333	12,13%
Aragón	1	2,00%	50.000	1,10%	2	3,28%	200.000	3,31%
Asturias	2	4,00%	232.407	5,11%	2	3,28%	232.407	3,84%
Baleares	4	8,00%	475.926	10,47%	5	8,20%	675.926	11,18%
Canarias	1	2,00%	38.889	0,86%	1	1,64%	38.889	0,64%
Cantabria	1	2,00%	77.778	1,71%	1	1,64%	77.778	1,29%
Castilla-León	12	24,00%	965.185	21,24%	15	24,59%	1.190.185	19,69%
Castilla La Mancha	2	4,00%	155.185	3,41%	2	3,28%	155.185	2,57%
Cataluña	10	20,00%	855.556	18,82%	11	18,03%	1.055.556	17,46%
Extremadura	1	2,00%	90.000	1,98%	1	1,64%	90.000	1,49%
Galicia	3	6,00%	429.630	9,45%	5	8,20%	729.630	12,07%
País Vasco	5	10,00%	541.111	11,91%	7	11,48%	866.111	14,33%
Total	50	100%	4.545.000	100%	61	100%	6.045.000	100%

Por morosidad

Dadas las características de los activos del fondo este apartado no es de aplicación.

Por rentabilidad

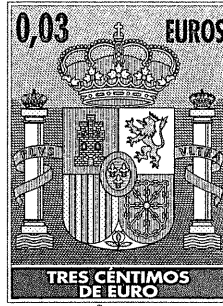
El rendimiento de las Cédulas Hipotecarias durante el ejercicio 2021 se muestra en el cuadro siguiente:

Cifras en miles de euros

Índice de referencia	31/12/2021	31/12/2020
Nº Activos vivos (Uds.)	0	0
Importe pendiente (euros)	0	0
Tipo de interés medio ponderado (%)	4,21%	4,20%
Tipo de interés nominal máximo (%)	4,76%	4,76%
Tipo de interés nominal mínimo (%)	3,75%	3,75%



CLASE 8.^a



ON9338074

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

El detalle de los intereses abonados y de la amortización del principal por cada una de las series de bonos existentes hasta el 31 de diciembre de 2021 se resume en los cuadros siguientes:

Cifras en miles de euros

• **SERIE III**

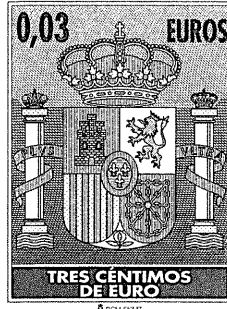
SERIE Única			
ES0312298021			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
14/12/2021	52.500	0	1.400.000
14/12/2020	52.500	0	1.400.000
14/12/2019	52.500	0	1.400.000
14/12/2018	52.500	0	1.400.000
14/12/2017	52.500	0	1.400.000
14/12/2016	52.500	0	1.400.000
14/12/2015	52.500	0	1.400.000
14/12/2014	52.500	0	1.400.000
14/12/2013	52.500	0	1.400.000
14/12/2012	52.500	0	1.400.000
14/12/2011	52.500	0	1.400.000
14/12/2010	52.500	0	1.400.000
14/12/2009	52.500	0	1.400.000
15/12/2008	52.500	0	1.400.000
14/12/2007	52.500	0	1.400.000
14/12/2006	52.500	0	1.400.000

• **SERIE VI**

SERIE Única			
ES0312298054			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
24/03/2021	60.000	1.500.000	0
24/03/2020	60.000	0	1.500.000
24/03/2019	60.000	0	1.500.000
24/03/2018	60.000	0	1.500.000
24/03/2017	60.000	0	1.500.000
24/03/2016	60.000	0	1.500.000
24/03/2015	60.000	0	1.500.000
24/03/2014	60.000	0	1.500.000
24/03/2013	60.000	0	1.500.000
26/03/2012	60.000	0	1.500.000
24/03/2012	0	0	1.500.000
24/03/2011	60.000	0	1.500.000
24/03/2010	60.000	0	1.500.000
24/03/2009	60.000	0	1.500.000
25/03/2008	60.000	0	1.500.000
26/03/2007	60.000	0	1.500.000



CLASE 8.^a



0N9338075

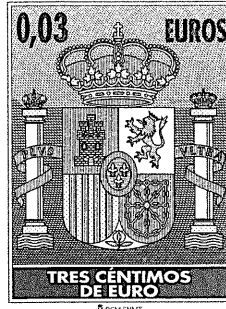
- SERIE X

SERIE Única			
ES0312298096			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
25/10/2021	68.000	0	1.600.000
25/10/2020	68.000	0	1.600.000
25/10/2019	68.000	0	1.600.000
25/10/2018	68.000	0	1.600.000
25/10/2017	68.000	0	1.600.000
25/10/2016	68.000	0	1.600.000
25/10/2015	68.000	0	1.600.000
25/10/2014	68.000	0	1.600.000
25/10/2013	68.000	0	1.600.000
25/10/2012	68.000	0	1.600.000
25/10/2011	68.000	0	1.600.000
25/10/2010	68.000	0	1.600.000
25/10/2009	68.000	0	1.600.000
27/10/2008	68.000	0	1.600.000
25/10/2007	68.000	0	1.600.000

- SERIE XIII

SERIE Única			
ES0312298120			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
25/05/2021	0	73.388	1.545.000
25/05/2020	0	73.388	1.545.000
25/05/2019	0	73.388	1.545.000
25/05/2018	0	73.388	1.545.000
25/05/2017	0	73.388	1.545.000
25/05/2016	0	73.388	1.545.000
25/05/2015	0	73.388	1.545.000
25/05/2014	0	73.388	1.545.000
25/05/2013	0	73.388	1.545.000
25/05/2012	0	73.388	1.545.000
25/05/2011	0	73.388	1.545.000
25/05/2010	0	73.388	1.545.000
25/05/2009	0	73.388	1.545.000
26/05/2008	0	73.388	1.545.000

Al 31 de diciembre de 2021, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.



