

**DÑA. ANA MARÍA DELGADO ALCAIDE**, Directora de Gestión, y **D. JESÚS SANZ GARCÍA**, Director de Originación de la sociedad "**AHORRO Y TITULIZACIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE FONDOS DE TITULIZACIÓN, S.A.**", con domicilio en Madrid, Paseo de la Castellana, 143 - 7ª Planta y C.I.F. A-80732142, en relación con la Emisión de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I de **AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**, cuyo Folleto Informativo fue registrado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 11 de diciembre de 2008.

### **DECLARAN**

Que el contenido de las Condiciones Finales relativas a la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I de **AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS** que han sido registradas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 16 de abril de 2009, coincide exactamente con las que se presentan adjuntas a la presente certificación en soporte informático;

### **Y AUTORIZAN**

La difusión de las citadas Condiciones Finales a través de la página de Internet de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Y para que conste a los efectos oportunos, expiden la presente en Madrid, a 16 de abril de 2009.

---

Dña. Ana María Delgado Alcaide  
Directora de Gestión  
**Ahorro y Titulización, S.G.F.T., S.A.**

---

D. Jesús Sanz García  
Director de Originación  
**Ahorro y Titulización, S.G.F.T., S.A.**

**CONDICIONES FINALES**

**AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS  
SERIE AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS CAIXA GALICIA I**

**POR UN IMPORTE DE 500.000.000 EUROS**

**ENTIDAD CEDENTE  
CAJA DE AHORROS DE GALICIA (CAIXA GALICIA)**

**CALIFICACIÓN CREDITICIA**

**Tramo A: Aaa (MOODY'S)**

**Tramo B: A3 (MOODY'S)**

**Tramo C: Baa3 (MOODY'S)**

**Tramo D: Ba3 (MOODY'S)**

**Estas Condiciones Finales se encuentran inscritas en los Registros Oficiales de la CNMV con fecha 16 de abril de 2009 como Condiciones Finales relativas al Folleto Informativo de AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, que fue inscrito en los Registros Oficiales de la CNMV con fecha 11 de diciembre de 2008.**

## **0. INTRODUCCIÓN**

Las presentes Condiciones Finales tienen por objeto la descripción de las características específicas de los valores emitidos a través de la Emisión de Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I (la "**Emisión**"). Para una adecuada comprensión de las características específicas de los valores que se emiten, es necesario conocer la información que se describe en el Folleto Informativo de AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, inscrito en los Registros Oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (la "**CNMV**") con fecha 11 de diciembre de 2008 (el "**Folleto**"), donde constan los términos y condiciones generales sobre los valores que se emiten al amparo de un programa de emisión de bonos de titulización (el "**Programa**") y otras informaciones relativas al Fondo y a la Sociedad Gestora.

El Folleto está a disposición del público, de forma gratuita, en la sede social de la Sociedad Gestora. Asimismo, puede ser consultado en la CNMV y en su página web ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)), en Madrid y en la Sociedad Rectora de AIAF, en Madrid, Plaza de la Lealtad, 1.

Los términos que en estas Condiciones Finales aparecen en mayúsculas tendrán el significado que se indica en el Folleto, salvo que en estas Condiciones Finales se disponga otra cosa.

## **I. FACTORES DE RIESGO**

### **a) Riesgo de concentración geográfica**

El 22,19% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 23 de marzo de 2009 fueron concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de A Coruña y suponen un saldo de principal pendiente de pago de 118.495.362,55 euros. El 44,66% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 23 de marzo de 2009 fueron concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la Comunidad Autónoma de Galicia y suponen un saldo de principal pendiente de pago de 238.532.535,78 euros. Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre dicha provincia o Comunidad Autónoma, podría afectar a los pagos de los Activos que respaldan la Emisión.

### **b) Riesgo de concentración por Deudor Cedido**

El Deudor Cedido por mayor importe del conjunto de Deudores Cedidos supone un 3,27% con un saldo de principal pendiente de pago de 17.456.670,09 euros de la Cartera de Activos Titulizables que será como máximo un 3,49% del Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Cesión.

