



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 31.12.2023)



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

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

Al Consejo de Administración de Beka 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 2023, 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 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

| Deterioro de los activos titulizados Véase nota 6 de las cuentas anuales | |
|--|---|
| <i>Cuestión clave de la auditoría</i> | <i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i> |
| <p>La cartera de Activos Titulizados por importe de 1.589.763 miles de euros representa, al 31 de diciembre de 2023, 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. – Verificación de los porcentajes de estimación de deterioro de los Activos Titulizados de acuerdo con lo establecido en la normativa aplicable (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores) y posterior recálculo del deterioro de acuerdo a la misma. <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 | |
|---|--|
| Véase nota 7 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 2023 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. |

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023 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 2023 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 19 de abril de 2024.

Periodo de contratación

Con fecha 19 de diciembre de 2023 el Accionista Único de la Sociedad Gestora nos nombró como auditores del Fondo para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo del Accionista Único 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

Cristina Carreras Miguel
Inscrita en el R.O.A.C. nº 23.541
19 de abril de 2024



KPMG AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/06854

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



CLASE 8.^a

009377006



009377006

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Ejercicio 2023

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



009377007

**1. CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023 DE
AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**



CLASE 8.^a

009377008



009377008

1.1. BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023, CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS, ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DEL EJERCICIO 2023



009377009

CLASE 8.^a

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Balance al 31 de diciembre de 2023 y 2022

| | Nota | Miles de euros | |
|--|----------|------------------|------------------|
| | | 2023 | 2022 (*) |
| ACTIVO | | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | | 1.545.000 | 1.545.000 |
| I. Activos financieros a largo plazo | 6 | 1.545.000 | 1.545.000 |
| 1. Activos titulizados | | 1.545.000 | 1.545.000 |
| Cédulas hipotecarias | | 1.545.000 | 1.545.000 |
| 2. Derivados | | - | - |
| 3. Otros activos financieros | | - | - |
| II. Activos por impuesto diferido | | - | - |
| III. Otros activos no corrientes | | - | - |
| B) ACTIVO CORRIENTE | | 90.421 | 1.727.425 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | | - | - |
| V. Activos financieros a corto plazo | 6 | 44.763 | 1.657.941 |
| 1. Activos titulizados | | 44.763 | 1.657.941 |
| Cédulas hipotecarias | | - | 1.600.000 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | 44.763 | 57.941 |
| Intereses vencidos e impagados | | - | - |
| 2. Derivados | | - | - |
| 3. Otros activos financieros | | - | - |
| VI. Ajustes por periodificaciones | | 998 | - |
| 1. Comisiones | | - | - |
| 2. Otros | | 998 | - |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 7 | 44.660 | 69.484 |
| 1. Tesorería | | 44.660 | 69.484 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | | - | - |
| TOTAL ACTIVO | | 1.635.421 | 3.272.425 |

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



009377010

CLASE 8.^a

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Balance al 31 de diciembre de 2023 y 2022

| | Nota | Miles de euros | |
|--|-----------|------------------|------------------|
| | | 2023 | 2022 (*) |
| PASIVO | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | | 1.589.652 | 1.589.654 |
| I. Provisiones a largo plazo | | - | - |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | 8 | 1.589.652 | 1.589.654 |
| 1. Obligaciones y otros valores emitidos | | 1.545.000 | 1.545.000 |
| Series no subordinadas | | 1.545.000 | 1.545.000 |
| 2. Deudas con entidades de crédito | | 44.652 | 44.654 |
| Crédito línea de liquidez | | 44.660 | 44.660 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | | (8) | (6) |
| 3. Derivados | | - | - |
| 4. Otros pasivos financieros | | - | - |
| Otros | | - | - |
| III. Pasivos por impuesto diferido | | - | - |
| B) PASIVO CORRIENTE | | 45.769 | 1.682.771 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | | - | - |
| V. Provisiones a corto plazo | | - | - |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 8 | 45.769 | 1.682.771 |
| 1. Obligaciones y otros valores emitidos | | 44.313 | 1.657.103 |
| Series no subordinadas | | - | 1.600.000 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | 44.313 | 57.103 |
| 2. Deudas con entidades de crédito | | 1.046 | 24.411 |
| Crédito línea de liquidez | | - | 24.356 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas | | - | (7) |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | 1.046 | 62 |
| Intereses vencidos e impagados | | - | - |
| 3. Derivados | | - | - |
| 4. Otros pasivos financieros | | 410 | 1.257 |
| Acreedores y otras cuentas a pagar | | 7 | 482 |
| Otros | | 403 | 775 |
| VII. Ajustes por periodificaciones | 10 | - | - |
| 1. Comisiones | | - | - |
| Comisión variable | | 1 | 2 |
| Corrección de valor por repercusión de pérdidas (-) | | (1) | (2) |
| 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 | | 1.635.421 | 3.272.425 |

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



009377011

CLASE 8.ª

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022

| | Nota | Miles de euros | |
|---|------|----------------|------------|
| | | 2023 | 2022 (*) |
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 6 | 130.587 | 191.288 |
| Activos titulizados | | 128.361 | 191.225 |
| Otros activos financieros | | 2.226 | 63 |
| 2. Intereses y cargas asimilados | 8 | (130.451) | (191.089) |
| Obligaciones y otros valores emitidos | | (128.225) | (191.011) |
| Deudas con entidades de crédito | | (2.226) | (78) |
| Otros pasivos financieros | | - | - |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | | - | - |
| A) MARGEN DE INTERESES | | 136 | 199 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | | - | - |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | | - | - |
| 6. Otros ingresos de explotación | | - | - |
| 7. Otros gastos de explotación | | (140) | (210) |
| Servicios exteriores | | (139) | (209) |
| Servicios de profesionales independientes | | (1) | (1) |
| Servicios bancarios y similares | 8.3 | (138) | (200) |
| Publicidad y propaganda | | - | (1) |
| Otros servicios | | - | (7) |
| Tributos | | (1) | (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 | 4 | 11 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | - | - |
| 12. Impuesto sobre beneficios | | - | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | - | - |

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



CLASE 8.^a



009377012

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022

| | Nota | Miles de euros | |
|---|------|-----------------|-----------------|
| | | 2023 | 2022 (*) |
| A) FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | | (468) | (785) |
| 1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones | | 151 | (646) |
| 1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados | 6 | 141.539 | 194.091 |
| 1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos | 8.1 | (141.388) | (194.674) |
| 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 | | 1.229 | - |
| 1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito | | (1.229) | (63) |
| 1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto) | | - | - |
| 2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados | | (151) | (217) |
| 2.1 Comisión sociedad gestora | | - | - |
| 2.2 Comisión administrador | | - | - |
| 2.3 Comisión agente financiero/pagos | | - | - |
| 2.4 Comisión variable | 10 | - | - |
| 2.5 Otras comisiones | | (151) | (217) |
| 3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación | | (468) | 78 |
| 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 | | (470) | (10) |
| 3.6 Otros cobros de explotación | | 2 | 88 |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN | | (24.356) | (28.700) |
| 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 | 1.600.000 | 1.400.000 |
| 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 | (1.600.000) | (1.400.000) |
| 7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo | | (24.356) | (28.700) |
| 7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito | | - | - |
| 7.2 Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito | 8.3 | (24.356) | (28.700) |
| 7.3 Pagos a Administraciones Públicas | | - | - |
| 7.4 Otros cobros y pagos | | - | - |
| C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES | | (24.824) | (29.485) |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | | 69.484 | 98.969 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | | 44.660 | 69.484 |

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



CLASE 8.^a



009377013

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 2023 y 2022

| | Miles de euros | |
|---|----------------|----------|
| | 2023 | 2022 (*) |
| 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



009377014

1.2. MEMORIA DEL EJERCICIO 2023



CLASE 8.^a



009377015

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2023

1. Reseña del fondo

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).

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.



CLASE 8.^a



009377016

2

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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

- 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;
 - 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.



CLASE 8.^a



009377017

3

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

Memoria de cuentas anuales

Beka 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) Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, y normativa que la desarrolla.
- (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.



CLASE 8.^a



009377018

4

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

2. Bases de presentación

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de 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 crediticia) 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.

Adicionalmente en el Anexo se incluyen los balances al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 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.



CLASE 8.^a



009377019

5

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

Memoria de cuentas anuales

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

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

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

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 2023, las correspondientes al ejercicio anterior. La información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2022 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2023 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2023.

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.



CLASE 8.^a



009377020

6

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 2023, 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 Beka 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



009377021

7

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.



CLASE 8.^a



009377022

8

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

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

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

iii. 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 2023 y 2022 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros a dichas fechas.



CLASE 8.^a



009377023

9

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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.

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 diferencian 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.



CLASE 8.^a



009377024

10

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

- 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.

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 período, distinto de esta comisión variable, a percibir por el cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia comisión variable y el gasto por impuesto sobre beneficios.

La diferencia positiva obtenida por diferencia entre los ingresos y gastos devengados se utilizará en primer lugar, para detraer, en su caso, las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar remuneración variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la remuneración variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

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

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



CLASE 8.^a



009377025

11

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 2023 y 2022 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



009377026

12

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



009377027

13

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 2023 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.



CLASE 8.^a



009377028

14

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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

Riesgo de mercado

Este riesgo comprende principalmente los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, y de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales.

- 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



009377029

15

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 2023 y 2022:

| | Miles de euros | |
|---------------------|----------------|-----------|
| | 2023 | 2022 |
| Activos titulizados | 1.589.763 | 3.202.941 |
| Tesorería y otros | 44.660 | 69.484 |
| Total riesgo | 1.634.423 | 3.272.425 |

6. Activos financieros a largo y corto plazo

A 31 de diciembre de 2023 la cartera de activos está compuesta por Cédulas hipotecarias nominativas correspondientes a cuatro emisiones emitidas singularmente por distintos emisores.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 el detalle de la cartera de “Cédulas hipotecarias” por tipo de emisión es la siguiente:

| | Miles de euros | |
|------------|----------------|-----------|
| | 2023 | 2022 |
| Serie III | - | - |
| Serie VI | - | - |
| Serie X | - | 1.600.000 |
| Serie XIII | 1.545.000 | 1.545.000 |
| Serie XIV | - | - |
| Serie XXV | - | - |
| | 1.545.000 | 3.145.000 |

**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 2023 y 2022, respectivamente:

2023

| | Miles de euros | |
|---|-------------------------------------|--|
| | Valor nominal de la emisión Serie X | Valor nominal de la emisión Serie XIII |
| Cédulas hipotecarias | | |
| Bilbao Bizkaia Kutxa Aurrezki Kutxa Eia Bahitexea (KutxaBank) | - | - |
| Caja d'Estalvis de Girona (CaixaBank) | - | - |
| Caja d'Estalvis de Manresa (Catalunya Bank) | - | 100.000 |
| Caixa d'Estalvis de Sabadell (Grupo BBVA) | - | - |
| Caixa d'Estalvis del Penedès (Banco Mare Nostrum) | - | - |
| Caixa d'Estalvis Lletana (CaixaBank) | - | 200.000 |
| Caja de Ahorros de Ourense, Vigo e Pontevedra (NCG Banco) | - | - |
| Caja de Ahorros Provincial de Guadalupe (CaixaBank) | - | - |
| Caja de Ahorros Comarcal de Manlleu (Grupo BBVA) | - | 200.000 |
| Caja de Ahorros de Asturias (Liberbank) | - | - |
| Caja de Ahorros de Castilla la Mancha (Liberbank) | - | - |
| Caja de Ahorros de Galicia (NCG Banco) | - | - |
| Caja de Ahorros de la Inmaculada de Aragón (Banco Grupo Cajates) | - | 50.000 |
| Caja de Ahorros de la Rioja (CaixaBank) | - | - |
| Caja de Ahorros de Murcia (Banco Mare Nostrum) | - | - |
| Caja de Ahorros de Santander y Cantabria (Liberbank) | - | - |
| Caja de Ahorros de Victoria y Álava (KutxaBank) | - | - |
| Caja de Ahorros del Mediterráneo (Grupo Banco Sabadell) | - | - |
| Caja de Ahorros Municipal de Burgos (CaixaBank) | - | 100.000 |
| Caja de Ahorros San Fernando de Huelva, Jerez y Sevilla-Cajasol (CaixaBank) | - | - |
| Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Avila (Bankia) | - | 130.000 |
| Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba- Cajasur (KutxaBank) | - | - |
| Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Guipúzcoa y San Sebastián (KutxaBank) | - | - |
| Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ontinyent | - | - |
| 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 Cajates) | - | - |
| Caja de Ahorros y Monte Piedad del Círculo Católico de Obreros de Burgos (Banco Grupo Cajates) | - | 25.000 |
| Caja de Ahorros y Monte Piedad (Banco Mare Nostrum) | - | 100.000 |
| Caja España de Inversiones, Caja de Ahorros y Monte de Piedad (Banco Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria) | - | 100.000 |
| Caja General de Ahorros de Canarias (CaixaBank) | - | 50.000 |
| Caja Provincial de Ahorros de Jaén (Unicaja) | - | 100.000 |
| Caja General de Ahorros de Granada (Banco Mare Nostrum) | - | 90.000 |
| Monte de Piedad y Caja General de Ahorros de Badajoz (Banco Grupo Cajates) | - | 50.000 |
| Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (Unicaja) | - | 1.545.000 |