ON9338076

CLASE 8.^a

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 en los cuadros a continuación:

• **Serie III:**

Denominación	Única	Única	Única
Serie	ES0312298021	ES0312298021	ES0312298021
Fecha último cambio de calificación crediticia	04/11/2021	04/05/2018	19/05/2016
Agencia de calificación crediticia	Fitch	Moody's	Standard & Poor's
Calificación - Situación actual	A+	Aa1	BBB+
Calificación - Situación cierre anual anterior	A	Aa1	BBB+
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• **Serie VI:**

Denominación	Única	Única	Única
Serie	ES0312298054	ES0312298054	ES0312298054
Fecha último cambio de calificación crediticia	03/03/2021	04/05/2018	19/05/2016
de calificación crediticia	Fitch	Moody's	Standard & Poor's
Calificación - Situación actual	A	Aa1	BBB+
Calificación - Situación cierre anual anterior	A-	Aa1	BBB+
Calificación - Situación inicial	-	Aaa	AAA

• **Serie X:**

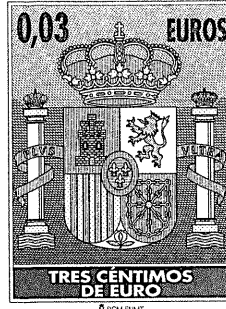
Denominación	Única	Única	Única
Serie	ES0312298096	ES0312298096	ES0312298096
Fecha último cambio de calificación crediticia	04/11/2021	04/05/2018	19/05/2016
Agencia de calificación crediticia	Fitch	Moody's	Standard & Poor's
Calificación - Situación actual	A+	Aa1	BBB+
Calificación - Situación cierre anual anterior	A	Aa1	BBB+
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA

• **Serie XIII:**

Denominación	Única	Única	Única
Serie	ES0312298120	ES0312298120	ES0312298120
Fecha último cambio de calificación crediticia	04/11/2021	04/05/2018	19/05/2016
Agencia de calificación crediticia	Fitch	Moody's	Standard & Poor's
Calificación - Situación actual	A+	Aa1	BBB+
Calificación - Situación cierre anual anterior	A-	Aa1	BBB+
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	AAA



CLASE 8.^a



0N9338077

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

Durante el ejercicio 2021 el fondo se ha visto afectado por variación de las calificaciones de todas sus series únicas como se puede observar en los cuadros anteriores.

- g) Saldos de cartera de préstamos titulizados

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

- SERIE III

Saldo Nominal Titulizado	1.400.000
Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento	0
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado	0,00%
Saldo Nominal Pendiente de Cobro	0
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado	0,00%
Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo	1.400.000

- SERIE VI

Este apartado no es de aplicación ya que el Fondo ha sido liquidado en 2021.

- SERIE X

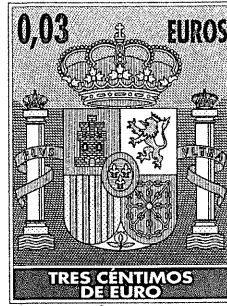
Saldo Nominal Titulizado	1.600.000
Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento	0
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado	0,00%
Saldo Nominal Pendiente de Cobro	0
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado	0,00%
Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo	1.600.000

- SERIE XIII

Saldo Nominal Titulizado	1.545.000
Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento	0
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado	0,00%
Saldo Nominal Pendiente de Cobro	0
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado	0,00%
Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo	1.545.000



CLASE 8.^a



ON9338078

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 únicos flujos generados y aplicados durante el ejercicio 2021, son los derivados de las cantidades percibidas diariamente por el Fondo de los activos titulizados y de los pagos anuales efectuados a los Bonistas por el pago de intereses y, en su caso, por el reembolso del principal de los Bonos conforme a las condiciones establecidas para cada una de las Series emitidas.

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, se muestra en los cuadros de las páginas siguientes:

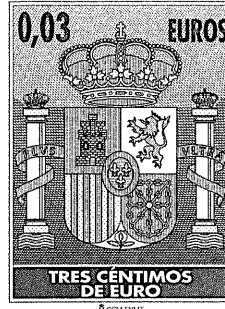
Cifras en euros

Vida Media (años)	0,956
-------------------	-------

SERIE III		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
14/12/2022	1.400.000.000,00	0,00
Totales		1.400.000.000,00 €



CLASE 8.^a



0N9338079

Vida Media (años) 1,819

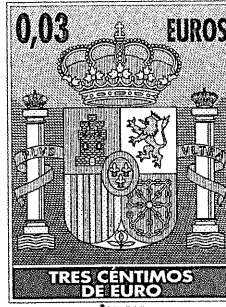
SERIE X		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
25/10/2022	1.600.000.000,00 €	0,00 €
25/10/2023	1.600.000.000,00 €	0,00 €
	0,00 €	1.600.000.000,00 €
Totales	0	1.600.000.000,00 €

Vida Media (años) 5,403

SERIE XIII		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
25/05/2022	1.545.000.000,00 €	0,00 €
25/05/2023	1.545.000.000,00 €	0,00 €
25/05/2024	1.545.000.000,00 €	0,00 €
25/05/2025	1.545.000.000,00 €	0,00 €
25/05/2026	1.545.000.000,00 €	0,00 €
25/05/2027	0,00 €	1.545.000.000,00 €
Totales	0	1.545.000.000,00 €



CLASE 8.ª



0N9338080

7. Liquidación anticipada

Serie III

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 fija e inamovible desde su constitución hasta su vencimiento, el cual se estima para la Fecha de pago de 14/12/2022.

Serie VI

El Fondo ha sido liquidado el 23/04/2021, tal y como se estimaba.