El conjunto formado por los diez Deudores Cedidos por mayores importes supone el 21,60% de la totalidad de la Cartera de Activos Titulizables, es decir, un importe de 115.355.048,20 euros, que será como máximo un 23,07% del Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Cesión, lo que supone un importe superior al importe del Fondo de Reserva. Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre alguno o alguno de estos diez Deudores Cedidos pudiera afectar a los pagos de los Bonos.

**c) Riesgo de concentración por actividad**

El 28,34% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 23 de marzo de 2009 fueron concedidos a Deudores Cedidos cuya actividad es Industria manufacturera y suponen un saldo de principal pendiente de pago de 151.379.165,28 euros, que será como máximo un 30,27% del Saldo Vivo de los Activos en la fecha de cesión. Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre dicho sector de actividad, podría afectar a los pagos de los Activos que respaldan la Emisión.

**d) Riesgo de precio**

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

**e) Riesgo de antigüedad**

La Cartera de Activos Titulizables tiene una antigüedad media de 2,28 años. Dentro de la Cartera de Activos Titulizables, un total de 2.227 préstamos a empresas tienen una antigüedad inferior o igual a 2 años. Dichos préstamos a empresas y autónomos tienen un saldo nominal no vencido de 309.798.158,50 euros, lo que representa un 58,00% del saldo vivo de la Cartera de Activos Titulizables.

**f) 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 Préstamos a Empresas No Hipotecarios en favor del Fondo sólo podrá ser impugnado en caso de que exista fraude. 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 y por la Ley 30/2007, de 30 de octubre, de Contratos del Sector Público.

No obstante lo anterior, en el caso de que se considerase que la Disposición Adicional 3ª de la Ley 1/1999 resulta aplicable a la cesión de los Préstamos a Empresas No Hipotecarios al Fondo en lugar de lo dispuesto en la Disposición Adicional 5ª de la Ley 3/1994, la cesión de dichos Préstamos a Empresas No Hipotecarios al Fondo podría ser rescindible conforme al régimen general previsto en el

artículo 71 de la Ley Concursal, que establece que podrán ser rescindibles los actos perjudiciales a la masa activa del concurso realizados en los dos años anteriores a la declaración de la misma, salvo que se consideren actos ordinarios de la actividad empresarial de la Entidad Cedente realizados en condiciones normales.

## **g) Riesgo de morosidad histórica de la Entidad Cedente**

A continuación se recogen los datos correspondientes a la evolución de la morosidad de la Entidad Cedente, en los que se aprecia un incremento sustancial de la morosidad, así como una reducción del porcentaje de cobertura de la misma.

	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006
<b>% Morosidad</b>	2,74%	0,57%	0,31%
<b>% Morosidad Hipotecaria</b>	2,25%	0,86%	0,50%
<b>% Cobertura / Morosidad</b>	63,94%	290,81%	459,45%

De acuerdo a la normativa vigente del Banco de España, la Entidad Cedente no está obligada a disponer de datos de morosidad específicos respecto a la cartera de préstamos concedidos a empresas.

Dada la morosidad de la cartera de la Entidad Cedente y las hipótesis de morosidad asumidas para la elaboración de los cuadros del servicio financiero de la deuda, el sistema de amortización de los Bonos sería secuencial.

De igual forma, dadas las hipótesis de morosidad asumidas en la elaboración de los cuadros del servicio financiero de la deuda, el Fondo de Reserva no se reducirá.

Los restantes riesgos relativos a la presente Emisión son los que se describen en el capítulo Factores de Riesgo del Folleto.

## **II. PERSONAS RESPONSABLES**

### **II.1 Personas responsables de la información que figura en las Condiciones Finales**

DÑA. ANA MARÍA DELGADO ALCAIDE y D. JESÚS SANZ GARCÍA, actuando en nombre y representación de AHORRO Y TITULIZACIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE FONDOS DE TITULIZACIÓN, S.A. (la Sociedad Gestora), promotora del fondo de titulización denominado AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (el Fondo), asumen la responsabilidad del contenido de las presentes Condiciones Finales.