CLASE 8.ª



009377030



CLASE 8.^a



009377031

AYT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

2022

| | Miles de euros | |
|---|---------------------------------------|-------------------------------------|
| | Valor nominal de la emisión Serie III | Valor nominal de la emisión serie X |
| Cédulas hipotecarias | | |
| Bilbao Bizkaia Kutxa Aurrezki Kutxa Eta Bahitebea (KutxaBank) | - | - |
| Caixa d'Estalvis de Girona (CaixaBank) | 100.000 | - |
| Caixa d'Estalvis de Manresa (Catalunya Bank) | - | - |
| Caixa d'Estalvis de Sabadell (Grupo BBVA) | 100.000 | 100.000 |
| Caixa d'Estalvis del Penedès (Banco Mare Nostrum) | - | - |
| Caixa d'Estalvis Laietana (CaixaBank) | 200.000 | 200.000 |
| Caixa de Ahorros de Ourense, Vigo e Pontevedra (NCG Banco) | - | - |
| Caja de Ahorros Provincial de Guadalajara (CaixaBank) | - | - |
| Caja de Ahorros Comarcal de Manlleu (Grupo BBVA) | - | - |
| Caja de Ahorros de Asturias (Liberbank) | - | 200.000 |
| Caja de Ahorros de Castilla la Mancha (Liberbank) | 150.000 | - |
| Caja de Ahorros de Galicia (NCG Banco) | 100.000 | - |
| Caja de Ahorros de la Inmaculada de Aragón (Banco Grupo Cajajtres) | - | 50.000 |
| Caja de Ahorros de la Rioja (CaixaBank) | - | - |
| Caja de Ahorros de Murcia (Banco Mare Nostrum) | - | - |
| Caja de Ahorros de Santander y Cantabria (Liberbank) | - | - |
| Caja de Ahorros de Vitoria y Alava (KutxaBank) | - | - |
| Caja de Ahorros del Mediterráneo (Grupo Banco Sabadell) | 100.000 | - |
| Caja de Ahorros Municipal de Burgos (CaixaBank) | - | 100.000 |
| Caja de Ahorros San Fernando de Huelva, Jerez y Sevilla-Cajasol (CaixaBank) | - | - |
| Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Avila (Bankia) | 125.000 | 130.000 |
| Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba- Cajasur (KutxaBank) | - | - |
| Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Guipúzcoa y San Sebastián (KutxaBank) | 150.000 | - |
| Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ontinyent | - | - |
| Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia (CaixaBank) | - | 100.000 |
| Caja de Ahorros y Monte de Piedad del Círculo Católico de Obreros de Burgos (Ibercaja) | 75.000 | - |
| Caja de Ahorros y Monte de Piedad del Círculo Católico de Obreros de Burgos (Banco Grupo Cajajtres) | - | 25.000 |
| Caja España de Inversiones, Caja de Ahorros (Sa Nostra) (Banco Mare Nostrum) | - | 100.000 |
| Caja General de Ahorros de Canarias (CaixaBank) | 100.000 | 100.000 |
| Caja General de Ahorros de Granada (Banco Mare Nostrum) | 200.000 | 150.000 |
| Monte de Piedad y Caja General de Ahorros de Badajoz (Banco Grupo Cajajtres) | - | 90.000 |
| Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (Unicaja) | 200.000 | 200.000 |
| | 1.600.000 | 1.546.000 |

(*) Cédulas Hipotecarias con prima.



CLASE 8.^a



009377032

18

AYT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

| CARTERA DE ACTIVOS | EMISIÓN ** | PRECIO DE SUSCRIPCIÓN/ PRECIO DE ADQUISICIÓN | TIPOS DE INTERÉS | PAGO DE INTERESES |
|--|-----------------------|---|---|--|
| Global Serie X Doce Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a diecisiete años | 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 será 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. |
| Global Serie XIII Quince Cédulas Hipotecarias nominativas con vencimiento a veinte años | 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 4,75520311%, 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. |



CLASE 8.^a



009377033

19

**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;
- (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;



CLASE 8.^a



009377034

20

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

- (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 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

Global:

| | Miles de euros | | | |
|---|------------------|----------------|--------------------|------------------|
| | 2023 | | | |
| | Saldo inicial | Adiciones | Disminuciones | Saldo final |
| Activos titulizados | | | | |
| Cédulas hipotecarias | 3.145.000 | - | (1.600.000) | 1.545.000 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | 57.941 | 128.361 | (141.539) | 44.763 |
| | 3.202.941 | 128.361 | (1.741.539) | 1.589.763 |

| | Miles de euros | | | |
|---|------------------|----------------|--------------------|------------------|
| | 2022 | | | |
| | Saldo inicial | Adiciones | Disminuciones | Saldo final |
| Activos titulizados | | | | |
| Cédulas hipotecarias | 4.545.000 | - | (1.400.000) | 3.145.000 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | 60.820 | 166.275 | (169.154) | 57.941 |
| | 4.605.820 | 166.275 | (1.569.154) | 3.202.941 |



CLASE 8.^a



009377035

21

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

El desglose por vencimientos de los Activos titulizados, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, en función del vencimiento final de las operaciones, se muestra a continuación:

| | Miles de Euros | | | | | |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|
| | Hasta 1 año | Entre 1 y 2 años | Entre 2 y 3 años | Entre 3 y 5 años | Entre 5 y 10 años | Más de 10 años |
| 2023: | | | | | | |
| Activos titulizados | - | - | - | 1.545.000 | - | - |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | 44.763 | - | - | - | - | - |

| | 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 |
| 2022: | | | | | | |
| Activos titulizados | 1.600.000 | - | - | 1.545.000 | - | - |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | 57.941 | - | - | - | - | - |

Durante el ejercicio 2023 se han devengado intereses de las Cédulas hipotecarias por importe de 128.361 miles de euros (2022: 191.225 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2023, 44.763 miles de euros (2022: 57.941 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 2023 y 2022 no se han producido movimientos en las cuentas correctoras por pérdidas por deterioro de la cartera de activos titulizados.

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.



CLASE 8.^a



009377036

22

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

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 2023 y 2022 se corresponde con el efectivo depositado en Banco Santander, S.A. por la cuenta de cobros y el efectivo depositado en BNG Bank, como materialización de una cuenta de tesorería, que será movilizada 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 | |
|-----------|----------------|--------|
| | 2023 | 2022 |
| Tesorería | 44.660 | 69.484 |

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

| | Miles de euros | |
|---------------------|----------------|--------|
| | 2023 | 2022 |
| Cuenta de tesorería | 44.660 | 63.923 |
| Cuenta de cobros | - | 5.561 |
| | 44.660 | 69.484 |

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;



CLASE 8.^a



009377037

23

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

- (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 el ejercicio 2023 se han devengado intereses de la Cuenta de Tesorería por importe de 2.226 miles de euros (63 miles de euros durante el ejercicio 2022) de los que, al cierre del ejercicio 2023, 998 miles de euros (2022: 0 euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en la cuenta de "Ajustes por periodificaciones – Otros" del activo corriente del balance a dicha fecha. Debido a la tendencia ascendente de los tipos de interés a los que remuneran las Cuentas de Tesorería del fondo este importe ha aumentado considerablemente.



CLASE 8.^a



009377038

24

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

8. Pasivos financieros

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 el detalle de los pasivos financieros es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Obligaciones y otros valores emitidos (Nota 8.1) | | |
| Serie X | - | 1.600.000 |
| Serie XIII | 1.545.000 | 1.545.000 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | 44.313 | 57.103 |
| | 1.589.313 | 3.202.103 |
| Crédito línea de liquidez (Nota 8.3) | 44.660 | 69.016 |
| Otros pasivos financieros (Nota 8.2) | 410 | 1.257 |
| Intereses | 1.046 | 62 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas | (8) | (13) |
| | 46.108 | 70.322 |
| | 1.635.421 | 3.272.425 |

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



009377039

25

**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.

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 2023:

| Denominación | ISIN | Código de emisión | Fecha de emisión de los bonos | Importe nominal de la emisión | Número de bonos | Importe nominal de los bonos | Precio de emisión | Interés fijo | Periodicidad de pago de intereses | Fecha de inicio de pagos de intereses | Comisión de amortización aseguramiento |
|----------------------------------|--------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------|------------------------------|-------------------|--------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--|
| Global Serie CCG 4,75% Mayo 2027 | ES0312298120 | 23 de mayo de 2007 | 1.545.000,000 euros | 15.450 Bonos | 100.000 euros | 100% de su valor nominal | - | 4,75% | Anual | 25 de mayo de 2007 | 0,487% sobre el importe nominal asegurado vz. el día 25 de mayo de 2021 |

Se muestra a continuación el detalle de los Bonos en circulación al 31 de diciembre de 2022:

| Denominación | ISIN | Código de emisión | Fecha de emisión de los bonos | Importe nominal de la emisión | Número de bonos | Importe nominal de los bonos | Precio de emisión | Interés fijo | Periodicidad de pago de intereses | Fecha de inicio de pagos de intereses | Comisión de amortización aseguramiento |
|-------------------------------------|--------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------|------------------------------|-------------------|--------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--|
| Global Serie CCG 4,25% Octubre 2023 | ES0312298096 | 23 de octubre de 2006 | 1.600.000,000 euros | 16.000 Bonos | 100.000 euros | 100% de su valor nominal | - | 4,25% | Anual | 25 de octubre de 2006 | 0,661% sobre el importe nominal de los Bonos se amortizan vz. el día 25 de octubre de 2023 |
| Global Serie CCG 4,75% Mayo 2027 | ES0312298120 | 23 de mayo de 2007 | 1.545.000,000 euros | 15.450 Bonos | 100.000 euros | 100% de su valor nominal | - | 4,75% | Anual | 25 de mayo de 2007 | 0,487% sobre el importe nominal asegurado vz. el día 25 de mayo de 2021 |



CLASE 8.^a



009377040



CLASE 8.^a



009377041

27

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 2023 y 2022, el rating asignado por las agencias de calificación Moody's Investor Service, Standard & Poor's y Fitch a las distintas series, es el siguiente:

| | 2023 | | | 2022 | | |
|----------------------|---------|------|-------|---------|------|-------|
| | MOODY'S | S&P | FITCH | MOODY'S | S&P | FITCH |
| <u>Serie III (*)</u> | - | - | - | - | - | - |
| <u>Serie X (**)</u> | Aa1 | BBB+ | A+ | Aa1 | BBB+ | A+ |
| <u>Serie XIII</u> | Aa1 | BBB+ | A+ | Aa1 | BBB+ | A+ |

(*) Amortizada totalmente el 14 de diciembre de 2022.

(**) Amortizada totalmente el 25 de octubre de 2023.

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 2023 y 2022 a cada uno de los bonos emitidos y vivos durante dichos ejercicios:

| | Tipos medios aplicados | |
|-------------------|------------------------|-------|
| | 2023 | 2022 |
| Global serie III | - | 3,75% |
| Global serie X | 4,25% | 4,25% |
| Global serie XIII | 4,75% | 4,75% |

Durante el ejercicio 2023 se han devengado intereses de los Bonos de Titulización de Activos por importe de 128.225 miles de euros (2022: 191.011 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2023, 44.313 miles de euros (2022: 57.103 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 2023 y 2022 es simétrico al habido en las Cédulas adquiridas, ya que éstos son emitidos para financiar la adquisición de dichas Cédulas.



CLASE 8.^a



009377042

28

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

8.2 Otros pasivos financieros

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 el detalle del epígrafe “Otros pasivos financieros” es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---------------------------------------|----------------|--------------|
| | 2023 | 2022 |
| Acreeedores y otras cuentas por pagar | 7 | 482 |
| Otros | 403 | 775 |
| | <u>410</u> | <u>1.257</u> |

El epígrafe “Acreeedores y otras cuentas por pagar” al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 temporal que existe entre el cobro de intereses de las cédulas y el pago de intereses de dichos bonos. El movimiento de estos pasivos financieros durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

| | Miles de euros |
|------------------|----------------|
| Saldo a 31.12.21 | <u>1.063</u> |
| Altas | 775 |
| Bajas | <u>(1.063)</u> |
| Saldo a 31.12.22 | <u>775</u> |
| Altas | 403 |
| Bajas | <u>(775)</u> |
| Saldo a 31.12.23 | <u>403</u> |



CLASE 8.^a



009377043

29

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

8.3 Crédito línea de liquidez

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 el detalle del epírafe “Crédito línea de liquidez” por serie es el siguiente:

| | Miles de euros | | | | | |
|-------------------|----------------|---------------|-------------------|-----------------|---------------|--|
| | 2023 | | | 2022 | | |
| Línea de liquidez | Garantías (*) | Total | Línea de liquidez | Garantías (*) | Total | |
| Serie X | - | - | 39.356 | (15.000) | 24.356 | |
| Serie XIII | 44.660 | 44.660 | 44.660 | - | 44.660 | |
| | 44.660 | 44.660 | 84.016 | (15.000) | 69.016 | |

(*) 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 44.660 miles de euros a 31 de diciembre de 2023 (2022: 84.016 miles de euros) según el siguiente detalle:

| | Miles de euros | |
|------------|----------------|---------------|
| | 2023 | 2022 |
| Serie X | - | 39.356 |
| Serie XIII | 44.660 | 44.660 |
| | 44.660 | 84.016 |

- 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.

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.



CLASE 8.^a



009377044

30

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

- 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 2023 se han devengado gastos por intereses de la Línea de Liquidez por importe de 2.226 miles de euros (78 miles de euros durante el ejercicio 2022). Asimismo, durante el ejercicio 2023 se han devengado gastos en concepto de comisión de disponibilidad de esta línea de liquidez por importe de 138 miles de euros (2022: 200 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2023, 48 miles de euros (2022: 63 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 el ejercicio 2023 y 2022 se produjeron las liquidaciones de las series X y III, respectivamente.

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 2023 y 2022 no ha habido modificaciones.



CLASE 8.^a



009377045

31

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 2023 y 2022 no existe la obligación de depósito de ningún emisor en ninguna de las Series en virtud del contrato de Depósito de cobertura.



009377046

CLASE 8.^a

32

**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 2023 y 2022 se presenta a continuación:

2023 (en miles de euros)

Serie X

| ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|-----------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | - | - | - | - |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 1.600.000 | 1.600.000 | 1.600.000 | 1.600.000 |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 68.071 | 68.071 | 1.157.206 | 1.157.204 |
| 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 | 1.600.000 | 1.600.000 | 1.600.000 | 1.600.000 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA | 68.000 | 68.000 | 1.156.000 | 1.156.000 |
| 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 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 | 1.175.487 | 1.175.487 |
| 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 | 1.174.204 | 1.174.201 |
| 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 | - | - | - | - |



009377047

CLASE 8.^a

33

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

2022 (miles de euros)

Serie III

| ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|-----------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 1.400.000 | - | - | - |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | - | - | - | - |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 52.552 | 52.552 | 893.330 | 893.378 |
| 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 | 1.400.000 | 1.400.000 | - | - |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE ÚNICA | 53.286 | 52.500 | 892.230 | 892.500 |
| 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 | 28.700 | - | - | - |
| 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 | 1.089.135 | 1.089.133 |
| 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 | 1.088.000 | 1.088.000 |
| 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 | - | - | - | - |



CLASE 8.^a



009377048

34

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 | 1.102.019 | 1.102.019 |
| 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 | 1.100.816 | 1.100.813 |
| 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 2023 y 2022 el Fondo no ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de las series.