Serie X

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 fija e inamovible desde su constitución hasta su vencimiento, el cual se estima para la Fecha de pago de 25/10/2023.

Serie XIII

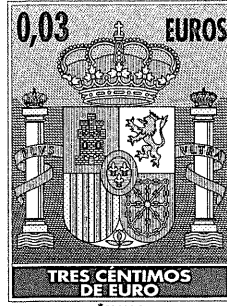
En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización fija e inamovible desde su constitución hasta su vencimiento, el cual se estima para la Fecha de pago de 25/05/2027.

8. Otra información de los activos y pasivos

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



CLASE 8.^a



0N9338081

9. Informe sobre el cumplimiento de las reglas de funcionamiento del fondo

ACTIVOS SUBYACENTES

NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Concepto	Meses impago	Días impago	Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2021	situación cierre anual anterior 31/12/2020	situación actual 31/12/2021	situación cierre anual anterior 31/12/2020	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0	0	0	0	0	0	0	
2. Activos Morosos por otras razones								
TOTAL MOROSOS			0	0	0	0	0	
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0	0	0	0	0	0	0	
4. Activos Fallidos por otras razones			0	0	0	0	0	
TOTAL FALLIDOS			0	0	0	0	0	

• **SERIE III**

RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

	LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN	
	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN	LÍMITE ACTUAL
NOVACIONES DE TIPO DE INTERÉS	N/A	N/A
FECHA FINALIZACIÓN	N/A	N/A

FECHA DE VENCIMIENTO

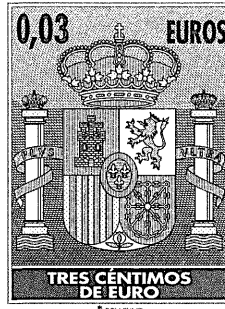
	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN
FECHA VENCIMIENTO FINAL	14/12/2022
FECHA VENCIMIENTO LEGAL	25/05/2030

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón	ANUAL	
	Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)	14

Anterior Fecha de Pago de Cupón	14/12/2021	2 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Anterior Fecha de Determinación	10/12/2021	
Próxima Fecha de Pago	14/12/2022	



0N9338082

CLASE 8ª

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	N/A	N/A	N/A	3,750%

INFORMACIÓN ADICIONAL

CÓDIGO LEI Original Legal Entity Identifier	959800XDZEM9FGN2F384
--	----------------------

CONTRAPARTIDAS

CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
Agente de Pagos	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Depositario Cuenta Tesorería	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)
Contrapartida Swap	NO APLICA	NO APLICA
Depositario Garantía Swap	NO APLICA	NO APLICA
Administrador	HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U.	HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U.
Depositario Reserva	NO APLICA	NO APLICA
Commingling	NO APLICA	NO APLICA
Back up Servicer	NO APLICA	NO APLICA
Acreditante Línea Liquidez	INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL	INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL
Depositario Garantía Línea	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)
Liquidez	NO APLICA	NO APLICA
Avalista	NO APLICA	NO APLICA

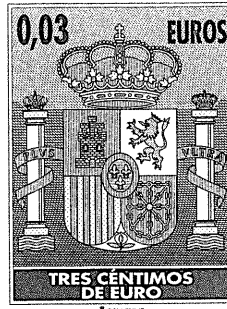
ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

ACCIÓN	FECHA	ENTIDAD DEPOSITARIA
1ª Escritura de Modificación a los efectos de flexibilizar las condiciones de remuneración de las Líneas de Liquidez, de forma que éstas puedan ajustarse a las condiciones de mercado en cada momento.	20/04/2010	
Formalización Suplemento a los Contratos de Línea de Liquidez	20/04/2010	
Incorporación de Barclays Bank PLC como Agente Financiero en sustitución del Instituto de Crédito Oficial	25/04/2012	BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
2ª Escritura de Modificación a los efectos de i) incorporar la posibilidad de que el Fondo plantee opciones de amortización anticipada de los Bonos que puedan ser ejercitadas voluntariamente por los Bonistas y ii) establecer la posibilidad de sustituir la disposición automática de las Líneas de Liquidez en caso de descenso de la calificación crediticia de una Entidad Acreditante por una garantía suficiente de un tercero.	09/01/2013	
Formalización Suplemento Línea de Liquidez	09/01/2013	
Formalización Suplemento al Contrato de Prestación de Servicios Financieros	09/01/2013	
3ª Escritura de Modificación a los efectos de i) permitir que la Cuenta de Tesorería de cada una de las Series se abra en una Entidad distinta del Agente Financiero, ii) actualizar los criterios aplicables en caso de descenso de la calificación crediticia de la Entidad Acreditante, el Agente Financiero y de la Entidad Depositaria de cada Serie y iii) aclarar la remuneración de las disposiciones forzosas de las Líneas de Liquidez.	21/12/2015	
Incorporación de Banco Santander, S.A. como Agente Financiero en sustitución de Barclays Bank PLC, Sucursal en España	21/12/2015	BANCO SANTANDER, S.A.
Incorporación de N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK) con Entidad Depositaria de Cuentas	21/12/2015	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)



CLASE 8.^a



0N9338083

RATING MÍNIMO CONTRAPARTIDAS EN DOCUMENTACIÓN

AGENTE DE PAGOS (AGENTE FINANCIERO)

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POORS	BB+	N/A	30	Naturales
FITCH	BBB-	F3	60	Naturales
MOODY'S	A3	N/A	30	Hábiles

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

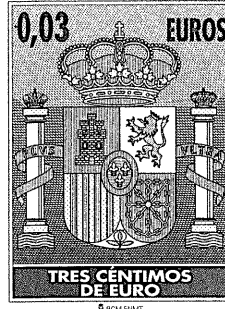
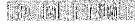
DEPOSITARIO CUENTA DE TESORERÍA