DÑA. ANA MARÍA DELGADO ALCAIDE, Directora de Gestión, y D. JESÚS SANZ GARCÍA, Director de Originación, actúan en virtud de las facultades conferidas por el Consejo de Administración de dicha entidad en su reunión de 14 de julio de 2006, que fueron elevadas a público en virtud de escritura otorgada el 25 de julio de 2006 ante el Notario de Madrid, D. Manuel García Collantes, con el número 1549 de protocolo.

## **II.2 Declaración de los responsables del contenido de las Condiciones Finales**

DÑA. ANA MARÍA DELGADO ALCAIDE y D. JESÚS SANZ GARCÍA, en representación de la Sociedad Gestora, declaran que, tras comportarse con una diligencia razonable para asegurar que es así, la información contenida en las presentes Condiciones Finales es, según su conocimiento, conforme a los hechos y no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

## **III. ACUERDOS SOCIALES**

### ***Acuerdo de cesión de los Activos***

El Consejo de Administración de la Entidad Cedente, en su reunión de 19 de febrero de 2009 acordó la cesión de los Activos de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I al Fondo.

### ***Acuerdo de constitución del Fondo***

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, en su reunión de 17 de septiembre de 2007 acordó la constitución del Fondo, de acuerdo con el régimen previsto en el Real Decreto 926/1998 y la adquisición de los Activos de las Entidades Cedentes. La decisión de la Sociedad Gestora de proceder a la emisión de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I se ha adoptado por D. Luis Miralles García el 30 de marzo de 2009 en virtud de las facultades otorgadas por el Consejo de Administración el 17 de septiembre de 2007.

## **IV. SOLICITUD DE ADMISIÓN A COTIZACIÓN EN AIAF**

De conformidad con lo dispuesto en el apartado 5.1 de la Nota de Valores, la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, solicitará la inclusión de los Bonos de esta Serie en AIAF.

## **V. TÉRMINOS Y CONDICIONES ESPECÍFICOS DE LA EMISIÓN**

### **1. Naturaleza y denominación de los valores**

Los valores objeto de la presente Emisión son bonos de titulización (los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I). Los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I tienen la naturaleza jurídica de valores negociables de renta fija simple con rendimiento explícito.

### **2. Valor unitario de los Bonos**

El valor nominal unitario de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I será de 100.000 euros.

### 3. Importe nominal de la Emisión y número de valores emitidos

El importe nominal de la Emisión es de 500.000.000 euros dividido en cuatro Tramos subordinados entre sí, que constituirá la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I, respecto de los Bonos emitidos por el Fondo al amparo del Programa.

Se emitirán 5.000 Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I por un importe nominal total de QUINIENTOS MILLONES DE EUROS (€ 500.000.000).

Se emitirán 4.220 Bonos del Tramo A por un importe nominal conjunto de CUATROCIENTOS VEINTIDÓS MILLONES DE EUROS (€ 422.000.000).

Se emitirán 445 Bonos del Tramo B por un importe nominal conjunto de CUARENTA Y CUATRO MILLONES QUINIENTOS MIL EUROS (€ 44.500.000).

Se emitirán 50 Bonos del Tramo C por un importe nominal conjunto de CINCO MILLONES DE EUROS (€ 5.000.000).

Se emitirán 285 Bonos del Tramo D por un importe nominal conjunto de VEINTIOCHO MILLONES QUINIENTOS MIL EUROS (€ 28.500.000).

El precio de emisión de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I será a la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.

### 4. Fecha de Emisión de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

La Fecha de Emisión de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I será el 17 de abril de 2009, fecha de otorgamiento de la Escritura Complementaria de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I.

### 5. Intereses

El Tipo de Interés Nominal de los Bonos de cada uno de los Tramos se determinará por la adición al Tipo de Interés de Referencia descrito en el apartado 4.8 de la Nota de Valores de los Márgenes que se indican a continuación.

El Margen aplicable para calcular el Tipo de Interés Nominal será 0,30% para el Tramo A.

El Margen aplicable para calcular el Tipo de Interés Nominal será 0,60% para el Tramo B.

El Margen aplicable para calcular el Tipo de Interés Nominal será 1,25% para el Tramo C.

El Margen aplicable para calcular el Tipo de Interés Nominal será 2,50% para el Tramo D.