10. Ajustes por periodificaciones de pasivo

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

| | Miles de euros | |
|---|----------------|------|
| | 2023 | 2022 |
| Comisiones | | |
| Comisión variable - realizada | 1 | 2 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | (1) | (2) |
| Otros | - | - |
| | - | - |

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.



009377049

CLASE 8.^a

35

**AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS****Memoria de cuentas anuales**

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 2023 y 2022:

| | Miles de euros | |
|---|----------------|------|
| | 2023 | 2022 |
| Comisión variable | - | - |
| Repercusión de otras pérdidas (ganancias) | (4) | (11) |

Durante los ejercicios 2023 y 2022 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 | |
|--|----------------|----------|
| | 2023 | 2022 |
| Comisión variable registrada en balance al inicio del ejercicio | 2 | 4 |
| Repercusión de pérdidas en cuenta de pérdidas y ganancias | (1) | (2) |
| 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>1</u> | <u>2</u> |

- Durante los ejercicios 2023 y 2022 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



009377050

36

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 2023 y 2022 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 2023 | - | - | - | 2 | (15) |
| Importes devengados durante el ejercicio 2023 | - | - | - | - | - |
| Variación de correcciones de valor por repercusión de pérdidas | - | - | - | (1) | 6 |
| Pagos realizados por el fondo | - | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | - | - | - | 1 | (9) |

| | Miles de Euros | | | | |
|--|---------------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------|
| | Comisión Sociedad Gestora | Comisión Administración | Comisión Agente Financiero | Comisión Variable | Repercusión de pérdidas |
| Saldo al 1 de enero de 2022 | - | - | - | 4 | (22) |
| Importes devengados durante el ejercicio 2022 | - | - | - | - | - |
| Variación de correcciones de valor por repercusión de pérdidas | - | - | - | (2) | 7 |
| Pagos realizados por el fondo | - | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | - | - | - | 2 | (15) |

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 2023 y 2022 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, por lo que no ha procedido liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios.

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.



CLASE 8.^a



009377051

37

AyT CÉDULAS CAJAS GLOBAL,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria de cuentas anuales

Asimismo, durante los ejercicios 2023 y 2022 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 2023 han sido de 6 miles de euros (2022: 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 2023 y 2022, así como un resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidos a lo largo de los ejercicios 2023 y 2022. Adicionalmente, el periodo medio de pago a proveedores, durante los ejercicios 2023 y 2022, no acumula un aplazamiento superior a la periodicidad del pago (60 días).

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2023 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no ha ocurrido ningún otro hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las cuentas anuales.



CLASE 8.^a
RECORREDO



009377052

ANEXO



009377053



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: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: SI |
| Fecha: 31/12/2023 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

| Ratios (%) | Situación actual 31/12/2023 | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | | Hipótesis iniciales folleto/escritura | | |
|--|-----------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|--|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| | Tasa de activos dudosos | Tasa de recuperación fallidos | Tasa de amortización anticipada | Tasa de activos dudosos | Tasa de recuperación fallidos | Tasa de amortización anticipada | Tasa de activos dudosos | Tasa de recuperación fallidos | Tasa de amortización anticipada |
| Participaciones hipotecarias | 0380 | 0400 | 0420 | 1380 | 1400 | 1440 | 2380 | 2400 | 2440 |
| Certificados de transmisión de hipoteca | 0381 | 0401 | 0421 | 1381 | 1401 | 1441 | 2381 | 2401 | 2441 |
| Préstamos hipotecarios | 0382 | 0402 | 0422 | 1382 | 1402 | 1442 | 2382 | 2402 | 2442 |
| Cédulas hipotecarias | 0383 | 0403 | 0423 | 1383 | 1403 | 1443 | 2383 | 2403 | 2443 |
| Préstamos a promotores | 0384 | 0404 | 0424 | 1384 | 1404 | 1444 | 2384 | 2404 | 2444 |
| Préstamos a PYMES | 0385 | 0405 | 0425 | 1385 | 1405 | 1445 | 2385 | 2405 | 2445 |
| Préstamos a empresas | 0386 | 0406 | 0426 | 1386 | 1406 | 1446 | 2386 | 2406 | 2446 |
| Préstamos corporativos | 0387 | 0407 | 0427 | 1387 | 1407 | 1447 | 2387 | 2407 | 2447 |
| Cédulas territoriales | 0388 | 0408 | 0428 | 1388 | 1408 | 1448 | 2388 | 2408 | 2448 |
| Bonos de tesorería | 0389 | 0409 | 0429 | 1389 | 1409 | 1449 | 2389 | 2409 | 2449 |
| Deuda subordinada | 0390 | 0410 | 0430 | 1390 | 1410 | 1450 | 2390 | 2410 | 2450 |
| Créditos AAPP | 0391 | 0411 | 0431 | 1391 | 1411 | 1451 | 2391 | 2411 | 2451 |
| Préstamos consumo | 0392 | 0412 | 0432 | 1392 | 1412 | 1452 | 2392 | 2412 | 2452 |
| Préstamos automoción | 0393 | 0413 | 0433 | 1393 | 1413 | 1453 | 2393 | 2413 | 2453 |
| Cuotas de arrendamiento financiero (leasing) | 0394 | 0414 | 0434 | 1394 | 1414 | 1454 | 2394 | 2414 | 2454 |
| Cuentas a cobrar | 0395 | 0415 | 0435 | 1395 | 1415 | 1455 | 2395 | 2415 | 2455 |
| Derechos de crédito futuros | 0396 | 0416 | 0436 | 1396 | 1416 | 1456 | 2396 | 2416 | 2456 |
| Bonos de titulización | 0397 | 0417 | 0437 | 1397 | 1417 | 1457 | 2397 | 2417 | 2457 |
| Cédulas internacionalización | 0398 | 0418 | 0438 | 1398 | 1418 | 1458 | 2398 | 2418 | 2458 |
| Otros | 0399 | 0419 | 0439 | 1399 | 1419 | 1459 | 2399 | 2419 | 2459 |



| |
|---|
| Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: SI |
| Fecha: 31/1/2023 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

| Total Impagados (miles de euros) | Nº de activos | | Importe impagado | | | | Principales pendientes no vencido | | Otros Importes | | Deuda Total | |
|----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|-------|-----------------------------------|-------|-----------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|
| | Principales pendientes no vencido | Intereses devengados en contabilidad | Intereses devengados en contabilidad | Intereses no devengados en contabilidad | Intereses no devengados en contabilidad | Total | Principales pendientes no vencido | Total | Principales pendientes no vencido | Otros Importes | Principales pendientes no vencido | Otros Importes |
| Hasta 1 mes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| De 1 a 3 meses | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| De 3 a 6 meses | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| De 6 a 9 meses | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| De 9 a 12 meses | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Más de 12 meses | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Impagados con garantía real (miles de euros) | Nº de activos | | Importe impagado | | | | Principales pendientes no vencido | | Otros Importes | | Deuda Total | | Valor garantía | | Valor garantía con tasación > 2 años | | % Deuda / V. Tasación | |
|--|-----------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|-------|-----------------------------------|-------|-----------------------------------|----------------|-----------------------------------|-------|-----------------------------------|----------------|--------------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|
| | Principales pendientes no vencido | Intereses devengados en contabilidad | Intereses devengados en contabilidad | Intereses no devengados en contabilidad | Intereses no devengados en contabilidad | Total | Principales pendientes no vencido | Total | Principales pendientes no vencido | Otros Importes | Principales pendientes no vencido | Total | Principales pendientes no vencido | Otros Importes | Principales pendientes no vencido | Otros Importes | Principales pendientes no vencido | Otros Importes |
| Hasta 1 mes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| De 1 a 3 meses | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| De 3 a 6 meses | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| De 6 a 9 meses | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| De 9 a 12 meses | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Más de 12 meses | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |



CLASE 8.^a





009377055

CLASE 8.^aDirección 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: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: SI |
| Fecha: 31/12/2023 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

| Vida residual de los activos titulizados (miles de euros) | Principal pendiente | | | | | |
|---|-----------------------------|------------------|--|------------------|------------------------------|-------------------|
| | Situación actual 31/12/2023 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | Situación inicial 05/12/2005 | |
| Inferior a 1 año | 0600 | 0 | 1600 | 1.600.000 | 2600 | 0 |
| Entre 1 y 2 años | 0601 | 0 | 1601 | 0 | 2601 | 7.740.000 |
| Entre 2 y 3 años | 0602 | 0 | 1602 | 0 | 2602 | 750.000 |
| Entre 3 y 4 años | 0603 | 1.545.000 | 1603 | 0 | 2603 | 0 |
| Entre 4 y 5 años | 0604 | 0 | 1604 | 1.545.000 | 2604 | 14.568.000 |
| Entre 5 y 10 años | 0605 | 0 | 1605 | 0 | 2605 | 17.825.000 |
| Superior a 10 años | 0606 | 0 | 1606 | 0 | 2606 | 14.895.000 |
| Total | 0607 | 1.545.000 | 1607 | 3.145.000 | 2607 | 55.778.000 |
| Vida residual media ponderada (años) | 0608 | 0 | 1608 | 1,78 | 2608 | 146 |

| Antigüedad | Situación actual 31/12/2023 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | Situación inicial 05/12/2005 | |
|-----------------------------------|-----------------------------|------|--|-------|------------------------------|----|
| Antigüedad media ponderada (años) | 0609 | 3,50 | 1609 | 16,24 | 2609 | 70 |

Denominación Fondo: AYT Cédulas Cajas Global, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados:

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

| Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros) | Situación actual 31/12/2023 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | Situación inicial 05/12/2005 | |
|---|-----------------------------|---------------------|--|---------------------|------------------------------|---------------------|
| | Nº de activos vivos | Principal pendiente | Nº de activos vivos | Principal pendiente | Nº de activos vivos | Principal pendiente |
| 0% - 40% | 0620 | 0 | 1620 | 0 | 2620 | 0 |
| 40% - 60% | 0621 | 0 | 1621 | 0 | 2621 | 0 |
| 60% - 80% | 0622 | 0 | 1622 | 0 | 2622 | 0 |
| 80% - 100% | 0623 | 0 | 1623 | 0 | 2623 | 0 |
| 100% - 120% | 0624 | 0 | 1624 | 0 | 2624 | 0 |
| 120% - 140% | 0625 | 0 | 1625 | 0 | 2625 | 0 |
| 140% - 160% | 0626 | 0 | 1626 | 0 | 2626 | 0 |
| superior al 160% | 0627 | 0 | 1627 | 0 | 2627 | 0 |
| Total | 0628 | 0 | 1628 | 0 | 2628 | 0 |
| Media ponderada (%) | 0639 | 0 | 1639 | 0 | 2639 | 0 |





009377057

CLASE 8.^aDirección 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: AvT Cédulas Cajas Global, FTA | |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. | |
| Estados agregados: SI | |
| Fecha: 31/12/2023 | |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: | |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

| Tipos de interés de los activos titulizados (%) | Situación actual 31/12/2023 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | Situación inicial 05/12/2005 | |
|---|--------------------------------|------|---|------|------------------------------|-------|
| | | | | | | |
| Tipo de interés medio ponderado | 0650 | 4,76 | 1650 | 4,21 | 2650 | 44,19 |
| Tipo de interés nominal máximo | 0651 | 4,75 | 1651 | 4,76 | 2651 | 46,95 |
| Tipo de interés nominal mínimo | 0652 | 4,75 | 1652 | 3,75 | 2652 | 43,97 |

| | |
|---|--|
| S.05.1 | |
| Denominación Fondo: AYT Cédulas Cajas Global, FTA | |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. | |
| Estados agregados: SI | |
| Fecha: 31/12/2023 | |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: | |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

| Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros) | Situación actual 31/12/2023 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | Situación inicial 05/12/2005 | |
|--|-----------------------------|---------------------|--|---------------------|------------------------------|---------------------|
| | Nº de activos vivos | Principal pendiente | Nº de activos vivos | Principal pendiente | Nº de activos vivos | Principal pendiente |
| Andalucía | 0660 | 200.000 | 1660 | 400.000 | 2660 | 7.885.000 |
| Aragón | 0661 | 50.000 | 1661 | 50.000 | 2661 | 1.615.000 |
| Asturias | 0662 | 200.000 | 1662 | 200.000 | 2662 | 2.115.000 |
| Baleares | 0663 | 250.000 | 1663 | 450.000 | 2663 | 3.975.000 |
| Canarias | 0664 | 0 | 1664 | 0 | 2664 | 1.415.000 |
| Cantabria | 0665 | 0 | 1665 | 0 | 2665 | 1.710.000 |
| Castilla-León | 0666 | 455.000 | 1666 | 755.000 | 2666 | 6.471.000 |
| Castilla La Mancha | 0667 | 0 | 1667 | 150.000 | 2667 | 2.030.000 |
| Cataluña | 0668 | 100.000 | 1668 | 500.000 | 2668 | 8.880.000 |
| Ceuta | 0669 | 0 | 1669 | 0 | 2669 | 0 |
| Extremadura | 0670 | 90.000 | 1670 | 90.000 | 2670 | 850.000 |
| Galicia | 0671 | 200.000 | 1671 | 300.000 | 2671 | 4.150.000 |
| Madrid | 0672 | 0 | 1672 | 0 | 2672 | 2.450.000 |
| Mejilla | 0673 | 0 | 1673 | 0 | 2673 | 0 |
| Murcia | 0674 | 0 | 1674 | 0 | 2674 | 0 |
| Navarra | 0675 | 0 | 1675 | 0 | 2675 | 2.315.000 |
| La Rioja | 0676 | 0 | 1676 | 0 | 2676 | 187.000 |
| Comunidad Valenciana | 0677 | 0 | 1677 | 0 | 2677 | 0 |
| País Vasco | 0678 | 0 | 1678 | 250.000 | 2678 | 9.780.000 |
| Total España | 14 | 1.545.000 | 1679 | 3.145.000 | 2679 | 55.778.000 |
| Otros países Unión Europea | 0680 | 0 | 1680 | 0 | 2680 | 0 |
| Resto | 0681 | 0 | 1681 | 0 | 2681 | 0 |
| Total general | 14 | 1.545.000 | 1682 | 3.145.000 | 2682 | 55.778.000 |