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POORS	A	A-1	30	Naturales
FITCH	A	F1	30	Naturales
MOODY'S	A2	P-1	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)	STANDARD & POORS	AAA	A-1+	NO	N/P
	FITCH	AAA	F1+	NO	N/P
	MOODY'S	Aaa	P-1	NO	N/P



CLASE 8.^a



0N9338084

ACREDITANTE LÍNEA DE LIQUIDEZ

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POORS	A	A-1	30	Naturales
FITCH	A	F1	30	Naturales
MOODY'S	A2	P-1	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL	STANDARD & POORS	NA	NA	NO*	N/P
	FITCH	A-	F1	NO*	N/P
	MOODY'S	Baa1	N/A	NO*	N/P

*** NOTAS**

*S&P: de acuerdo a las obligaciones recogidas en la documentación, ICO, en calidad de Entidad Acreditante ha procedido con la disposición total del importe correspondiente a la Línea de Liquidez en la Entidad Depositaria de la Cuenta de Tesorería.
 FITCH: de acuerdo a las obligaciones recogidas en la documentación, ICO, en calidad de Entidad Acreditante ha procedido con la disposición total del importe correspondiente a la Línea de Liquidez en la Entidad Depositaria de la Cuenta de Tesorería.
 MOODY'S: de acuerdo a las obligaciones recogidas en la documentación, ICO, en calidad de Entidad Acreditante ha procedido con la disposición total del importe correspondiente a la Línea de Liquidez en la Entidad Depositaria de la Cuenta de Tesorería.*

DEPOSITARIO GARANTÍA LÍNEA DE LIQUIDEZ (*)

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POORS	A	A-1	30	Naturales
FITCH	A	F1	30	Naturales
MOODY'S	A2	P-1	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)	STANDARD & POORS	AAA	A-1+	NO	N/P
	FITCH	AAA	F1+	NO	N/P
	MOODY'S	Aaa	P-1	NO	N/P

*** NOTAS**

Aunque se hace referencia a esta tipología de Contrapartida, la disposición de la Línea de Liquidez se realiza en la Entidad Depositaria de la Cuenta de Tesorería, y por lo tanto ambas coinciden.

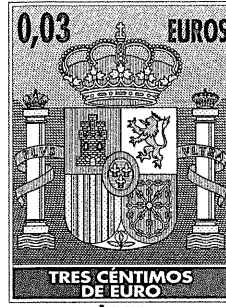
PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES



CLASE 8.^a



0N9338085

• **SERIE VI**

RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

	LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN	
	DEFINICIÓN	LÍMITE ACTUAL
NOVACIONES DE TIPO DE INTERÉS	N/A	N/A
FECHA FINALIZACIÓN	N/A	N/A

FECHA DE VENCIMIENTO

	DEFINICIÓN	DOCUMENTACIÓN
FECHA VENCIMIENTO FINAL	24/03/2021	
FECHA VENCIMIENTO LEGAL	25/05/2030	

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón	ANUAL	
Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)	24	MARZO

Anterior Fecha de Pago de Cupón	24/03/2020	
Anterior Fecha de Determinación	20/02/2020	2 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	24/03/2021	

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

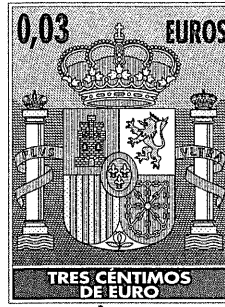
	ÍNDICE DE REFERENCIA *	MARGEN	FECHA FIJACIÓN	VALOR ÍNDICE REFERENCIA	TIPO DE INTERÉS APLICABLE
TRAMO A	FIJO	N/A	N/A	N/A	4,000%

INFORMACIÓN ADICIONAL

CÓDIGO LEI Original Legal Entity Identifier	959800XDZEM9FGN2F384
--	----------------------



CLASE 8.^a



0N9338086

CONTRAPARTIDAS

CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
Agente de Pagos	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Depositario Cuenta Tesorería	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)
Contrapartida Swap	NO APLICA	NO APLICA
Depositario Garantía Swap	NO APLICA	NO APLICA
Administrador	HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U.	HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U.
Depositario Reserva Commingling	NO APLICA	NO APLICA
Back up Servicer	NO APLICA	NO APLICA
Acreditante Línea Liquidez	INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL	INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL
Depositario Garantía Línea Liquidez	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)
Avalista	FONDO EUROPEO DE INVERSIONES	FONDO EUROPEO DE INVERSIONES

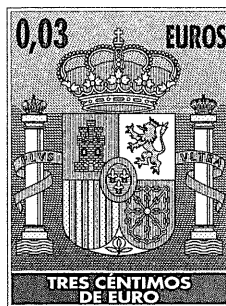
ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

ACCIÓN	FECHA	ENTIDAD DEPOSITARIA
1ª Escritura de Modificación a los efectos de flexibilizar las condiciones de remuneración de las Líneas de Liquidez, de forma que éstas puedan ajustarse a las condiciones de mercado en cada momento.	20/04/2010	
Formalización Suplemento a los Contratos de Línea de Liquidez	20/04/2010	
Incorporación de Barclays Bank PLC como Agente Financiero en sustitución del Instituto de Crédito Oficial	25/04/2012	BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
2ª Escritura de Modificación a los efectos de i) incorporar la posibilidad de que el Fondo plantease opciones de amortización anticipada de los Bonos que puedan ser ejercitadas voluntariamente por los Bonistas y ii) establecer la posibilidad de sustituir la disposición automática de las Líneas de Liquidez en caso de descenso de la calificación crediticia de una Entidad Acreditante por una garantía suficiente de un tercero.	09/01/2013	
Formalización Suplemento Línea de Liquidez	09/01/2013	
Formalización Suplemento al Contrato de Prestación de Servicios Financieros	09/01/2013	
Incorporación de FEI como avalista parcial del ICO en calidad de Entidad Acreditante de la Línea de Liquidez	17/12/2014	EUROPEAN INVESTMENT FUND
3ª Escritura de Modificación a los efectos de i) permitir que la Cuenta de Tesorería de cada una de las Series se abra en una Entidad distinta del Agente Financiero, ii) actualizar los criterios aplicables en caso de descenso de la calificación crediticia de la Entidad Acreditante, el Agente Financiero y de la Entidad Depositaria de cada Serie y iii) aclarar la remuneración de las disposiciones forzosas de las Líneas de Liquidez.	21/12/2015	
Incorporación de Banco Santander, S.A. como Agente Financiero en sustitución de Barclays Bank PLC, Sucursal en España	21/12/2015	BANCO SANTANDER, S.A.
Incorporación de N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK) con Entidad Depositaria de Cuentas	21/12/2015	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)