La duración de la Emisión de Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I se dividirá en sucesivos Periodos de Devengo de Intereses con carácter semestral, comprensivos de los días efectivos transcurridos entre cada Fecha de Pago (cada Fecha de Pago se corresponde con los días 24 de marzo y septiembre de cada año, incluyendo en cada Periodo de Devengo de Intereses la Fecha de Pago inicial y excluyendo la Fecha de Pago final). El primer Periodo de Devengo de Intereses comprenderá los días transcurridos entre la Fecha de Desembolso de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I y la primera Fecha de Pago, que tendrá lugar el 24 de septiembre de 2009.

El Tipo de Interés de Referencia para el primer Periodo de Devengo de Intereses se calculará de la siguiente de conformidad con la siguiente fórmula:

$$TCa = (TL - TC)/(DL - DC) * (DCa - DC) + TC$$

donde,

TCa = Tipo de Interés de Referencia del primer Periodo de Devengo de Intereses (expresado en porcentaje),

TL = Tipo de interés de referencia Euribor a seis (6) meses publicado el día 16 de abril de 2009,

TC = Tipo de interés de referencia Euribor a cinco (5) meses publicado el día 16 de abril de 2009,

DL = 180,

DC = 150, y

DCa = 157.

#### 6. Amortización del principal

La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I será el 24 de marzo de 2043, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.

La Cantidad Devengada de Principal para Amortización de los Bonos de los Tramos B, C y D será igual a la diferencia positiva (en caso de ser negativa se entenderá igual a cero) entre: (i) el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos de los Tramos B, C y D y (ii) el resultado de multiplicar 17,8%, 2% y 11,4%, respectivamente, por el Saldo Vivo de los Activos una vez deducidos los Activos Fallidos en la Fecha de Determinación en curso.

No obstante:

- La Cantidad Devengada de Principal para Amortización de los Bonos del Tramo B será igual a la diferencia positiva, en caso de ser negativa se considerará cero, entre i) la Cantidad Devengada de Principal para Amortización y ii) el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos del Tramo A (es decir, sólo amortizará cuando hayan amortizado íntegramente los Bonos del Tramo A), todo ello con el límite del Saldo de Principal Pendiente de Pago del Tramo B, en los Supuestos de Amortización Secuencial o si el porcentaje que supone el Saldo Vivo de los Activos Morosos sobre el Saldo Vivo de los Activos (deducidos los Activos Fallidos) es superior a 1,25%.

- La Cantidad Devengada de Principal para Amortización de los Bonos del Tramo C será igual a la diferencia positiva, en caso de ser negativa se considerará cero, entre i) la Cantidad Devengada de Principal para Amortización y ii) la suma del Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos del Tramo A y del Tramo B (es decir, sólo amortizará cuando hayan amortizado íntegramente los Bonos A y B), todo ello con el límite del Saldo de Principal Pendiente de Pago del Tramo C, en los Supuestos de Amortización Secuencial o si el porcentaje que supone el Saldo Vivo de los Activos Morosos sobre el Saldo Vivo de los Activos (deducidos los Activos Fallidos) es superior a 1,00%.
- La Cantidad Devengada de Principal para Amortización de los Bonos del Tramo D será igual a la diferencia positiva, en caso de ser negativa se considerará cero, entre i) la Cantidad Devengada de Principal para Amortización y ii) la suma del Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos del Tramo A, del Tramo B y del Tramo C (es decir sólo amortizará cuando hayan amortizado íntegramente los Bonos A, B y C), todo ello con el límite del Saldo de Principal Pendiente de Pago del Tramo D, en los Supuestos de Amortización Secuencial o si el porcentaje que supone el Saldo Vivo de los Activos Morosos sobre el Saldo Vivo de los Activos (deducidos los Activos Fallidos) es superior a 0,75%.