CLASE 8.^a



| |
|---|
| S.05.1 |
| Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: SI |
| Fecha: 31/12/2023 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

| Concentración | Situación actual 31/12/2023 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | Situación inicial 05/12/2005 | |
|---|-----------------------------|-------|--|-------|------------------------------|----------|
| | Porcentaje | CNAE | Porcentaje | CNAE | Porcentaje | CNAE |
| Diez primeros deudores/emisores con más concentración | 0710 | 82,85 | 1710 | 60,56 | 2710 | 1.019,51 |
| Sector | 0711 | 100 | 1711 | 100 | 2711 | 1.100 |
| | | | 64 | | 64 | 2712 |



CLASE 8.^a



009377059

Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Periodo de la declaración: 31/12/2023

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

CLASE 8.ª



INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

| Serie | Denominación serie | Situación actual 31/12/2023 | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | | Situación inicial 05/12/2005 | | | |
|--------------|--------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------|--|----------------------|---------------------|------------------------------|----------------------|---------------------|------------|
| | | Nº de pastas emitidas | Nominal unitario (€) | Principal pendiente | Nº de pastas emitidas | Nominal unitario (€) | Principal pendiente | Nº de pastas emitidas | Nominal unitario (€) | Principal pendiente | |
| E50312298096 | Única | 0 | 0 | 0722 | 1720 | 1721 | 1722 | 2720 | 2721 | 2722 | |
| E50312298120 | Única | 15.450 | 100.000 | 1.545.000 | 16.000 | 100.000 | 1.600.000 | 16.000 | 100.000 | 1.600.000 | |
| E50312298245 | Única | | | | 15.450 | 100.000 | 1.545.000 | 15.450 | 100.000 | 1.545.000 | |
| E50312298021 | Única | | | | | | | 5.000 | 100.000 | 500.000 | |
| E50312298039 | Única | | | | | | | 14.000 | 100.000 | 1.400.000 | |
| E50312298054 | Única | | | | | | | 11.950 | 100.000 | 1.195.000 | |
| E50312298062 | Única | | | | | | | 15.000 | 100.000 | 1.500.000 | |
| E50312298070 | Única | | | | | | | 10.000 | 100.000 | 1.000.000 | |
| E50312298112 | Única | | | | | | | 22.300 | 100.000 | 2.230.000 | |
| E50312298138 | Única | | | | | | | 20.000 | 100.000 | 2.000.000 | |
| E50312298153 | Única | | | | | | | 4.250 | 100.000 | 425.000 | |
| Total | | 0723 | 15.450 | 0724 | 1723 | 31.450 | 1724 | 2723 | 162.050 | 2724 | 16.205.000 |

| |
|---|
| S.05.2 |
| Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFI, S.A. |
| Estados agregados: SI |
| Periodo de la declaración: 31/12/2023 |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF |

CLASE 8.^a

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

| Serie | (miles de euros) | | Índice de referencia | Margen | Tipo aplicado | Intereses | | | Principal pendiente | | Total Pendiente | Correcciones de valor por repercusión de pérdidas |
|--------------|--------------------|------------------------|----------------------|--------|---------------|----------------------|---------------------|---|----------------------|--------------------|-----------------|---|
| | Denominación serie | Grado de subordinación | | | | Intereses Acumulados | Intereses Impagados | Señala demerita intereses en el periodo | Principal no vencido | Principal impagado | | |
| E50312298096 | Única | NS | FUO | 0 | 4,25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| E50312298120 | Única | NS | FUO | 0 | 4,75 | 44.313 | 0 | 51 | 1.545.000 | 0 | 1.589.313 | 0 |
| Total | | | | | | 0740 | 0741 | 0 | 0743 | 1.545.000 | 0745 | 0746 |
| | | | | | | 0734 | 0735 | 0742 | 0736 | 0737 | 0738 | 0739 |

| | | | |
|--|-----------------------------|--|------------------------------|
| Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%) | Situación actual 31/12/2023 | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | Situación inicial 05/12/2005 |
| | 0747 | 0748 | 0749 |
| | | 4,50 | 41,12 |



| | |
|---|--------|
| Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA | S.05.2 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACIÓN, SGFT, S.A. | |
| Estados agregados: SI | |
| Periodo de la declaración: 31/12/2023 | |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF | |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

| Serie | Denominación serie (miles de euros) | Situación actual 31/12/2023 | | | | Situación período comparativo anterior 31/12/2022 | | | | | | | | | |
|--------------|--|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---|--------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------|-------------------|-------------|----------------|-------------|------------------|
| | | Amortización principal | | Intereses | | Amortización principal | | Intereses | | | | | | | |
| | | Pagos del período 0750 | Pagos acumulados 0751 | Pagos del período 0752 | Pagos acumulados 0753 | Pagos del período 1750 | Pagos acumulados 1751 | Pagos del período 1752 | Pagos acumulados 1753 | | | | | | |
| ES0312298245 | Única | | 500.000 | | 225.000 | | 500.000 | | 225.000 | | | | | | |
| ES0312298096 | Única | 1.600.000 | 1.600.000 | 68.000 | 1.156.000 | 0 | 0 | 68.000 | 1.088.000 | | | | | | |
| ES0312298021 | Única | | 1.400.000 | | 892.500 | 1.400.000 | 1.400.000 | 52.033 | 892.033 | | | | | | |
| ES0312298039 | Única | | 1.195.000 | | 182.985 | | 1.195.000 | | 182.985 | | | | | | |
| ES0312298054 | Única | | 1.500.000 | | 900.000 | | 1.500.000 | | 900.000 | | | | | | |
| ES0312298062 | Única | | 1.000.000 | | 167.778 | | 1.000.000 | | 167.778 | | | | | | |
| ES0312298070 | Única | | 2.230.000 | | 1.137.300 | | 2.230.000 | | 1.137.300 | | | | | | |
| ES0312298104 | Única | | 2.575.000 | | 1.030.000 | | 2.575.000 | | 1.030.000 | | | | | | |
| ES0312298112 | Única | | 2.000.000 | | 800.000 | | 2.000.000 | | 800.000 | | | | | | |
| ES0312298120 | Única | | 0 | | 1.174.200 | 0 | 0 | | 1.100.813 | | | | | | |
| ES0312298138 | Única | | 425.000 | | 55.837 | | 425.000 | | 55.837 | | | | | | |
| ES0312298153 | Única | | 2.810.000 | | 337.004 | | 2.810.000 | | 337.004 | | | | | | |
| ES0312298229 | Única | | 2.295.000 | | 763.088 | | 2.295.000 | | 763.088 | | | | | | |
| ES0312298013 | Única | | 3.600.000 | | 1.277.260 | | 3.600.000 | | 1.277.260 | | | | | | |
| Total | | 0754 | 1.600.000 | 0755 | 23.130.000 | 0756 | 10.098.952 | 1754 | 1.400.000 | 1755 | 21.530.000 | 1756 | 120.033 | 1757 | 9.957.097 |



| |
|---|
| S.05.2 |
| Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: SI |
| Periodo de la declaración: 31/12/2023 |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

| Serie | Denominación Serie | Fecha último cambio de calificación crediticia | | Agencia de calificación crediticia (2) | Situación actual 31/12/2023 | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | Calificación | Situación inicial 05/12/2005 |
|--------------|--------------------|--|------|--|-----------------------------|--|--------------|------------------------------|
| | | 0760 | 0761 | | | | | |
| E50312298096 | Única | 04/11/2021 | FCH | 0761 | 0762 | 0763 | A+ | 0764 |
| E50312298096 | Única | 04/05/2018 | MDY | FCH | A+ | A+ | AAA | AAA |
| E50312298096 | Única | 19/05/2016 | SYP | MDY | Aa1 | Aa1 | Aaa | Aaa |
| E50312298120 | Única | 04/11/2021 | FCH | SYP | BBB+ | BBB+ | AAA | AAA |
| E50312298120 | Única | 04/05/2018 | MDY | FCH | A+ | A+ | Aaa | Aaa |
| E50312298120 | Única | 19/05/2016 | SYP | MDY | BBB+ | BBB+ | AAA | AAA |



CLASE 8.^a



009377063

| |
|---|
| S.05.2 |
| Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: BEKA TUTULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: SI |
| Periodo de la declaración: 31/12/2023 |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

| | Situación actual 31/12/2023 | | Principal pendiente | | Situación inicial 05/12/2005 |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------|--|-----------|------------------------------|
| | Situación actual | 0 | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | 1.600.000 | |
| Inferior a 1 año | 0765 | 0 | 1765 | 1.600.000 | 2765 |
| Entre 1 y 2 años | 0766 | | 1766 | | 2766 |
| Entre 2 y 3 años | 0767 | | 1767 | | 2767 |
| Entre 3 y 4 años | 0768 | 1.545.000 | 1768 | 1.545.000 | 2768 |
| Entre 4 y 5 años | 0769 | | 1769 | | 2769 |
| Entre 5 y 10 años | 0770 | | 1770 | | 2770 |
| Superior a 10 años | 0771 | | 1771 | | 2771 |
| Total | 0772 | 1.545.000 | 1772 | 3.145.000 | 2772 |
| Vida residual media ponderada (años) | 0773 | 3,40 | 1773 | 1,78 | 2773 |
| | | | | | 145,90 |



CLASE 8.^a



Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2023

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

| | Situación actual 31/12/2023 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | Situación inicial 05/12/2005 | |
|--|-----------------------------|--------------------|--|--------------------|------------------------------|---------|
| | 0775 | 0776 | 1775 | 1776 | 2775 | 2776 |
| Información sobre las mejores crediticias del Fondo | | | | | | |
| 1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros) | 0775 | 0776 | 1775 | 1776 | 2775 | 2776 |
| 1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros) | 0776 | 0776 | 1776 | 1776 | 2776 | 2776 |
| 1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%) | 0777 | 0777 | 1777 | 1777 | 2777 | 2777 |
| 1.3 Denominación de la contrapartida | 0778 | Notas Explicativas | 1778 | Notas Explicativas | 2778 | 2778 |
| 1.4 Rating de la contrapartida | 0779 | Notas Explicativas | 1779 | Notas Explicativas | 2779 | 2779 |
| 1.5 Rating requerido de la contrapartida | 0780 | Notas Explicativas | 1780 | Notas Explicativas | 2780 | 2780 |
| 2 Importe disponible de la línea de liquidez (miles de euros) | 0781 | 44.660 | 1781 | 84.016 | 2781 | 752.597 |
| 2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%) | 0782 | 2,89 | 1782 | 2,67 | 2782 | 4,64 |
| 2.2 Denominación de la contrapartida | 0783 | Notas Explicativas | 1783 | Notas Explicativas | 2783 | 2783 |
| 2.3 Rating de la contrapartida | 0784 | Notas Explicativas | 1784 | Notas Explicativas | 2784 | 2784 |
| 2.4 Rating requerido de la contrapartida | 0785 | Notas Explicativas | 1785 | Notas Explicativas | 2785 | 2785 |
| 3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros) | 0786 | 1786 | 1786 | 1786 | 2786 | 2786 |
| 3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%) | 0787 | 1787 | 1787 | 1787 | 2787 | 2787 |
| 3.2 Denominación de la entidad avalista | 0788 | Notas Explicativas | 1788 | Notas Explicativas | 2788 | 2788 |
| 3.3 Rating del avalista | 0789 | Notas Explicativas | 1789 | Notas Explicativas | 2789 | 2789 |
| 3.4 Rating requerido del avalista | 0790 | Notas Explicativas | 1790 | Notas Explicativas | 2790 | 2790 |
| 4 Subordinación de series (SAN) | 0791 | N | 1791 | N | 2791 | 5 |
| 4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%) | 0792 | 100 | 1792 | 100 | 2792 | 100 |
| 5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros) | 0793 | 1793 | 1793 | 1793 | 2793 | 2793 |
| 5.1 Denominación de la contrapartida | 0794 | 1794 | 1794 | 1794 | 2794 | 2794 |
| 5.2 Rating de la contrapartida | 0795 | 1795 | 1795 | 1795 | 2795 | 2795 |
| 5.3 Rating requerido de la contrapartida | 0796 | 1796 | 1796 | 1796 | 2796 | 2796 |





009377066

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

AYT Cédulas Cajas Global, FTA

S.053

CLASE 8.ª

Denominación Fondo: AYT Cédulas Cajas Global, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2023

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

| PERMITAS FINANCIERAS | Contrapartida | Periodicidad liquidación | Importe a pagar por el fondo | | Importe a pagar por la contrapartida | | Valor razonable (miles de euros) | | | | Otras características | |
|----------------------|---------------|--------------------------|------------------------------|---------|--------------------------------------|---------|----------------------------------|--|------------------------------|----------------------------|-----------------------|--|
| | | | Tipo de interés anual | Nominal | Tipo de interés anual | Nominal | Situación actual 31/12/2023 | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | Situación inicial 03/12/2005 | Situación final 31/12/2022 | | |
| | 0800 | 0801 | 0802 | 0803 | 0804 | 0805 | 0806 | 0809 | 0810 | 2806 | 3806 | |
| Total | | | | | | | 0808 | | | | | |



| | |
|---|-------|
| Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA | S.053 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. | |
| Estados agregados: SI | |
| Fecha: 31/12/2023 | |

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

| GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS | Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros) | | Valor en libros (miles de euros) | | Otras Características |
|--|---|---|----------------------------------|---|-----------------------|
| | Situación actual 31/12/2023 | Situación cliente anual anterior 31/12/2022 | Situación actual 31/12/2023 | Situación cliente anual anterior 31/12/2022 | |
| Naturaleza riesgo cubierto | | | | | |
| Préstamos hipotecarios | 0811 | 1811 | 0829 | 1829 | 3829 |
| Cédulas hipotecarias | 0812 | 1812 | 0830 | 1830 | 3830 |
| Préstamos a promotores | 0813 | 1813 | 0831 | 1831 | 3831 |
| Préstamos a PYMES | 0814 | 1814 | 0832 | 1832 | 3832 |
| Préstamos a empresas | 0815 | 1815 | 0833 | 1833 | 3833 |
| Préstamos corporativos | 0816 | 1816 | 0834 | 1834 | 3834 |
| Cédulas territoriales | 0817 | 1817 | 0835 | 1835 | 3835 |
| Bonos de tesorería | 0818 | 1818 | 0836 | 1836 | 3836 |
| Deuda subordinada | 0819 | 1819 | 0837 | 1837 | 3837 |
| Créditos AAAPP | 0820 | 1820 | 0838 | 1838 | 3838 |
| Préstamos consumo | 0821 | 1821 | 0839 | 1839 | 3839 |
| Préstamos automoción | 0822 | 1822 | 0840 | 1840 | 3840 |
| Cuotas de arrendamiento financiero (leasing) | 0823 | 1823 | 0841 | 1841 | 3841 |
| Cuentas a cobrar | 0824 | 1824 | 0842 | 1842 | 3842 |
| Derechos de crédito futuros | 0825 | 1825 | 0843 | 1843 | 3843 |
| Bonos de titulización | 0826 | 1826 | 0844 | 1844 | 3844 |
| Total | 0827 | 1827 | 0845 | 1845 | 3845 |