CLASE 8^a



0N9338087

RATING MÍNIMO CONTRAPARTIDAS EN DOCUMENTACIÓN

AGENTE DE PAGOS (AGENTE FINANCIERO)

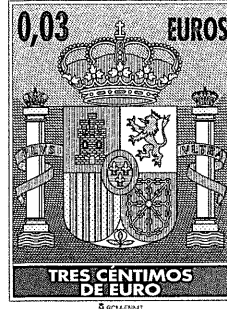
CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POORS	BB+	N/A	30	Naturales
FITCH	BBB-	F3	60	Naturales
MOODY'S	A3	N/A	30	Hábiles

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

DEPOSITARIO CUENTA DE TESORERÍA

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POORS	A	A-1	30	Naturales
FITCH	A	F1	30	Naturales
MOODY'S	A2	P-1	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)	STANDARD & POORS	AAA	A-1+	NO	N/P
	FITCH	AAA	F1+	NO	N/P
	MOODY'S	Aaa	P-1	NO	N/P



ON9338088

CLASE 8.^a

ACREDITANTE LÍNEA DE LIQUIDEZ

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POORS	A	A-1	30	Naturales
FITCH	A	F1	30	Naturales
MOODY'S	A2	P-1	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL	STANDARD & POORS	NA	NA	NO*	N/P
	FITCH	A-	F1	NO*	N/P
	MOODY'S	Baa1	N/A	NO*	N/P

*** NOTAS**

S&P: de acuerdo a las obligaciones recogidas en la documentación, ICO, en calidad de Entidad Acreditante ha procedido con la disposición parcial del importe correspondiente a la Línea de Liquidez en la Entidad Depositaria de la Cuenta de Tesorería y por el importe no depositado, cuenta con aval del FEI que garantiza el cumplimiento de sus obligaciones.
FITCH: de acuerdo a las obligaciones recogidas en la documentación, ICO, en calidad de Entidad Acreditante ha procedido con la disposición parcial del importe correspondiente a la Línea de Liquidez en la Entidad Depositaria de la Cuenta de Tesorería y por el importe no depositado, cuenta con aval del FEI que garantiza el cumplimiento de sus obligaciones.
MOODY'S: de acuerdo a las obligaciones recogidas en la documentación, ICO, en calidad de Entidad Acreditante ha procedido con la disposición parcial del importe correspondiente a la Línea de Liquidez en la Entidad Depositaria de la Cuenta de Tesorería y por el importe no depositado, cuenta con aval del FEI que garantiza el cumplimiento de sus obligaciones.

DEPOSITARIO GARANTÍA LÍNEA DE LIQUIDEZ (*)

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POORS	A	A-1	30	Naturales
FITCH	A	F1	30	Naturales
MOODY'S	A2	P-1	30	Naturales

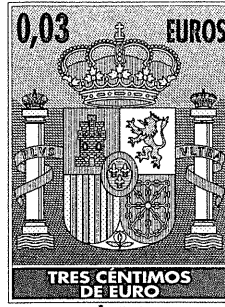
RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)	STANDARD & POORS	AAA	A-1+	NO	N/P
	FITCH	AAA	F1+	NO	N/P
	MOODY'S	Aaa	P-1	NO	N/P

*** NOTAS**

Aunque se hace referencia a esta tipología de Contrapartida, la disposición de la Línea de Liquidez se realiza en la Entidad Depositaria de la Cuenta de Tesorería, y por lo tanto ambas coinciden.



CLASE 8^a



0N9338089

AVALISTA ACREDITANTE LÍNEA DE LIQUIDEZ

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POORS	A	A-1	30	Naturales
FITCH	A	F1	30	Naturales
MOODY'S	A2	P-1	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
FONDO EUROPEO DE INVERSIONES	STANDARD & POORS	AAA	A-1+	NO	N/P
	FITCH	AAA	F1+	NO	N/P
	MOODY'S	Aaa	P-1	NO	N/P

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES

- **SERIE X**

RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

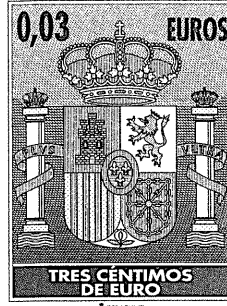
	LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN	
	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN	LÍMITE ACTUAL
NOVACIONES DE TIPO DE INTERÉS	N/A	N/A
FECHA FINALIZACIÓN	N/A	N/A

FECHA DE VENCIMIENTO

	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN
FECHA VENCIMIENTO FINAL	25/10/2023
FECHA VENCIMIENTO LEGAL	25/05/2030



CLASE 8.^a



0N9338090

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón	ANUAL	
Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)	25	OCTUBRE

Anterior Fecha de Pago de Cupón	25/10/2021	
Anterior Fecha de Determinación	21/10/2021	2 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	25/10/2022	