#### 7. Indicación del rendimiento

A continuación se recogen unos cuadros informativos con la T.I.R., vida media, duración y vencimiento de los Bonos de la Serie en cada uno de los escenarios de amortización anticipada contemplados, teniendo en cuenta las siguientes hipótesis, y de conformidad con lo dispuesto en el apartado 4.10 de la Nota de Valores:

- (i) que la tasa de amortización anticipada se mantiene constante en los escenarios del 5%, 10%, y 15%, banda en que la Sociedad Gestora, en nombre del Fondo, ha estimado abarcar los extremos mínimo y máximo de prepagos probables, en función de la información suministrada por la Entidad Cedente
- (ii) que la morosidad de la cartera de préstamos es del 3,77% anual del Saldo Vivo de los Activos, con un 95,63% de recuperaciones a dieciocho (18) meses. Una vez determinado esto, se asume que el nivel de fallidos es del 0,17% anual. Dichas hipótesis han sido determinadas a partir de la información histórica de la Entidad Cedente según comportamiento de carteras análogas.

Dadas estas asunciones en cuanto a morosidad y fallidos se observa que, en los cuadros de servicio de la deuda, el sistema de amortización será secuencial.

En consecuencia, y dadas dichas hipótesis, el Fondo de Reserva no se reducirá.

- (iii) que la Sociedad Gestora ejercita su opción de amortización anticipada prevista en el apartado 4.9.2 de la Nota de Valores;

- (iv) que se tienen en cuenta las condiciones particulares de amortización de cada préstamo (carencia, periodicidad de pago);
- (v) que la Fecha de Desembolso tiene lugar el 20 de abril de 2009 y que las Fechas de Pago tienen lugar los días 24 de marzo y septiembre de cada año;
- (vi) que el tipo de interés medio ponderado de la cartera de Préstamos a Empresas es del 5,45% (equivalente al tipo de interés nominal medio ponderado de la cartera de préstamos seleccionados a efectos de los cuadros siguientes, a 23 de marzo de 2009) y que el margen medio ponderado de la Cartera de Activos Titulizables es del 0,87%
- (vii) que el Tipo de Interés Nominal aplicable a los Bonos para el primer Periodo de Devengo de Intereses es del 1,870% para los Bonos del Tramo A, del 2,170% para los Bonos del Tramo B, del 2,820% para los Bonos del Tramo C y del 4,070% para los Bonos del Tramo D, resultado de adicionar al tipo interpolado entre el Euribor a seis (6) meses publicado el 9 de abril de 2009, 1,618%, y el Euribor a cinco (5) meses publicado en la misma fecha, 1,556%, calculado de conformidad con la fórmula incluida en el apartado 5 anterior, es decir, 1,570%, el Margen señalado en el apartado 5 anterior para cada Tramo.
- (viii) que el Tipo de Interés Nominal aplicable a los Bonos para los restantes Periodos de Devengo de Intereses es del 1,918% para los Bonos del Tramo A, del 2,218% para los Bonos del Tramo B, del 2,868% para los Bonos del Tramo C y del 4,118% para los Bonos del Tramo D, resultado de adicionar al Tipo de Interés de Referencia Euribor a seis (6) meses publicado el 9 de abril de 2009, 1,618%, el Margen señalado en el apartado 5 anterior para cada Tramo.
- (ix) que, en consecuencia, el margen medio ponderado de los Bonos de todos los Tramos es de 0,462% y el tipo medio ponderado de los Bonos de todos los Tramos es del 2,032% para el Primer Período de Devengo de Intereses y del 2,080% para los restantes Períodos de Devengo de Intereses.

	TACP 5%	TACP 10%	TACP 15%
<b>Tramo A</b>			
Vida Media	3,41	2,78	2,33
Duración	3,21	2,64	2,22
T.I.R. Bruta	1,948%	1,946%	1,945%
<b>Tramo B</b>			
Vida Media	9,84	8,28	6,95
Duración	8,69	7,43	6,32
T.I.R. Bruta	2,259%	2,259%	2,258%
<b>Tramo C</b>			
Vida Media	10,44	8,93	7,44
Duración	8,82	7,71	6,55
T.I.R. Bruta	2,927%	2,926%	2,926%
<b>Tramo D</b>			
Vida Media	10,44	8,93	7,44
Duración	8,58	7,56	6,48
T.I.R. Bruta	4,169%	4,169%	4,169%
<b>Tasa de fallidos acumulada</b>	<b>0,374%</b>	<b>0,310%</b>	<b>0,260%</b>