CLASE 8.^a



009377067

Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2023

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

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



CLASE 8.^a



009377068

| | |
|---|--------|
| Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA | 5.05.5 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. | |
| Estados agregados: SI | |
| Fecha: 31/12/2023 | |

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

| | Forma de cálculo |
|---|------------------|
| 1 Diferencia ingresos y gastos (S/N) | 0866 |
| 2 Diferencia cobros y pagos (S/N) | 0867 |
| 3 Otros (S/N) | 0868 |
| 3.1 Descripción | 0869 |
| Contrapartida | 0870 |
| Capítulo folleto emisión (solo Fondos con folleto de emisión) | 0871 |

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



CLASE 8.^a



| |
|---|
| S.05.5 |
| Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: SI |
| Fecha: 31/12/2023 |

CLASE 8.ª



009377070

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

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



009377072

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: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 30/09/2023 |

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo actual 30/09/2023 | | Periodo anterior 31/12/2022 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| B) ACTIVO CORRIENTE | 0041 | 1.688.324 | 1041 | 1.637.410 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 0042 | | 1042 | |
| V. Activos financieros a corto plazo | 0043 | 1.663.968 | 1043 | 1.613.055 |
| 1. Activos titulizados | 0044 | 1.663.968 | 1044 | 1.613.055 |
| 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 | 1.600.000 | 1048 | 1.600.000 |
| 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 | 63.968 | 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, pignorados o gravados en garantía | 0081 | | 1081 | |
| VI. Ajustes por periodificaciones | 0082 | 0 | 1082 | 0 |
| 1. Comisiones | 0083 | | 1083 | |
| 2. Otros | 0084 | 0 | 1084 | 0 |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 0085 | 24.356 | 1085 | 24.356 |
| 1. Tesorería | 0086 | 24.356 | 1086 | 24.356 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | 0087 | | 1087 | |
| TOTAL ACTIVO | 0088 | 1.688.324 | 1088 | 1.637.410 |



009377073

CLASE 8.^a

INSTRUMENTOS

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: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 30/09/2023 |

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo actual 30/09/2023 | | Periodo anterior 31/12/2022 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| PASIVO | | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | 0089 | 0 | 1089 | 0 |
| 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 | 0 | 1094 | 0 |
| 1. Obligaciones y otros valores emitidos | 0095 | 0 | 1095 | 0 |
| 1.1 Series no subordinadas | 0096 | 0 | 1096 | 0 |
| 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 | 0 | 1101 | 0 |
| 2.1 Préstamo subordinado | 0102 | | 1102 | |
| 2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta | 0103 | 0 | 1103 | 0 |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0104 | | 1104 | |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0105 | 0 | 1105 | 0 |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0106 | | 1106 | |
| 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0107 | | 1107 | |
| 3. Derivados | 0108 | | 1108 | |
| 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 | |



009377074

CLASE 8.^a

REGISTRADA EN EL

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: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. | |
| Estados agregados: NO | |
| Fecha: 30/09/2023 | |

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo actual 30/09/2023 | | Periodo anterior 31/12/2022 |
|--|-------------|------------------------------|-------------|--------------------------------|
| B) PASIVO CORRIENTE | 0117 | 1.688.324 | 1117 | 1.637.410 |
| 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 | 1.688.324 | 1123 | 1.637.410 |
| 1. Obligaciones y otros valores emitidos | 0124 | 1.663.529 | 1124 | 1.612.668 |
| 1.1 Series no subordinadas | 0125 | 1.600.000 | 1125 | 1.600.000 |
| 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 | 63.529 | 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 | 24.414 | 1131 | 24.361 |
| 2.1 Préstamo subordinado | 0132 | | 1132 | |
| 2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta | 0133 | 24.356 | 1133 | 24.356 |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0134 | | 1134 | |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0135 | -7 | 1135 | -7 |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0136 | 66 | 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 | 380 |
| 4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar | 0144 | 8 | 1144 | 8 |
| 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 | 1.688.324 | 1162 | 1.637.410 |



009377075

CLASE 8.^aDirección 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: AvT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie X |
| Denominación del compartimento: 8541 |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 30/09/2023 |

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros) | | P. corriente actual (3. trimestre) | | P. corriente anterior (3. trimestre) | | Acumulado actual 30/09/2023 | | Acumulado anterior 30/09/2022 |
|--|-------------|------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|-------------------------------|
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 0201 | 17.158 | 1201 | 17.158 | 2201 | 50.913 | 3201 | 50.913 |
| 1.1 Activos titulizados | 0202 | 17.158 | 1202 | 17.158 | 2202 | 50.913 | 3202 | 50.913 |
| 1.2 Otros activos financieros | 0203 | 0 | 1203 | 0 | 2203 | 0 | 3203 | 0 |
| 2. Intereses y cargas asimilados | 0204 | -17.140 | 1204 | -17.140 | 2204 | -50.860 | 3204 | -50.860 |
| 2.1 Obligaciones y otros valores emitidos | 0205 | -17.140 | 1205 | -17.140 | 2205 | -50.860 | 3205 | -50.860 |
| 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 | | 3208 | |
| A) MARGEN DE INTERESES | 0209 | 18 | 1209 | 18 | 2209 | 53 | 3209 | 53 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | 0210 | 0 | 1210 | 0 | 2210 | | 3210 | |
| 4.1 Resultados de derivados de negociación | 0211 | 0 | 1211 | 0 | 2211 | | 3211 | |
| 4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG | 0212 | 0 | 1212 | 0 | 2212 | | 3212 | |
| 4.3 Activos financieros disponibles para la venta | 0213 | 0 | 1213 | 0 | 2213 | | 3213 | |
| 4.4 Otros | 0214 | 0 | 1214 | 0 | 2214 | | 3214 | |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | 0215 | 0 | 1215 | 0 | 2215 | | 3215 | |
| 6. Otros ingresos de explotación | 0216 | 0 | 1216 | 0 | 2216 | | 3216 | 0 |
| 7. Otros gastos de explotación | 0217 | -18 | 1217 | -18 | 2217 | -53 | 3217 | -53 |
| 7.1 Servicios exteriores | 0218 | -18 | 1218 | -18 | 2218 | -53 | 3218 | -53 |
| 7.1.1 Servicios de profesionales independientes | 0219 | 0 | 1219 | 0 | 2219 | | 3219 | |
| 7.1.2 Servicios bancarios y similares | 0220 | -18 | 1220 | -18 | 2220 | -53 | 3220 | -53 |
| 7.1.3 Publicidad y propaganda | 0221 | 0 | 1221 | 0 | 2221 | | 3221 | |
| 7.1.4 Otros servicios | 0222 | 0 | 1222 | 0 | 2222 | | 3222 | |
| 7.2 Tributos | 0223 | 0 | 1223 | 0 | 2223 | | 3223 | |
| 7.3 Otros gastos de gestión corriente | 0224 | 0 | 1224 | 0 | 2224 | | 3224 | |
| 7.3.1 Comisión sociedad gestora | 0225 | 0 | 1225 | 0 | 2225 | | 3225 | |
| 7.3.2 Comisión administrador | 0226 | 0 | 1226 | 0 | 2226 | | 3226 | |
| 7.3.3 Comisión agente financiero/pagos | 0227 | 0 | 1227 | 0 | 2227 | | 3227 | |
| 7.3.4 Comisión variable | 0228 | 0 | 1228 | 0 | 2228 | | 3228 | |
| 7.3.5 Otras comisiones del cedente | 0229 | 0 | 1229 | 0 | 2229 | | 3229 | |
| 7.3.6 Otros gastos | 0230 | 0 | 1230 | 0 | 2230 | | 3230 | |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 0231 | 0 | 1231 | 0 | 2231 | | 3231 | |
| 8.1 Deterioro neto de activos titulizados | 0232 | 0 | 1232 | 0 | 2232 | | 3232 | |
| 8.2 Deterioro neto de otros activos financieros | 0233 | 0 | 1233 | 0 | 2233 | | 3233 | |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | 0234 | 0 | 1234 | 0 | 2234 | | 3234 | |
| 9.1 Dotación provisión por garantías financieras | 0235 | 0 | 1235 | 0 | 2235 | | 3235 | |
| 9.2 Dotación provisión por margen de intermediación | 0236 | 0 | 1236 | 0 | 2236 | | 3236 | |
| 9.3 Dotación otras provisiones | 0237 | 0 | 1237 | 0 | 2237 | | 3237 | |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0238 | 0 | 1238 | 0 | 2238 | | 3238 | |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 0239 | 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 | | 3241 | |
| C) RESULTADO DEL PERIODO | 0242 | 0 | 1242 | 0 | 2242 | 0 | 3242 | 0 |



009377076

CLASE 8.^a

Escribir aquí

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

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie X

| |
|---|
| S.03 |
| Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie X |
| Denominación del compartimento: 8541 |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 30/09/2023 |

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros) | | P. corriente actual (3. trimestre) | | P. corriente anterior (3. trimestre) | | Acumulado actual 30/09/2023 | | Acumulado anterior 30/09/2022 |
|---|------|------------------------------------|------|--------------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION | 0300 | 0 | 1300 | 0 | 2300 | 0 | 3300 | 0 |
| 1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones | 0301 | 0 | 1301 | 0 | 2301 | 0 | 3301 | 0 |
| 1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados | 0302 | 0 | 1302 | 0 | 2302 | 0 | 3302 | 0 |
| 1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos | 0303 | 0 | 1303 | 0 | 2303 | 0 | 3303 | 0 |
| 1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura | 0304 | 0 | 1304 | 0 | 2304 | 0 | 3304 | 0 |
| 1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura | 0305 | 0 | 1305 | 0 | 2305 | 0 | 3305 | 0 |
| 1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros | 0306 | 0 | 1306 | 0 | 2306 | 0 | 3306 | 0 |
| 1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito | 0307 | 0 | 1307 | 0 | 2307 | 0 | 3307 | 0 |
| 1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto) | 0308 | 0 | 1308 | 0 | 2308 | 0 | 3308 | 0 |
| 2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados | 0309 | 0 | 1309 | 0 | 2309 | 0 | 3309 | 0 |
| 2.1 Comisión sociedad gestora | 0310 | 0 | 1310 | 0 | 2310 | 0 | 3310 | 0 |
| 2.2 Comisión administrador | 0311 | 0 | 1311 | 0 | 2311 | 0 | 3311 | 0 |
| 2.3 Comisión agente financiero/pagos | 0312 | 0 | 1312 | 0 | 2312 | 0 | 3312 | 0 |
| 2.4 Comisión variable | 0313 | 0 | 1313 | 0 | 2313 | 0 | 3313 | 0 |
| 2.5 Otras comisiones | 0314 | 0 | 1314 | 0 | 2314 | 0 | 3314 | 0 |
| 3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación | 0315 | 0 | 1315 | 0 | 2315 | 0 | 3315 | 0 |
| 3.1 Pagos por garantías financieras | 0316 | 0 | 1316 | 0 | 2316 | 0 | 3316 | 0 |
| 3.2 Cobros por garantías financieras | 0317 | 0 | 1317 | 0 | 2317 | 0 | 3317 | 0 |
| 3.3 Pagos por operaciones de derivados de negociación | 0318 | 0 | 1318 | 0 | 2318 | 0 | 3318 | 0 |
| 3.4 Cobros por operaciones de derivados de negociación | 0319 | 0 | 1319 | 0 | 2319 | 0 | 3319 | 0 |
| 3.5 Otros pagos de explotación | 0320 | 0 | 1320 | 0 | 2320 | 0 | 3320 | -1 |
| 3.6 Otros cobros de explotación | 0321 | 0 | 1321 | 0 | 2321 | 0 | 3321 | 1 |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION | 0322 | 0 | 1322 | 0 | 2322 | 0 | 3322 | 0 |
| 4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización | 0323 | 0 | 1323 | 0 | 2323 | 0 | 3323 | 0 |
| 5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros | 0324 | 0 | 1324 | 0 | 2324 | 0 | 3324 | 0 |
| 6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos | 0325 | 0 | 1325 | 0 | 2325 | 0 | 3325 | 0 |
| 6.1 Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados | 0326 | 0 | 1326 | 0 | 2326 | 0 | 3326 | 0 |
| 6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados | 0327 | 0 | 1327 | 0 | 2327 | 0 | 3327 | 0 |
| 6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados | 0328 | 0 | 1328 | 0 | 2328 | 0 | 3328 | 0 |
| 6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos | 0329 | 0 | 1329 | 0 | 2329 | 0 | 3329 | 0 |
| 6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías | 0330 | 0 | 1330 | 0 | 2330 | 0 | 3330 | 0 |
| 6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos | 0331 | 0 | 1331 | 0 | 2331 | 0 | 3331 | 0 |
| 7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo | 0332 | 0 | 1332 | 0 | 2332 | 0 | 3332 | 0 |
| 7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito | 0333 | 0 | 1333 | 0 | 2333 | 0 | 3333 | 0 |
| 7.2 Pagos por amortización deudas con entidades de crédito | 0334 | 0 | 1334 | 0 | 2334 | 0 | 3334 | 0 |
| 7.3 Pagos a Administraciones públicas | 0335 | 0 | 1335 | 0 | 2335 | 0 | 3335 | 0 |
| 7.4 Otros cobros y pagos | 0336 | 0 | 1336 | 0 | 2336 | 0 | 3336 | 0 |
| C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES | 0337 | 0 | 1337 | 0 | 2337 | 0 | 3337 | 0 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo | 0338 | 24.356 | 1338 | 24.356 | 2338 | 24.356 | 3338 | 24.356 |
| Efectivo o equivalentes al final del periodo | 0339 | 24.356 | 1339 | 24.356 | 2339 | 24.356 | 3339 | 24.356 |