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	N/A	N/A	N/A	4,250%

INFORMACIÓN ADICIONAL

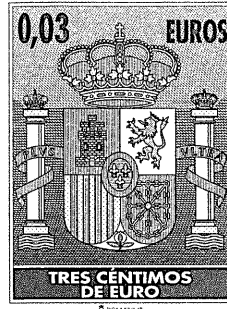
CÓDIGO LEI	959800XDZEM9FGN2F384
Original Legal Entity Identifier	

CONTRAPARTIDAS

CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
Agente de Pagos	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Depositario Cuenta Tesorería	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)
Contrapartida Swap	NO APLICA	NO APLICA
Depositario Garantía Swap	NO APLICA	NO APLICA
Administrador	HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U.	HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U.
Depositario Reserva	NO APLICA	NO APLICA
Commingling	NO APLICA	NO APLICA
Back up Servicer	NO APLICA	NO APLICA
Acreditante Línea Liquidez	INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL	INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL
Depositario Garantía Línea Liquidez	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)
Avalista	FONDO EUROPEO DE INVERSIONES	FONDO EUROPEO DE INVERSIONES



CLASE 8.^a



0N9338091

ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

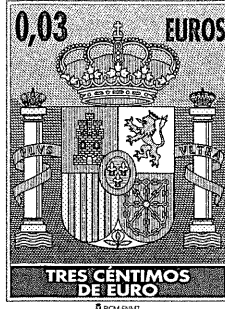
ACCIÓN	FECHA	ENTIDAD DEPOSITARIA
1ª Escritura de Modificación a los efectos de flexibilizar las condiciones de remuneración de las Líneas de Liquidez, de forma que éstas puedan ajustarse a las condiciones de mercado en cada momento.	20/04/2010	
Formalización Suplemento a los Contratos de Línea de Liquidez	20/04/2010	
Incorporación de Barclays Bank PLC como Agente Financiero en sustitución del Instituto de Crédito Oficial	25/04/2012	BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
2ª Escritura de Modificación a los efectos de i) incorporar la posibilidad de que el Fondo plantease opciones de amortización anticipada de los Bonos que puedan ser ejercitadas voluntariamente por los Bonistas y ii) establecer la posibilidad de sustituir la disposición automática de las Líneas de Liquidez en caso de descenso de la calificación crediticia de una Entidad Acreditante por una garantía suficiente de un tercero.	09/01/2013	
Formalización Suplemento Línea de Liquidez	09/01/2013	
Formalización Suplemento al Contrato de Prestación de Servicios Financieros	09/01/2013	
Incorporación de FEI como avalista parcial del ICO en calidad de Entidad Acreditante de la Línea de Liquidez	17/12/2014	EUROPEAN INVESTMENT FUND
3ª Escritura de Modificación a los efectos de i) permitir que la Cuenta de Tesorería de cada una de las Series se abra en una Entidad distinta del Agente Financiero, ii) actualizar los criterios aplicables en caso de descenso de la calificación crediticia de la Entidad Acreditante, el Agente Financiero y de la Entidad Depositaria de cada Serie y iii) aclarar la remuneración de las disposiciones forzosas de las Líneas de Liquidez.	21/12/2015	
Incorporación de Banco Santander, S.A. como Agente Financiero en sustitución de Barclays Bank PLC, Sucursal en España	21/12/2015	BANCO SANTANDER, S.A.
Incorporación de N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK) con Entidad Depositaria de Cuentas	21/12/2015	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)

RATING MÍNIMO CONTRAPARTIDAS EN DOCUMENTACIÓN

AGENTE DE PAGOS (AGENTE FINANCIERO)

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POORS	BB+	N/A	30	Naturales
FITCH	BBB-	F3	60	Naturales
MOODY'S	A3	N/A	30	Hábiles

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



0N9338092

CLASE 8.^a

DEPOSITARIO CUENTA DE TESORERÍA

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POORS	A	A-1	30	Naturales
FITCH	A	F1	30	Naturales
MOODY'S	A2	P-1	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)	STANDARD & POORS	AAA	A-1+	NO	N/P
	FITCH	AAA	F1+	NO	N/P
	MOODY'S	Aaa	P-1	NO	N/P

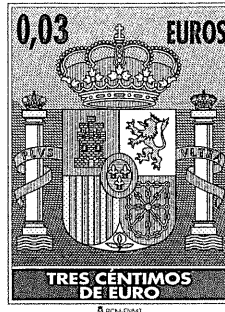
ACREDITANTE LÍNEA DE LIQUIDEZ

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POORS	A	A-1	30	Naturales
FITCH	A	F1	30	Naturales
MOODY'S	A2	P-1	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL	STANDARD & POORS	NA	NA	NO*	N/P
	FITCH	A-	F1	NO*	N/P
	MOODY'S	Baa1	N/A	NO*	N/P

*** NOTAS**

S&P: de acuerdo a las obligaciones recogidas en la documentación, ICO, en calidad de Entidad Acreditante ha procedido con la disposición parcial del importe correspondiente a la Línea de Liquidez en la Entidad Depositaria de la Cuenta de Tesorería y por el importe no depositado, cuenta con aval del FEI que garantiza el cumplimiento de sus obligaciones.
FITCH: de acuerdo a las obligaciones recogidas en la documentación, ICO, en calidad de Entidad Acreditante ha procedido con la disposición parcial del importe correspondiente a la Línea de Liquidez en la Entidad Depositaria de la Cuenta de Tesorería y por el importe no depositado, cuenta con aval del FEI que garantiza el cumplimiento de sus obligaciones.
MOODY'S: de acuerdo a las obligaciones recogidas en la documentación, ICO, en calidad de Entidad Acreditante ha procedido con la disposición parcial del importe correspondiente a la Línea de Liquidez en la Entidad Depositaria de la Cuenta de Tesorería y por el importe no depositado, cuenta con aval del FEI que garantiza el cumplimiento de sus obligaciones.



