



AYT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, F.T.A.

- SERIE XVI -

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE REGLAS DE FUNCIONAMIENTO

ACTIVOS SUBYACENTES

NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Ver estado S05.4

RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

| | LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN | |
|-------------------------------|---------------------------|---------------|
| | DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN | LIMITE ACTUAL |
| NOVACIONES DE TIPO DE INTERES | N/A | N/A |
| FECHA FINALIZACION | N/A | N/A |

FECHA DE VENCIMIENTO

| | DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN |
|-------------------------|--------------------------|
| FECHA VENCIMIENTO FINAL | 23/10/2017 |
| FECHA VENCIMIENTO LEGAL | 25/05/2030 |

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

| Frecuencia de pago de cupón | TRIMESTRAL | |
|---|------------|--|
| | 23 | ENERO ABRIL JULIO OCTUBRE |
| Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil) | | |
| Anterior Fecha de Pago de Cupón | 24/04/2017 | |
| Anterior Fecha de Determinación | 20/04/2017 | 2 días hábiles antes de la Fecha de Pago |
| Próxima Fecha de Pago | 24/07/2017 | |

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

| | ÍNDICE DE REFERENCIA * | MARGEN | FECHA FIJACIÓN | VALOR INDICE REFERENCIA | TIPO DE INTERÉS APLICABLE |
|---------|------------------------|---------|----------------|-------------------------|---------------------------|
| TRAMO A | EUR 3M | 0,150 % | 20/04/2017 | -0,329 % | 0,000% |

* Euribor 3M más un margen, fijado 2 Días Hábiles antes de la Anterior Fecha de Pago

INFORMACIÓN ADICIONAL

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

CONTRAPARTIDAS

| CONTRAPARTIDA | ENTIDAD | DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD |
|--|---|---|
| <i>Agente de Pagos</i> | BANCO SANTANDER, S.A. | BANCO SANTANDER, S.A. |
| <i>Depositario Cuenta Tesorería</i> | N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK) | N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK) |
| <i>Contrapartida Swap</i> | <i>NO APLICA</i> | <i>NO APLICA</i> |
| <i>Depositario Garantía Swap</i> | <i>NO APLICA</i> | <i>NO APLICA</i> |
| <i>Administrador</i> | HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. | HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. |
| <i>Depositario Reserva Commingling</i> | <i>NO APLICA</i> | <i>NO APLICA</i> |
| <i>Back up Servicer</i> | <i>NO APLICA</i> | <i>NO APLICA</i> |
| <i>Acreditante Línea Liquidez</i> | INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL | INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL |
| <i>Depositario Garantía Línea Liquidez</i> | N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK) | N.V. BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN (BNG BANK) |
| <i>Avalista</i> | 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 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 | |
| Incorporación de FEI como avalista parcial del ICO en calidad de Entidad Acreditante de la Línea de Liquidez | 09/01/2013 | EUROPEAN INVESTMENT BANK |
| Incorporación de FEI como avalista parcial del ICO en calidad de Entidad Acreditante de la Línea de Liquidez | 17/12/2014 | EUROPEAN INVESTMENT BANK |
| 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) com 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 MINIMO 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 MINIMO EXIGIBLE | | TRIGGER ACTIVADO | PLAZO SUBSANACIÓN |
| | | Largo plazo | Corto plazo | | |
| BANCO SANTANDER, S.A. | STANDARD & POORS | A- | A-2 | NO | N/P |
| | FITCH | A- | F2 | NO | N/P |
| | MOODY'S | A3 | P-2 | NO | N/P |

DEPOSITARIO CUENTA DE TESORERÍA

| CONDICIONES DOCUMENTACIÓN | | | | |
|---------------------------|------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO 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 MINIMO 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 | AA+ | F1+ | NO | N/P |
| | MOODY'S | Aaa | P-1 | NO | N/P |

ACREDITANTE LÍNEA DE LIQUIDEZ

| CONDICIONES DOCUMENTACIÓN | | | | |
|---------------------------|------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO 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 MINIMO EXIGIBLE | | TRIGGER ACTIVADO | PLAZO SUBSANACIÓN |
| | | Largo plazo | Corto plazo | | |
| INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL | STANDARD & POORS | BBB+ | A-2 | NO* | N/P |
| | FITCH | BBB+ | F2 | NO* | N/P |
| | MOODY'S | Baa2 | P-2 | 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 MINIMO 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 MINIMO 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 | AA+ | 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 MINIMO 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 MINIMO 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