009377077

CLASE 8.^a

INSTRUMENTO

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

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie X

| |
|---|
| S.04 |
| Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie X |
| Denominación del compartimento: 8541 |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 30/09/2023 |

| INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros) | | P. corriente actual (3. trimestre) | | P. corriente anterior (3. trimestre) | | Acumulado actual 30/09/2023 | | Acumulado anterior 30/09/2022 |
|--|-------------|------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|-------------------------------|
| 1. Activos financieros disponibles para la venta | | | | | | | | |
| 1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración | 0350 | 0 | 1350 | 0 | 2350 | | 3350 | |
| 1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | 0351 | 0 | 1351 | 0 | 2351 | | 3351 | |
| 1.1.2 Efecto fiscal | 0352 | 0 | 1352 | 0 | 2352 | | 3352 | |
| 1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | 0353 | 0 | 1353 | 0 | 2353 | | 3353 | |
| 1.3 Otras reclasificaciones | 0354 | 0 | 1354 | 0 | 2354 | | 3354 | |
| 1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período | 0355 | 0 | 1355 | 0 | 2355 | | 3355 | |
| Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta | 0356 | 0 | 1356 | 0 | 2356 | | 3356 | |
| 2. Cobertura de los flujos de efectivo | | | | | | | | |
| 2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración | 0357 | 0 | 1357 | 0 | 2357 | 0 | 3357 | 0 |
| 2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | 0358 | 0 | 1358 | 0 | 2358 | 0 | 3358 | 0 |
| 2.1.2 Efecto fiscal | 0359 | 0 | 1359 | 0 | 2359 | | 3359 | |
| 2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | 0360 | 0 | 1360 | 0 | 2360 | 0 | 3360 | 0 |
| 2.3 Otras reclasificaciones | 0361 | 0 | 1361 | 0 | 2361 | | 3361 | |
| 2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período | 0362 | 0 | 1362 | 0 | 2362 | 0 | 3362 | 0 |
| Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables | 0363 | 0 | 1363 | 0 | 2363 | 0 | 3363 | 0 |
| 3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | | | | | | | | |
| 3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el período | 0364 | 0 | 1364 | 0 | 2364 | | 3364 | |
| 3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | 0365 | 0 | 1365 | 0 | 2365 | | 3365 | |
| 3.1.2 Efecto fiscal | 0366 | 0 | 1366 | 0 | 2366 | | 3366 | |
| 3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | 0367 | 0 | 1367 | 0 | 2367 | | 3367 | |
| 3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período | 0368 | 0 | 1368 | 0 | 2368 | | 3368 | |
| Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias | 0369 | 0 | 1369 | 0 | 2369 | | 3369 | |
| TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3) | 0370 | 0 | 1370 | 0 | 2370 | 0 | 3370 | 0 |



009377078

CLASE 8.^a

INSTRUMENTOS DE DEUDA

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: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2023 |

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo actual 31/12/2023 | | Periodo anterior 31/12/2022 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| 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, pignoralados o gravados en garantía | 0038 | | 1038 | |
| II. Activos por impuesto diferido | 0039 | | 1039 | |
| III. Otros activos no corrientes | 0040 | | 1040 | |



009377079

CLASE 8.^a

INVESTIMENTOS

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: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2023 |

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo actual 31/12/2023 | | Periodo anterior 31/12/2022 |
|---|-------------|------------------------------|-------------|--------------------------------|
| B) ACTIVO CORRIENTE | 0041 | 90.421 | 1041 | 89.546 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 0042 | | 1042 | |
| V. Activos financieros a corto plazo | 0043 | 44.763 | 1043 | 44.886 |
| 1. Activos titulizados | 0044 | 44.763 | 1044 | 44.886 |
| 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 titulación | 0062 | | 1062 | |
| 1.19 Cédulas internacionalización | 0063 | | 1063 | |
| 1.20 Otros | 0064 | | 1064 | |
| 1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0065 | 44.763 | 1065 | 44.886 |
| 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, pignorados o gravados en garantía | 0081 | | 1081 | |
| VI. Ajustes por periodificaciones | 0082 | 998 | 1082 | 0 |
| 1. Comisiones | 0083 | | 1083 | |
| 2. Otros | 0084 | 998 | 1084 | 0 |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 0085 | 44.660 | 1085 | 44.660 |
| 1. Tesorería | 0086 | 44.660 | 1086 | 44.660 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | 0087 | | 1087 | |
| TOTAL ACTIVO | 0088 | 1.635.421 | 1088 | 1.634.546 |



009377080

CLASE 8.^a

87339

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: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2023 |

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo actual 31/12/2023 | | Periodo anterior 31/12/2022 |
|---|-------------|------------------------------|-------------|--------------------------------|
| PASIVO | | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | 0089 | 1.589.653 | 1089 | 1.589.654 |
| 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 | 1.589.653 | 1094 | 1.589.654 |
| 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 | 44.653 | 1101 | 44.654 |
| 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 | -8 | 1105 | -6 |
| 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 | |



009377081

CLASE 8.^a

INSTRUMENTO

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: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2023 |

| BALANCE (miles de euros) | | Período actual 31/12/2023 | | Período anterior 31/12/2022 |
|--|-------------|------------------------------|-------------|--------------------------------|
| B) PASIVO CORRIENTE | 0117 | 45.768 | 1117 | 44.891 |
| 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 | 45.768 | 1123 | 44.891 |
| 1. Obligaciones y otros valores emitidos | 0124 | 44.313 | 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 | 44.313 | 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 | 1.046 | 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 | 0 | 1135 | |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0136 | 1.046 | 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 | 409 | 1143 | 408 |
| 4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar | 0144 | 7 | 1144 | 6 |
| 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 | |
| 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 | 1.635.421 | 1162 | 1.634.546 |



009377082

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.02 |
| Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XIII |
| Denominación del compartimento: 8739 |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2023 |

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros) | | P. corriente actual (4. trimestre) | | P. corriente anterior (4. trimestre) | | Acumulado actual 31/12/2023 | | Acumulado anterior 31/12/2022 |
|---|------|------------------------------------|------|--------------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 0201 | 18.907 | 1201 | 18.518 | 2201 | 74.913 | 3201 | 73.468 |
| 1.1 Activos titulizados | 0202 | 18.467 | 1202 | 18.518 | 2202 | 73.345 | 3202 | 73.468 |
| 1.2 Otros activos financieros | 0203 | 440 | 1203 | 0 | 2203 | 1.568 | 3203 | 0 |
| 2. Intereses y cargas asimilados | 0204 | -18.887 | 1204 | -18.498 | 2204 | -74.834 | 3204 | -73.388 |
| 2.1 Obligaciones y otros valores emitidos | 0205 | -18.447 | 1205 | -18.498 | 2205 | -73.266 | 3205 | -73.388 |
| 2.2 Deudas con entidades de crédito | 0206 | -440 | 1206 | 0 | 2206 | -1.568 | 3206 | 0 |
| 2.3 Otros pasivos financieros | 0207 | 0 | 1207 | 0 | 2207 | | 3207 | |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | 0208 | 0 | 1208 | 0 | 2208 | | 3208 | |
| A) MARGEN DE INTERESES | 0209 | 20 | 1209 | 20 | 2209 | 79 | 3209 | 80 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | 0210 | 0 | 1210 | 0 | 2210 | | 3210 | |
| 4.1 Resultados de derivados de negociación | 0211 | 0 | 1211 | 0 | 2211 | | 3211 | |
| 4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG | 0212 | 0 | 1212 | 0 | 2212 | | 3212 | |
| 4.3 Activos financieros disponibles para la venta | 0213 | 0 | 1213 | 0 | 2213 | | 3213 | |
| 4.4 Otros | 0214 | 0 | 1214 | 0 | 2214 | | 3214 | |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | 0215 | 0 | 1215 | 0 | 2215 | | 3215 | |
| 6. Otros ingresos de explotación | 0216 | 0 | 1216 | 0 | 2216 | | 3216 | |
| 7. Otros gastos de explotación | 0217 | -20 | 1217 | -20 | 2217 | -81 | 3217 | -81 |
| 7.1 Servicios exteriores | 0218 | -20 | 1218 | -20 | 2218 | -81 | 3218 | -81 |
| 7.1.1 Servicios de profesionales independientes | 0219 | 0 | 1219 | 0 | 2219 | 0 | 3219 | 0 |
| 7.1.2 Servicios bancarios y similares | 0220 | -20 | 1220 | -20 | 2220 | -80 | 3220 | -80 |
| 7.1.3 Publicidad y propaganda | 0221 | 0 | 1221 | 0 | 2221 | | 3221 | |
| 7.1.4 Otros servicios | 0222 | 0 | 1222 | 0 | 2222 | | 3222 | |
| 7.2 Tributos | 0223 | 0 | 1223 | 0 | 2223 | 0 | 3223 | -1 |
| 7.3 Otros gastos de gestión corriente | 0224 | 0 | 1224 | 0 | 2224 | | 3224 | |
| 7.3.1 Comisión sociedad gestora | 0225 | 0 | 1225 | 0 | 2225 | | 3225 | |
| 7.3.2 Comisión administrador | 0226 | 0 | 1226 | 0 | 2226 | | 3226 | |
| 7.3.3 Comisión agente financiero/pagos | 0227 | 0 | 1227 | 0 | 2227 | | 3227 | |
| 7.3.4 Comisión variable | 0228 | 0 | 1228 | 0 | 2228 | | 3228 | |
| 7.3.5 Otras comisiones del cedente | 0229 | 0 | 1229 | 0 | 2229 | | 3229 | |
| 7.3.6 Otros gastos | 0230 | 0 | 1230 | 0 | 2230 | | 3230 | |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 0231 | 0 | 1231 | 0 | 2231 | | 3231 | |
| 8.1 Deterioro neto de activos titulizados | 0232 | 0 | 1232 | 0 | 2232 | | 3232 | |
| 8.2 Deterioro neto de otros activos financieros | 0233 | 0 | 1233 | 0 | 2233 | | 3233 | |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | 0234 | 0 | 1234 | 0 | 2234 | | 3234 | |
| 9.1 Dotación provisión por garantías financieras | 0235 | 0 | 1235 | 0 | 2235 | | 3235 | |
| 9.2 Dotación provisión por margen de intermediación | 0236 | 0 | 1236 | 0 | 2236 | | 3236 | |
| 9.3 Dotación otras provisiones | 0237 | 0 | 1237 | 0 | 2237 | | 3237 | |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0238 | 0 | 1238 | 0 | 2238 | | 3238 | |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 0239 | 0 | 1239 | 0 | 2239 | 2 | 3239 | 1 |
| B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 0240 | 0 | 1240 | 0 | 2240 | 0 | 3240 | 0 |
| 12. Impuesto sobre beneficios | 0241 | 0 | 1241 | 0 | 2241 | | 3241 | |
| C) RESULTADO DEL PERIODO | 0242 | 0 | 1242 | 0 | 2242 | 0 | 3242 | 0 |



009377083

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

AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XIII

| |
|--|
| S.03 |
| Denominación Fondo: AvT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XIII |
| Denominación del compartimento: 8739 |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2023 |

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros) | | P. corriente actual (4. trimestre) | | P. corriente anterior (4. trimestre) | | Acumulado actual 31/12/2023 | | Acumulado anterior 31/12/2022 |
|---|------|------------------------------------|------|--------------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION | 0300 | 0 | 1300 | 0 | 2300 | 0 | 3300 | 0 |
| 1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones | 0301 | 0 | 1301 | 0 | 2301 | 80 | 3301 | 80 |
| 1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados | 0302 | 0 | 1302 | 0 | 2302 | 73.468 | 3302 | 73.468 |
| 1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos | 0303 | 0 | 1303 | 0 | 2303 | -73.388 | 3303 | -73.388 |
| 1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura | 0304 | 0 | 1304 | 0 | 2304 | 0 | 3304 | 0 |
| 1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura | 0305 | 0 | 1305 | 0 | 2305 | 0 | 3305 | 0 |
| 1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros | 0306 | 0 | 1306 | 0 | 2306 | 570 | 3306 | 0 |
| 1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito | 0307 | 0 | 1307 | 0 | 2307 | -570 | 3307 | 0 |
| 1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto) | 0308 | 0 | 1308 | 0 | 2308 | 0 | 3308 | 0 |
| 2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados | 0309 | 0 | 1309 | 0 | 2309 | -80 | 3309 | -80 |
| 2.1 Comisión sociedad gestora | 0310 | 0 | 1310 | 0 | 2310 | 0 | 3310 | 0 |
| 2.2 Comisión administrador | 0311 | 0 | 1311 | 0 | 2311 | 0 | 3311 | 0 |
| 2.3 Comisión agente financiero/pagos | 0312 | 0 | 1312 | 0 | 2312 | 0 | 3312 | 0 |
| 2.4 Comisión variable | 0313 | 0 | 1313 | 0 | 2313 | 0 | 3313 | 0 |
| 2.5 Otras comisiones | 0314 | 0 | 1314 | 0 | 2314 | -80 | 3314 | -80 |
| 3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación | 0315 | 0 | 1315 | 0 | 2315 | 0 | 3315 | 0 |
| 3.1 Pagos por garantías financieras | 0316 | 0 | 1316 | 0 | 2316 | 0 | 3316 | 0 |
| 3.2 Cobros por garantías financieras | 0317 | 0 | 1317 | 0 | 2317 | 0 | 3317 | 0 |
| 3.3 Pagos por operaciones de derivados de negociación | 0318 | 0 | 1318 | 0 | 2318 | 0 | 3318 | 0 |
| 3.4 Cobros por operaciones de derivados de negociación | 0319 | 0 | 1319 | 0 | 2319 | 0 | 3319 | 0 |
| 3.5 Otros pagos de explotación | 0320 | 0 | 1320 | -1 | 2320 | -1 | 3320 | -1 |
| 3.6 Otros cobros de explotación | 0321 | 0 | 1321 | 1 | 2321 | 1 | 3321 | 1 |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION | 0322 | 0 | 1322 | 0 | 2322 | 0 | 3322 | 0 |
| 4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización | 0323 | 0 | 1323 | 0 | 2323 | 0 | 3323 | 0 |
| 5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros | 0324 | 0 | 1324 | 0 | 2324 | 0 | 3324 | 0 |
| 6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos | 0325 | 0 | 1325 | 0 | 2325 | 0 | 3325 | 0 |
| 6.1 Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados | 0326 | 0 | 1326 | 0 | 2326 | 0 | 3326 | 0 |
| 6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados | 0327 | 0 | 1327 | 0 | 2327 | 0 | 3327 | 0 |
| 6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados | 0328 | 0 | 1328 | 0 | 2328 | 0 | 3328 | 0 |
| 6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos | 0329 | 0 | 1329 | 0 | 2329 | 0 | 3329 | 0 |
| 6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías | 0330 | 0 | 1330 | 0 | 2330 | 0 | 3330 | 0 |
| 6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos | 0331 | 0 | 1331 | 0 | 2331 | 0 | 3331 | 0 |
| 7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo | 0332 | 0 | 1332 | 0 | 2332 | 0 | 3332 | 0 |
| 7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito | 0333 | 0 | 1333 | 0 | 2333 | 0 | 3333 | 0 |
| 7.2 Pagos por amortización deudas con entidades de crédito | 0334 | 0 | 1334 | 0 | 2334 | 0 | 3334 | 0 |
| 7.3 Pagos a Administraciones públicas | 0335 | 0 | 1335 | 0 | 2335 | 0 | 3335 | 0 |
| 7.4 Otros cobros y pagos | 0336 | 0 | 1336 | 0 | 2336 | 0 | 3336 | 0 |
| C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES | 0337 | 0 | 1337 | 0 | 2337 | 0 | 3337 | 0 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo | 0338 | 44.660 | 1338 | 44.660 | 2338 | 44.660 | 3338 | 44.660 |
| Efectivo o equivalentes al final del periodo | 0339 | 44.660 | 1339 | 44.660 | 2339 | 44.660 | 3339 | 44.660 |