ON9338093

CLASE 8.^a

DEPOSITARIO GARANTÍA LÍNEA DE LIQUIDEZ (*)

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POORS	A	A-1	30	Naturales
FITCH	A	F1	30	Naturales
MOODY'S	A2	P-1	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)	STANDARD & POORS	AAA	A-1+	NO	N/P
	FITCH	AAA	F1+	NO	N/P
	MOODY'S	Aaa	P-1	NO	N/P

*** NOTAS**
Aunque se hace referencia a esta tipología de Contrapartida, la disposición de la Línea de Liquidez se realiza en la Entidad Depositaria de la Cuenta de Tesorería, y por lo tanto ambas coinciden.

AVALISTA ACREDITANTE LÍNEA DE LIQUIDEZ

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POORS	A	A-1	30	Naturales
FITCH	A	F1	30	Naturales
MOODY'S	A2	P-1	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
FONDO EUROPEO DE INVERSIONES	STANDARD & POORS	AAA	A-1+	NO	N/P
	FITCH	AAA	F1+	NO	N/P
	MOODY'S	Aaa	P-1	NO	N/P

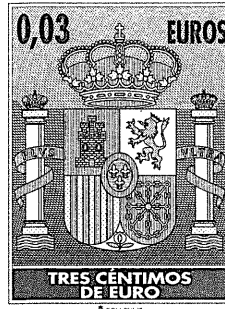
PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES



CLASE 8.^a



0N9338094

• **SERIE XIII**

RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

	LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN	
	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN	LÍMITE ACTUAL
NOVACIONES DE TIPO DE INTERÉS	N/A	N/A
FECHA FINALIZACIÓN	N/A	N/A

FECHA DE VENCIMIENTO

	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN
FECHA VENCIMIENTO FINAL	25/05/2027
FECHA VENCIMIENTO LEGAL	25/05/2030

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón	ANUAL	
	Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)	25

Anterior Fecha de Pago de Cupón	25/05/2021	
Anterior Fecha de Determinación	23/05/2021	2 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	25/05/2022	

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

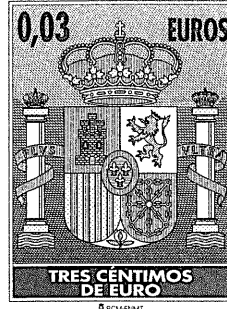
	ÍNDICE DE REFERENCIA *	MARGEN	FECHA FIJACIÓN	VALOR ÍNDICE REFERENCIA	TIPO DE INTERÉS APLICABLE
TRAMO A	FIJO	N/A	N/A	N/A	4,750%

INFORMACIÓN ADICIONAL

CÓDIGO LEI Original Legal Entity Identifier	959800XDZEM9FGN2F384
--	----------------------



CLASE 8.^a



ON9338095

CONTRAPARTIDAS

CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
Agente de Pagos	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Depositario Cuenta Tesorería	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)
Contrapartida Swap	NO APLICA	NO APLICA
Depositario Garantía Swap	NO APLICA	NO APLICA
Administrador	HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U.	HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U.
Depositario Reserva Commingling	NO APLICA	NO APLICA
Back up Servicer	NO APLICA	NO APLICA
Acreditante Línea Liquidez	INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL	INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL
Depositario Garantía Línea Liquidez	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)
Avalista	NO APLICA	NO APLICA

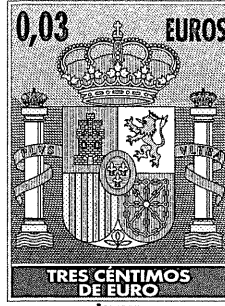
ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

ACCIÓN	FECHA	ENTIDAD DEPOSITARIA
1ª Escritura de Modificación a los efectos de flexibilizar las condiciones de remuneración de las Líneas de Liquidez, de forma que éstas puedan ajustarse a las condiciones de mercado en cada momento.	20/04/2010	
Formalización Suplemento a los Contratos de Línea de Liquidez	20/04/2010	
Incorporación de Barclays Bank PLC como Agente Financiero en sustitución del Instituto de Crédito Oficial	25/04/2012	BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
2ª Escritura de Modificación a los efectos de i) incorporar la posibilidad de que el Fondo plantee opciones de amortización anticipada de los Bonos que puedan ser ejercitadas voluntariamente por los Bonistas y ii) establecer la posibilidad de sustituir la disposición automática de las Líneas de Liquidez en caso de descenso de la calificación crediticia de una Entidad Acreditante por una garantía suficiente de un tercero.	09/01/2013	
Formalización Suplemento Línea de Liquidez	09/01/2013	
Formalización Suplemento al Contrato de Prestación de Servicios Financieros	09/01/2013	
3ª Escritura de Modificación a los efectos de i) permitir que la Cuenta de Tesorería de cada una de las Series se abra en una Entidad distinta del Agente Financiero, ii) actualizar los criterios aplicables en caso de descenso de la calificación crediticia de la Entidad Acreditante, el Agente Financiero y de la Entidad Depositaria de cada Serie y iii) aclarar la remuneración de las disposiciones forzosas de las Líneas de Liquidez.	21/12/2015	
Incorporación de Banco Santander, S.A. como Agente Financiero en sustitución de Barclays Bank PLC, Sucursal en España	21/12/2015	BANCO SANTANDER, S.A.
Incorporación de N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK) con Entidad Depositaria de Cuentas	21/12/2015	N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)



CLASE 8.^a



0N9338096

RATING MÍNIMO CONTRAPARTIDAS EN DOCUMENTACIÓN

AGENTE DE PAGOS (AGENTE FINANCIERO)

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POORS	BB+	N/A	30	Naturales
FITCH	BBB-	F3	60	Naturales
MOODY'S	A3	N/A	30	Hábiles