009377084

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.04 |
| Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA - Serie XIII |
| Denominación del compartimento: 8739 |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2023 |

| INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros) | | P. corriente actual (4. trimestre) | | P. corriente anterior (4. trimestre) | | Acumulado actual 31/12/2023 | | Acumulado anterior 31/12/2022 |
|--|-------------|------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|-------------------------------|
| 1. Activos financieros disponibles para la venta | | | | | | | | |
| 1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración | 0350 | 0 | 1350 | 0 | 2350 | | 3350 | |
| 1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | 0351 | 0 | 1351 | 0 | 2351 | | 3351 | |
| 1.1.2 Efecto fiscal | 0352 | 0 | 1352 | 0 | 2352 | | 3352 | |
| 1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | 0353 | 0 | 1353 | 0 | 2353 | | 3353 | |
| 1.3 Otras reclasificaciones | 0354 | 0 | 1354 | 0 | 2354 | | 3354 | |
| 1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo | 0355 | 0 | 1355 | 0 | 2355 | | 3355 | |
| Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta | 0356 | 0 | 1356 | 0 | 2356 | | 3356 | |
| 2. Cobertura de los flujos de efectivo | | | | | | | | |
| 2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración | 0357 | 0 | 1357 | 0 | 2357 | 0 | 3357 | 0 |
| 2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | 0358 | 0 | 1358 | 0 | 2358 | 0 | 3358 | 0 |
| 2.1.2 Efecto fiscal | 0359 | 0 | 1359 | 0 | 2359 | | 3359 | |
| 2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | 0360 | 0 | 1360 | 0 | 2360 | 0 | 3360 | 0 |
| 2.3 Otras reclasificaciones | 0361 | 0 | 1361 | 0 | 2361 | | 3361 | |
| 2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo | 0362 | 0 | 1362 | 0 | 2362 | 0 | 3362 | 0 |
| Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables | 0363 | 0 | 1363 | 0 | 2363 | 0 | 3363 | 0 |
| 3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | | | | | | | | |
| 3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo | 0364 | 0 | 1364 | 0 | 2364 | | 3364 | |
| 3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | 0365 | 0 | 1365 | 0 | 2365 | | 3365 | |
| 3.1.2 Efecto fiscal | 0366 | 0 | 1366 | 0 | 2366 | | 3366 | |
| 3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | 0367 | 0 | 1367 | 0 | 2367 | | 3367 | |
| 3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo | 0368 | 0 | 1368 | 0 | 2368 | | 3368 | |
| Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias | 0369 | 0 | 1369 | 0 | 2369 | | 3369 | |
| TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3) | 0370 | 0 | 1370 | 0 | 2370 | 0 | 3370 | 0 |



009377087

CLASE 8.^a

bekatitulización

HECHOS RELEVANTES

| FONDO | FECHA DE CONSTITUCIÓN | RATING | DESCRIPCIÓN | HECHO RELEVANTE - CNMV |
|------------------------------|-----------------------|---|---|------------------------------------|
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | Serie III, Serie X y Serie XIII | Modificación al alza de la serie III, Serie X y Serie XIII, por parte de Fitch Ratings | 4570624 5 de noviembre de 2021 |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | | Modificación de Escrituras | 4465840 27 de enero de 2021 |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | | Sustitución de Entidad Directora y Entidad de Contrapartida (Serie III, Serie VI, Serie IX y Serie XIII) | 4465783 27 de enero de 2021 |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | | Modificación al alza de la serie III, de Aa3 a Aa1, de la serie VI de Aa2 a Aa1, de la serie VIII de A1 a Aa2, serie X de Aa2 a Aa1, serie XIII de Aa3 a Aa1, serie XIV de Aa2 a Aa1 y de la serie A2 a Aa1, por parte de Moody's | 4196350 14 de mayo de 2018 |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | Series XIII | Modificación al alza de las series: Serie III de BBB+ a A, Serie VI de BBB a BBB+, Serie X de A- a A, Serie XIII de BBB+ a A-, Serie XIV de BBB+ a A, por parte de Fitch Ratings. | 4174206 26 de marzo de 2018 |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | Series III, XIII | Modificación al alza de las series III y XIII, por parte de Moody's | 3756827 3 de junio de 2016 |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | Series III, IV, VI, VII, VIII, X, XI, XII, XIII, XIV, XVI | Modificación al alza de las series III, IV, VI, VII, VIII, X, XI, XII, XIII, XIV y XVI, por parte de Standard and Pears | 3752799 20 de mayo de 2016 |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | | Traslado de las cuentas de Tesorería a BNG Bank, sustitución Agente Financiero por B. Santander y actualización de los criterios aplicables para la Entidad Acreditante, el Agente Financiero y la Entidad Depositaria. | 3704301 28 de diciembre de 2015 |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | Series III, IV, VIII, XI, XII, XIII, XVI, XX y XXV | Modificación al alza de las series III, IV, VIII, XI, XII, XIII, XVI, XX y XXV, por parte de Moody's | 3691811 3 de noviembre de 2015 |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | Series II, III, IV, VI, VII, VIII, XI, XII, XIII, XIV, XVI, XX, XXIII y XXV | Modificación al alza de las series II, III, IV, VI, VII, VIII, XI, XII, XIII, XIV, XVI, XX, XXIII y XXV, por parte de Standard and Pears | 3673238 19 de agosto de 2015 |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | | Modificación al alza de las series II de A3(sf) a A2(sf), Serie III de A3(sf) a A2(sf), Serie IV de A3(sf) a A2(sf), Serie VI de A3(sf) a A1(sf), Serie VII de A3(sf) a A1(sf), Serie VIII de A2(sf) a Baa1(sf), Serie X de A3(sf) a Aa3(sf), Serie XII de A3(sf) a Baa1(sf), Serie XIII de A2(sf) a A3(sf), Serie XIV de A2(sf) a Aa3(sf), Serie XVI de Baa2(sf) a Baa1(sf) y Serie XXV de Baa2(sf) a Baa1(sf) por parte de Moody's. | Nº 3655909 22 de junio de 2015 |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | | Modificación a la alza del tramo III de BBB(sf) a BBB+(sf), del tramo VII de BB+(sf) a BBB-(sf), del tramo X de BBB+(sf) a A-(sf), del tramo XI de BBB(sf) a BBB+(sf), del tramo XIII de BBB(sf) a BBB+(sf) y del tramo XX de BBB(sf) a BBB+(sf), por parte de Fitch Ratings. | Nº 3651004 28 de mayo de 2015 |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | | Modificación al alza de las calificaciones de las Series III, VI, XII, XIII, XIV, XVI y XXVI por parte de Moody's Investor Service | Nº 3165185 4 de agosto de 2014 |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | | Nueva remuneración de las cuentas del Fondo de las Series II, III, IV, VI, VII, VIII, X, XI, XII, XIII, XIV, XVI, XX, XXIII, XXIV, XXV y XXVI | Nº 3053778 28 de mayo de 2014 |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | | Modificación de la calificación por parte de Standard & Pears para el Tramo A de las Series III, IV, VII, VIII, XII, XIII, XIV, XVI, XXIV y XXV | Nº 2981648 23 de abril de 2014 |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | | • Rebaja de la calificación de las Series II, de A-(sf) a BBB(sf), III, de BBB(sf) a BBB-(sf), IV, de A(sf) a A-(sf), VIII, de BBB-(sf) a BB+(sf), X, de BBB(sf) a BBB-(sf), XI, de A(sf) a A-(sf), XIII, de BBB-(sf) a BB+(sf), XVI, de A-(sf) a BBB(sf), XXIV, de AA-(sf) a A+(sf) y XXV, de AA-(sf) a A(sf) y modificación al alza de la Serie IX de A(sf) a A+(sf) por parte de Standard & Pears. | Nº 2334613 26 de marzo de 2013 |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | Series II, III, IV, VI, VII, VIII, IX, X, XI, XII, XIII, XIV, XVI, XIX, XX, XXIII, XXIV, XXV y XXVI | • Modificación de líneas de liquidez Incorporando nuevas medidas remediales e incorporación de posibilitar la amortización anticipada parcial discriminada previo acuerdo de los Inversores. | Nº 2206373 9 de enero de 2013 |



009377088

CLASE 8.^a

| FONDO | FECHA DE CONSTITUCIÓN | RATING | DESCRIPCIÓN | HECHO RELEVANTE - CNMV |
|------------------------------|-----------------------|---|---|--|
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | <p>Serie I - BBBSf/Baa1(sf)/A+(sf) Serie II - BBBSf/A3(sf)/A-(sf) Serie III - BBBSf/Baa1(sf)/BBB(sf) Serie IV - BBBSf/A3(sf)/AA(sf) Serie VI - BBBSf/Baa1(sf)/A-(sf) Serie VII - BBBSf/A3(sf)/A-(sf) Serie VIII - BBBSf/A3(sf)/BBB+(sf) Serie IX - BBBSf/Baa1(sf)/A+(sf) Serie X - BBBSf/A3(sf)/A-(sf) Serie XI - BBBSf/A3(sf)/A+(sf) Serie XII - BBBSf/A3(sf)/BBB(sf) Serie XIII - BBBSf/Baa1(sf)/BBB-(sf) Serie XIV - BBBSf/A3(sf)/AA-(sf) Serie XVI - BBBSf/Baa1(sf)/A-(sf) Serie XIX - BBBSf/Baa2(sf)/AA-(sf) Serie XX - BBBSf/Baa1(sf)/A+(sf) Serie XXIV - Baa1(sf)/AA(sf) Serie XXV - Baa2(sf)/AA(sf) Serie XXVI - Baa2(sf)/AA+sf</p> | <p>* Rebaja en la calificación de varias Series por parte de Fitch y Moody's con motivo de la bajada de calificación de la deuda a largo plazo de España.</p> | <p>Nº 1895187 29 de junio de 2012</p> |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | <p>Serie I - A-sf/A3(sf)/A+sf Serie II - A-sf/A3(sf)/A-sf Serie III - A-sf/A2(sf)/BBBSf Serie IV - A-sf/A2(sf)/AAsf Serie VI - A-sf/A1(sf)/A-sf Serie VII - A-sf/A2(sf)/A-sf Serie VIII - A-sf/A2(sf)/BBB+sf Serie IX - A-sf/A3(sf)/A+sf Serie X - A-sf/A1(sf)/A-sf Serie XI - A-sf/Aa3(sf)/A+sf Serie XII - A-sf/A1(sf)/BBBSf Serie XIII - A-sf/A2(sf)/BBB-sf Serie XIV - A-sf/A3(sf)/AA-sf Serie XVI - A-sf/A1(sf)/A-sf Serie XIX - A-sf/A1(sf)/AA-sf Serie XX - A-sf/A3(sf)/A+sf</p> | <p>* Rebaja de la calificación de las Series I [AAsf], II [AAsf], III [AAsf], IV [AAsf], VI [AAsf], VII [AAsf], VIII [AAsf], IX [AAsf], X [AAsf], XI [AAsf], XII [AAsf], XIII [AAsf], XIV [AAsf], XVI [AAsf], XVII [AAsf], XIX [AAsf] y XX [AAsf] por parte de Fitch.</p> | <p>Nº 1834351 22 de mayo de 2012</p> |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | | <p>* Acciones remediales efectuadas con motivo de la bajada de calificación de ICO.</p> | <p>Nº 1780959 25 de abril de 2012</p> |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | | <p>* Acciones remediales efectuadas con motivo de la bajada de calificación de ICO.</p> | <p>Nº 1745595 3 de abril de 2012</p> |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | <p>Serie II - AAsf/A3(sf)/A-sf Serie III - AAsf/A2(sf)/BBB(sf) Serie VI - AAsf/A1(sf)/A-sf Serie VIII - AAsf/A2(sf)/BBB+sf Serie IX - AAsf/A3(sf)/A+sf Serie XII - AAsf/A1(sf)/BBBSf Serie XIII - AAsf/A2(sf)/BBB-sf Serie XVI - AAsf/A1(sf)/A-sf Serie XX - AAsf/A3(sf)/A+sf Serie XXIV - A1(sf)/AAsf Serie XXV - A1(sf)/AA+sf Serie XXVI - A3(sf)/AAAsf</p> | <p>* Rebaja de la calificación de las Series II [A2(sf)], III [A1(sf)], VI [Aa3(sf)], VIII [A1(sf)], IX [A2(sf)], XII [Aa3(sf)], XIII [A1(sf)], XVI [Aa3(sf)], XX [A2(sf)], XXIV [Aa3(sf)], XXV [Aa3(sf)] y XXVI [A2(sf)] por parte de Moody's</p> | <p>Nº 1670401 17 de febrero de 2012</p> |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | <p>Serie X - AAsf/A1(sf)/A-sf Serie XIII - AAsf/A1(sf)/BBB-sf Serie XX - AAsf/A2(sf)/A+sf Serie XXV - AAsf/Aa3(sf)/A+sf</p> | <p>* Rebaja de la calificación de las Series X [Aa3(sf)], XIII [Aa3(sf)], XX [A1(sf)] y XXV [Aa2(sf)] por parte de Moody's</p> | <p>Nº 1664086 14 de febrero de 2012</p> |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA | 12/12/2005 | <p>Serie I - AAsf/A3(sf)/A+sf Serie II - AAsf/A2(sf)/A-sf Serie III - AAsf/A1(sf)/BBB(sf) Serie IV - AAsf/A2(sf)/AAsf Serie VI - AAsf/Aa3(sf)/A-sf Serie VII - AAsf/A2(sf)/A-sf Serie VIII - AAsf/A1(sf)/BBB+sf Serie IX - AAsf/A2(sf)/A+sf Serie X - AAsf/Aa3(sf)/A-sf Serie XI - AAsf/Aa3(sf)/A+sf Serie XIII - AAsf/Aa3(sf)/BBB-sf Serie XIV - AAsf/A3(sf)/AA-sf Serie XVI - AAsf/Aa3(sf)/A-sf Serie XIX - AAsf/A1(sf)/AA-sf Serie XX - AAsf/A1(sf)/A+sf Serie XXI - AAsf/A3(sf)/A+sf</p> | <p>* Rebaja de la calificación de las Series de referencia [AAA (sf)] al amparo del Programa por parte de Moody's</p> | <p>Nº 1476139 24 de octubre de 2011</p> |



CLASE 8.^a



009377089

MODIFICACIONES ESCRITURA

| | Fecha Modificación | Estipulaciones modificadas |
|-------------------------------|--------------------|---|
| AYT CÉDULAS CAJAS GLOBAL FTA | 20/04/2010 | ESTIPULACIÓN 21 |
| AYT CÉDULAS CAJAS GLOBAL FTA | 09/01/2013 | CLAÚSULA DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA, GARANTÍA SOBRE LA ENTIDAD ACREDITANTE. ESTIPULACIONES 10.2 Y 21 |
| AYT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FTA | 21/12/2015 | SEPARACIÓN ROLES AGENTE FINANCIERO: AGENTE DE PAGOS + DEPOSITARIO CUENTA / ADECUACIÓN DOWNGRADE LANGUAGE. ESTIPULACIONES 20.1, 20.1.1, 20.1.2 Y 20.2. MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS FINANCIEROS. |
| AYT CÉDULAS CAJAS GLOBAL, FTA | 19/01/2021 | ENTIDADES COMPROMETIDAS A INTERVENIR EN LA NEGOCIACIÓN SEGUNDARIA, DANDO LIQUIDEZ MEDIANTE EL OFRECIMIENTO DE CONTRAPARTIDA. ESTIPULACIÓN 12.2 |



CLASE 8.^a



009377090

AYT CÉDULAS CAJAS FONDO GLOBAL, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

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



009377091

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



009377092

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



009377093

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



009377094

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



009377095

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



009377096

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



009377097

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



009377098

(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



009377099

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, pagara 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 remunere 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



009377100

(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



009377101

- (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 traspasa 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



009377102

- (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



009377103

- (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



009377104

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

Este apartado no es de aplicación ya que el fondo ha sido liquidado en 2022.

• SERIE VI

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

• SERIE X

| Datos al 31/12/2023 | Datos al 31/12/2022 |
|---------------------|---------------------|
| 0,00% | 89,06% |

• SERIE XIII

| Datos al 31/12/2023 | Datos al 31/12/2022 |
|---------------------|---------------------|
| 82,85% | 82,85% |



CLASE 8.^a



009377105

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 31/12/2023 | | | | Datos al 31/12/2022 | | | |
|--------------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| | Núm. | % | Principal pendiente | % | Núm. | % | Principal pendiente | % |
| Andalucía | 2 | 14,29% | 200.000 | 12,94% | 4 | 14,81% | 400.000 | 12,72% |
| Aragón | 1 | 7,14% | 50.000 | 3,24% | 1 | 3,70% | 50.000 | 1,59% |
| Asturias | 1 | 7,14% | 200.000 | 12,94% | 1 | 3,70% | 200.000 | 6,36% |
| Baleares | 2 | 14,29% | 250.000 | 16,18% | 3 | 11,11% | 450.000 | 14,31% |
| Canarias | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Cantabria | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Castilla-León | 5 | 35,71% | 455.000 | 29,45% | 8 | 29,63% | 755.000 | 24,01% |
| Castilla La Mancha | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 1 | 3,70% | 150.000 | 4,77% |
| Cataluña | 1 | 7,14% | 100.000 | 6,47% | 4 | 14,81% | 500.000 | 15,90% |
| Extremadura | 1 | 7,14% | 90.000 | 5,83% | 1 | 3,70% | 90.000 | 2,86% |
| Galicia | 1 | 7,14% | 200.000 | 12,94% | 2 | 7,41% | 300.000 | 9,54% |
| País Vasco | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 2 | 7,41% | 250.000 | 7,95% |
| Total | 14 | 100,00% | 1.545.000 | 100,00% | 27 | 100% | 3.145.000 | 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 2023 se muestra en el cuadro siguiente:

Cifras en miles de euros

| Índice de referencia | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Nº Activos vivos (Uds.) | 0 | 0 |
| Importe pendiente (miles de euros) | 0 | 0 |
| Tipo de interés medio ponderado (%) | 4,76% | 4,21% |
| Tipo de interés nominal máximo (%) | 4,75% | 4,76% |
| Tipo de interés nominal mínimo (%) | 4,75% | 3,75% |



CLASE 8.^a



009377106

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 2023 se resume en los cuadros siguientes:

Cifras en miles de euros

- **SERIE III**

Este apartado no es de aplicación ya que el fondo ha sido liquidado en 2022.

- **SERIE VI**

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

- **SERIE X**

| SERIE Única | | | |
|---------------------|------------------|----------------|--|
| ES0312298096 | | | |
| | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 25/10/2023 | 68.000 | 1.600.000 | 0 |
| 25/10/2022 | 68.000 | 0 | 1.600.000 |
| 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 |



CLASE 8.^a



009377107

- SERIE XIII**

| SERIE Única | | | |
|--------------|-----------|---------|-----------------------------------|
| ES0312298120 | | | |
| | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 25/05/2023 | 73.388 | 0 | 1.545.000 |
| 25/05/2022 | 73.388 | 0 | 1.545.000 |
| 25/05/2021 | 73.388 | 0 | 1.545.000 |
| 25/05/2020 | 73.388 | 0 | 1.545.000 |
| 25/05/2019 | 73.388 | 0 | 1.545.000 |
| 25/05/2018 | 73.388 | 0 | 1.545.000 |
| 25/05/2017 | 73.388 | 0 | 1.545.000 |
| 25/05/2016 | 73.388 | 0 | 1.545.000 |
| 25/05/2015 | 73.388 | 0 | 1.545.000 |
| 25/05/2014 | 73.388 | 0 | 1.545.000 |
| 25/05/2013 | 73.388 | 0 | 1.545.000 |
| 25/05/2012 | 73.388 | 0 | 1.545.000 |
| 25/05/2011 | 73.388 | 0 | 1.545.000 |
| 25/05/2010 | 73.388 | 0 | 1.545.000 |
| 25/05/2009 | 73.388 | 0 | 1.545.000 |
| 26/05/2008 | 73.388 | 0 | 1.545.000 |

Al 31 de diciembre de 2023, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.

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:**

Este apartado no es de aplicación ya que el fondo ha sido liquidado en 2022.

- Serie VI:**

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

- 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 |



009377108

CLASE 8.^a

- **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 |

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 2023 el fondo no 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**

Este apartado no es de aplicación ya que el fondo ha sido liquidado en 2022

- **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



009377109

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 2022, 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

Dadas las características de los activos que forman el fondo, este apartado no es de aplicación.

7. Liquidación anticipada

Serie III

El fondo ha sido liquidado el 14/12/2022, tal y como se estimaba.

Serie VI

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

Serie X

Con base en 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, este se estima para la Fecha de pago de 25/10/2023.

Serie XIII

Con base en 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, este se estima para la Fecha de pago de 25/05/2027.



CLASE 8.ª



009377110

8. Otra información de los activos y pasivos

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

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

ACTIVOS SUBYACENTES

NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Cifras en miles de euros

| Concepto | Meses impago | Días impago | Importe impagado acumulado | | Ratio | | | Ref. Folleto |
|---|--------------|-------------|-----------------------------|--|-----------------------------|--|-------------------|--------------|
| | | | Situación actual 31/12/2022 | situación cierre anual anterior 31/12/2021 | situación actual 31/12/2022 | situación cierre anual anterior 31/12/2021 | 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 |



009377111



CLASE 8.ª

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN**FECHAS DE PAGO**

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

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

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 | 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 APLICABLE | NO APLICABLE |
| Depositario Garantía Swap | NO APLICABLE | NO APLICABLE |
| Administrador | HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. | HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. |
| Depositario Reserva Commingling | NO APLICABLE | NO APLICABLE |
| Back up Servicer | NO APLICABLE | NO APLICABLE |
| 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 APLICABLE | NO APLICABLE |



009377112

CLASE 8.ª

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 plante 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) |

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 |



009377113

CLASE 8ª

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 | Baal | 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.



009377114

CLASE 8ª

**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 |
|--|
| <i>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.</i> |

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES

• **SERIE VI**

RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

| LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN | | |
|-------------------------------|--------------------------|---------------|
| | DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN | LIMITE 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 |



CLASE 8.^a



009377115

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 |
|--|----------------------|

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 |



009377116

CLASE 8ª

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 | 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 |



009377117

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 GEMENTEN (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.



009377118

CLASE 8ª

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



009377119

• **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 |

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 | 25/10/2022 | |
| Anterior Fecha de Determinación | 21/10/2022 | 2 días hábiles antes de la Fecha de Pago |
| Próxima Fecha de Pago | 25/10/2023 | |

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



CLASE 8.^a



009377120

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> | NO APLICA | NO APLICA |
| <i>Depositario Garantía Swap</i> | NO APLICA | NO APLICA |
| <i>Administrador</i> | BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. | BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. |
| <i>Depositario Reserva Commingling</i> | NO APLICA | NO APLICA |
| <i>Back up Servicer</i> | NO APLICA | NO APLICA |
| <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 | 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) |



009377121

CLASE 8.^a

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 8ª



009377122

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 | A | A-1 | NO* | N/P |
| | FITCH | A- | F1 | NO* | N/P |
| | MOODY'S | Baal | 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 8ª



009377123

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 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 |



CLASE 8.^a



009377124

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

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

| | | |
|---------------------------------|------------|--|
| Anterior Fecha de Pago de Cupón | 25/05/2023 | 2 días hábiles antes de la Fecha de Pago |
| Anterior Fecha de Determinación | 23/05/2023 | |
| Próxima Fecha de Pago | 25/05/2024 | |

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 |
|--|----------------------|

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 | BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. | BEKA 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 |



009377125

CLASE 8.ª

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 planteé 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) |

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 | Hábiles |
| MOODY'S | A3 | N/A | 30 | Naturales |

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



009377126

CLASE 8.^aDEPOSITARIO 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 | A | A-1 | 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.



009377127

CLASE 8.^aDEPOSITARIO 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

Denominación Fondo: AyT Cédulas Cajas Global, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2023

CLASE 8.^a

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

| Concepto | Meses Impago | Días Impago | Importe impagado acumulado | | Ratio | | | Ref. Folleto |
|--|--------------|-------------|--|--|-----------------------------|--|-------------------|--------------|
| | | | Situación actual 31/12/2023 | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | Situación actual 31/12/2023 | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | Última Fecha Pago | |
| 1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a 7000 | 7000 | 0 7002 | 0 7003 | 0 7006 | 0 7009 | 0 7012 | 0 7015 | 0 |
| 2. Activos Morosos por otras razones | | | 7004 | 7007 | 7010 | 7013 | 7016 | |
| Total Morosos | | | 7005 | 7008 | 7011 | 7014 | 7017 | 7018 |
| 3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a 7019 | 7019 | 0 7020 | 0 7021 | 0 7024 | 0 7027 | 0 7030 | 0 7033 | 0 |
| 4. Activos Fallidos por otras razones | | | 7022 | 0 7025 | 0 7028 | 0 7031 | 0 7034 | 0 |
| Total Fallidos | | | 7023 | 0 7026 | 0 7029 | 0 7032 | 0 7035 | 0 7036 |
| Ratio | | | | | | | | |
| | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | Última Fecha Pago | | | Ref. Folleto |
| Otras ratios relevantes | 0850 | 1850 | | 2850 | | | 3850 | |
| | 0851 | 1851 | | 2851 | | | 3851 | |
| | 0852 | 1852 | | 2852 | | | 3852 | |
| | 0853 | 1853 | | 2853 | | | 3853 | |



| | |
|---|--------|
| Denominación Fondo: AYT Cédulas Cajas Global, FTA | 5,05.4 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACIÓN, SGFT, S.A. | |
| Estados agregados: SI | |
| Fecha: 31/12/2023 | |

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

| TRIGGERS | Límite | % Actual | Última Fecha Paso | Referencia Folleto |
|---|--------|----------|-------------------|--------------------|
| Amortización secuencial: series | 0854 | 0858 | 1858 | 2858 |
| Diferimiento/postergamiento intereses: series | 0855 | 0859 | 1859 | 2859 |
| No Reducción del Fondo de Reserva | 0856 | 0860 | 1860 | 2860 |
| OTROS TRIGGERS | 0857 | 0861 | 1861 | 2861 |

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene información adicional en fichero adjunto



Consejeros abajo firmantes de BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. tras la formulación de las cuentas anuales y el informe de gestión de AyT Cédulas Cajas Global, F.T.A., correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2023, 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 María Abigail Sánchez del Río y Precioso, según ha sido formulado en el Consejo de Administración del día 22 de marzo de 2024.

Madrid, 22 de marzo de 2024

D. Carlos Stilianopoulos Ridruejo
Presidente

D. Carlos Tejera Osuna
Consejero

D. Vicente Rodríguez Fortúnez
Consejero

D. Jesús Sanz García
Consejero

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. 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 2023 se componen de 124 hojas en papel timbrado referenciados con la numeración 009377006 al 009377129 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, 22 de marzo de 2024

D^a María Abigail Sánchez del Río y Precioso
Secretaria del Consejo de Administración