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

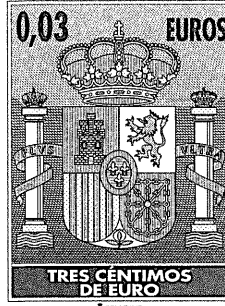
DEPOSITARIO CUENTA DE TESORERÍA

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POORS	A	A-1	30	Naturales
FITCH	A	F1	30	Naturales
MOODY'S	A2	P-1	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)	STANDARD & POORS	AAA	A-1+	NO	N/P
	FITCH	AAA	F1+	NO	N/P
	MOODY'S	Aaa	P-1	NO	N/P



CLASE 8.^a



ON9338097

ACREDITANTE LÍNEA DE LIQUIDEZ

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POORS	A	A-1	30	Naturales
FITCH	A	F1	30	Naturales
MOODY'S	A2	P-1	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL	STANDARD & POORS	NA	NA	NO*	N/P
	FITCH	A-	F1	NO*	N/P
	MOODY'S	Baa1	N/A	NO*	N/P

*** NOTAS**

S&P: de acuerdo a las obligaciones recogidas en la documentación, ICO, en calidad de Entidad Acreditante ha procedido con la disposición total del importe correspondiente a la Línea de Liquidez en la Entidad Depositaria de la Cuenta de Tesorería.
FITCH: de acuerdo a las obligaciones recogidas en la documentación, ICO, en calidad de Entidad Acreditante ha procedido con la disposición total del importe correspondiente a la Línea de Liquidez en la Entidad Depositaria de la Cuenta de Tesorería.
MOODY'S: de acuerdo a las obligaciones recogidas en la documentación, ICO, en calidad de Entidad Acreditante ha procedido con la disposición total del importe correspondiente a la Línea de Liquidez en la Entidad Depositaria de la Cuenta de Tesorería.

DEPOSITARIO GARANTÍA LÍNEA DE LIQUIDEZ (*)

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POORS	A	A-1	30	Naturales
FITCH	A	F1	30	Naturales
MOODY'S	A2	P-1	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK)	STANDARD & POORS	AAA	A-1+	NO	N/P
	FITCH	AAA	F1+	NO	N/P
	MOODY'S	Aaa	P-1	NO	N/P

*** NOTAS**

Aunque se hace referencia a esta tipología de Contrapartida, la disposición de la Línea de Liquidez se realiza en la Entidad Depositaria de la Cuenta de Tesorería, y por lo tanto ambas coinciden.

PROCESOS A EFECTUAR

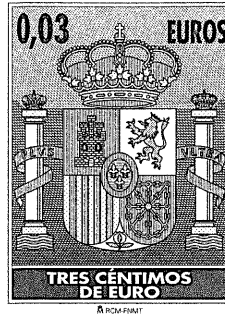
ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES



ON9338098

CLASE 8.^a



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

AVT Cédulas Cajas Global, FTA

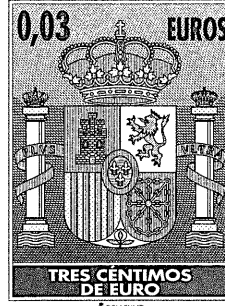
S.054

Denominación Fondo: AVT Cédulas Cajas Global, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2021

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Categoría	Monto Impago		Monto Impago		Monto Impago		Monto Impago		Monto Impago		Monto Impago		Mód. Probabil.
	31/12/2021	0	7002	0	7003	0	7004	0	7005	0	7006	0	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a													
2. Activos Morosos por otras razones													
Total Morosos													
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a													
4. Activos Fallidos por otras razones													
Total Fallidos													
Monto													
Situación (como antes)													
31/12/2021													
Otras reglas referenciadas													
0650													3850
0651													3851
0652													3852
0653													3853



ON9338099

CLASE 8.^a

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

AYT Cálculas Cajas Global, FTA

S.05.A

Denominación Fondo: AYT Cálculas Cajas Global, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TUTULIZACION, SGPT, S.A.

Estados segregados: SI

Fecha: 31/12/2021

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

Transacción	Línea	Nº Partida	Último Precio Ponderado	Revalorización Partida
Amortización sucesión de series	0854	0856	1850	2858
Desembolso/postergamiento intereses series	0855	0857	1858	2859
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
OTROS INGRESOS	0857	0861	1861	2861

Cuadro de todo libro

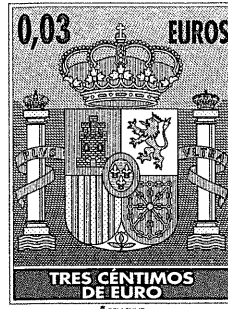
CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene información adicional en fichero adjunto



CLASE 8.^a



0N9338100



AYT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, 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)

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 Cédulas Cajas Global, FTA, correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2021, proceden a suscribir el presente documento, comprensivo de la memoria, balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo, estado de ingresos y gastos reconocidos, Anexo I e informe de gestión, en hojas de papel timbrado cuya numeración se detalla en la Diligencia expedida a continuación por la Secretaria del Consejo, D^a M^a Rosario Arias Allende, según ha sido formulado en el Consejo de Administración del día 25 de marzo de 2022.

Madrid, 25 de marzo de 2022

D. Carlos Abad Rico
Presidente

D. Juan Lostao Boya
Consejero

D. Álvaro Badiola Guerra
Consejero

D. César de la Vega Junquera
Consejero

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. para hacer constar que el presente documento, comprensivo de las cuentas anuales y el informe de gestión correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 se componen de 137 hojas en papel timbrado referenciados con la numeración 0N9337964 al 0N9338100 ambos inclusive, habiendo estampado sus firmas los miembros del Consejo de Administración en la diligencia de formulación de cuentas anuales anterior visada por mí en señal de identificación.

Madrid, 25 de marzo de 2022

D^a María Rosario Arias Allende
Secretaria del Consejo de
Administración