Se recogen asimismo los cuadros del servicio financiero de los Bonos, de conformidad con lo dispuesto en el apartado 4.10 de la Nota de Valores y las hipótesis anteriormente señaladas

## Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

### Flujos de caja con TACP del 5%

Constitución	17-abr-09
Desembolso	20-abr-09
1ª Fecha Pago	24-sep-09

Bonos	500.000.000,00
Serie A	422.000.000,00
Serie B	44.500.000,00
Serie C	5.000.000,00
Serie D	28.500.000,00

Bonos	1er periodo	Resto periodos
Serie A	1,870%	1,918%
Serie B	2,170%	2,218%
Serie C	2,820%	2,868%
Serie D	4,070%	4,118%

Bonos de la Serie A			Bonos de la Serie B			Bonos de la Serie C			Bonos de la Serie D						
Fecha Pago	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado	Intereses	Fecha Pago	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado	Intereses	Fecha Pago	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado	Intereses	Fecha Pago	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado	Intereses
20/04/2009	100.000,00			20/04/2009	100.000,00			20/04/2009	100.000,00			20/04/2009	100.000,00		
24/09/2009	90.552,41	9.447,59	815,53	24/09/2009	100.000,00	0,00	946,36	24/09/2009	100.000,00	0,00	1.229,83	24/09/2009	100.000,00	0,00	1.774,97
24/03/2010	80.262,61	10.289,80	873,22	24/03/2010	100.000,00	0,00	1.115,16	24/03/2010	100.000,00	0,00	1.441,97	24/03/2010	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2010	70.612,48	9.650,13	786,82	24/09/2010	100.000,00	0,00	1.133,64	24/09/2010	100.000,00	0,00	1.465,87	24/09/2010	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2011	61.421,56	9.190,92	680,94	24/03/2011	100.000,00	0,00	1.115,16	24/03/2011	100.000,00	0,00	1.441,97	24/03/2011	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2011	53.279,60	8.141,96	602,12	24/09/2011	100.000,00	0,00	1.133,64	24/09/2011	100.000,00	0,00	1.465,87	24/09/2011	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2012	46.155,37	7.124,23	516,63	24/03/2012	100.000,00	0,00	1.121,32	24/03/2012	100.000,00	0,00	1.449,93	24/03/2012	100.000,00	0,00	2.057,61
24/09/2012	39.899,31	6.256,06	452,47	24/09/2012	100.000,00	0,00	1.133,64	24/09/2012	100.000,00	0,00	1.465,87	24/09/2012	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2013	34.215,22	5.684,09	384,76	24/03/2013	100.000,00	0,00	1.115,16	24/03/2013	100.000,00	0,00	1.441,97	24/03/2013	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2013	29.121,95	5.093,26	335,42	24/09/2013	100.000,00	0,00	1.133,64	24/09/2013	100.000,00	0,00	1.465,87	24/09/2013	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2014	24.463,95	4.658,00	280,83	24/03/2014	100.000,00	0,00	1.115,16	24/03/2014	100.000,00	0,00	1.441,97	24/03/2014	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2014	20.070,29	4.393,66	239,82	24/09/2014	100.000,00	0,00	1.133,64	24/09/2014	100.000,00	0,00	1.465,87	24/09/2014	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2015	16.139,46	3.930,83	193,54	24/03/2015	100.000,00	0,00	1.115,16	24/03/2015	100.000,00	0,00	1.441,97	24/03/2015	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2015	12.485,32	3.654,14	158,22	24/09/2015	100.000,00	0,00	1.133,64	24/09/2015	100.000,00	0,00	1.465,87	24/09/2015	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2016	9.099,81	3.385,51	121,06	24/03/2016	100.000,00	0,00	1.121,32	24/03/2016	100.000,00	0,00	1.449,93	24/03/2016	100.000,00	0,00	2.057,61
24/09/2016	5.898,06	3.201,75	89,21	24/09/2016	100.000,00	0,00	1.133,64	24/09/2016	100.000,00	0,00	1.465,87	24/09/2016	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2017	2.916,88	2.981,18	56,88	24/03/2017	100.000,00	0,00	1.115,16	24/03/2017	100.000,00	0,00	1.441,97	24/03/2017	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2017	228,39	2.688,50	28,59	24/09/2017	100.000,00	0,00	1.133,64	24/09/2017	100.000,00	0,00	1.465,87	24/09/2017	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2018	0,00	228,39	2,20	24/03/2018	80.325,90	19.674,10	1.115,16	24/03/2018	100.000,00	0,00	1.441,97	24/03/2018	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2018	0,00	0,00	0,00	24/09/2018	60.207,68	20.118,22	910,61	24/09/2018	100.000,00	0,00	1.465,87	24/09/2018	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2019	0,00	0,00	0,00	24/03/2019	41.592,46	18.615,22	671,41	24/03/2019	100.000,00	0,00	1.441,97	24/03/2019	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2019	0,00	0,00	0,00	24/09/2019	0,00	41.592,46	471,51	24/09/2019	0,00	100.000,00	1.465,87	24/09/2019	0,00	100.000,00	2.080,22
<b>Totales</b>		100.000,00	6.618,26			100.000,00	22.117,82			100.000,00	30.324,10			100.000,00	43.062,86

## Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

Flujos de caja con TACP del 10%

Constitución	17-abr-09
Desembolso	20-abr-09
1ª Fecha Pago	24-sep-09

Bonos	500.000.000,00
Serie A	422.000.000,00
Serie B	44.500.000,00
Serie C	5.000.000,00
Serie D	28.500.000,00

Bonos	1er periodo	Resto periodos
Serie A	1,870%	1,918%
Serie B	2,170%	2,218%
Serie C	2,820%	2,868%
Serie D	4,070%	4,118%

Bonos de la Serie A				Bonos de la Serie B				Bonos de la Serie C				Bonos de la Serie D			
Fecha Pago	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado	Intereses	Fecha Pago	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado	Intereses	Fecha Pago	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado	Intereses	Fecha Pago	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado	Intereses
20/04/2009	100.000,00			20/04/2009	100.000,00			20/04/2009	100.000,00			20/04/2009	100.000,00		
24/09/2009	88.022,32	11.977,68	815,53	24/09/2009	100.000,00	0,00	946,36	24/09/2009	100.000,00	0,00	1.229,83	24/09/2009	100.000,00	0,00	1.774,97
24/03/2010	75.430,92	12.591,40	848,82	24/03/2010	100.000,00	0,00	1.115,16	24/03/2010	100.000,00	0,00	1.441,97	24/03/2010	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2010	63.997,18	11.433,74	739,46	24/09/2010	100.000,00	0,00	1.133,64	24/09/2010	100.000,00	0,00	1.465,87	24/09/2010	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2011	53.516,14	10.481,05	617,14	24/03/2011	100.000,00	0,00	1.115,16	24/03/2011	100.000,00	0,00	1.441,97	24/03/2011	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2011	44.455,22	9.060,92	524,62	24/09/2011	100.000,00	0,00	1.133,64	24/09/2011	100.000,00	0,00	1.465,87	24/09/2011	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2012	36.694,85	7.760,37	431,06	24/03/2012	100.000,00	0,00	1.121,32	24/03/2012	100.000,00	0,00	1.449,93	24/03/2012	100.000,00	0,00	2.057,61
24/09/2012	30.008,95	6.685,89	359,72	24/09/2012	100.000,00	0,00	1.133,64	24/09/2012	100.000,00	0,00	1.465,87	24/09/2012	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2013	24.097,99	5.910,97	289,38	24/03/2013	100.000,00	0,00	1.115,16	24/03/2013	100.000,00	0,00	1.441,97	24/03/2013	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2013	18.933,24	5.164,75	236,24	24/09/2013	100.000,00	0,00	1.133,64	24/09/2013	100.000,00	0,00	1.465,87	24/09/2013	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2014	14.347,25	4.585,98	182,58	24/03/2014	100.000,00	0,00	1.115,16	24/03/2014	100.000,00	0,00	1.441,97	24/03/2014	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2014	10.177,25	4.170,01	140,65	24/09/2014	100.000,00	0,00	1.133,64	24/09/2014	100.000,00	0,00	1.465,87	24/09/2014	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2015	6.542,94	3.634,31	98,14	24/03/2015	100.000,00	0,00	1.115,16	24/03/2015	100.000,00	0,00	1.441,97	24/03/2015	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2015	3.278,16	3.264,78	64,14	24/09/2015	100.000,00	0,00	1.133,64	24/09/2015	100.000,00	0,00	1.465,87	24/09/2015	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2016	354,69	2.923,47	31,79	24/03/2016	100.000,00	0,00	1.121,32	24/03/2016	100.000,00	0,00	1.449,93	24/03/2016	100.000,00	0,00	2.057,61
24/09/2016	0,00	354,69	3,48	24/09/2016	78.140,75	21.859,25	1.133,64	24/09/2016	100.000,00	0,00	1.465,87	24/09/2016	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2017	0,00	0,00	0,00	24/03/2017	55.499,71	22.641,04	871,40	24/03/2017	100.000,00	0,00	1.441,97	24/03/2017	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2017	0,00	0,00	0,00	24/09/2017	35.715,78	19.783,93	629,17	24/09/2017	100.000,00	0,00	1.465,87	24/09/2017	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2018	0,00	0,00	0,00	24/03/2018	0,00	35.715,78	398,29	24/03/2018	0,00	100.000,00	1.441,97	24/03/2018	0,00	100.000,00	2.046,31
<b>Totales</b>		100.000,00	5.382,76			100.000,00	18.599,18				25.950,40			100.000,00	36.856,11

## Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

### Flujos de caja con TACP del 15%

Constitución	17-abr-09
Desembolso	20-abr-09
1ª Fecha Pago	24-sep-09

Bonos	500.000.000,00
Serie A	422.000.000,00
Serie B	44.500.000,00
Serie C	5.000.000,00
Serie D	28.500.000,00

Bonos	1er periodo	Resto periodos
Serie A	1,870%	1,918%
Serie B	2,170%	2,218%
Serie C	2,820%	2,868%
Serie D	4,070%	4,118%

Fecha Pago	Bonos de la Serie A		
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado	Intereses
20/04/2009	100.000,00		
24/09/2009	85.412,49	14.587,51	815,53
24/03/2010	70.583,14	14.829,35	823,66
24/09/2010	57.540,24	13.042,91	691,93
24/03/2011	46.010,34	11.529,90	554,88
24/09/2011	36.305,76	9.704,58	451,04
24/03/2012	28.196,74	8.109,02	352,04
24/09/2012	21.362,53	6.834,22	276,42
24/03/2013	15.490,32	5.872,20	206,00
24/09/2013	10.497,70	4.992,62	151,85
24/03/2014	6.196,73	4.300,97	101,23
24/09/2014	2.421,34	3.775,40	60,75
24/03/2015	0,00	2.421,34	23,35
24/09/2015	0,00	0,00	0,00
24/03/2016	0,00	0,00	0,00
24/09/2016	0,00	0,00	0,00
<b>Totales</b>	100.000,00		4.508,68

Fecha Pago	Bonos de la Serie B		
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado	Intereses
20/04/2009	100.000,00		
24/09/2009	100.000,00	0,00	946,36
24/03/2010	100.000,00	0,00	1.115,16
24/09/2010	100.000,00	0,00	1.133,64
24/03/2011	100.000,00	0,00	1.115,16
24/09/2011	100.000,00	0,00	1.133,64
24/03/2012	100.000,00	0,00	1.121,32
24/09/2012	100.000,00	0,00	1.133,64
24/03/2013	100.000,00	0,00	1.115,16
24/09/2013	100.000,00	0,00	1.133,64
24/03/2014	100.000,00	0,00	1.115,16
24/09/2014	100.000,00	0,00	1.133,64
24/03/2015	92.620,21	7.379,79	1.115,16
24/09/2015	66.264,81	26.355,40	1.049,98
24/03/2016	43.443,23	22.821,58	743,04
24/09/2016	0,00	43.443,23	492,49
<b>Totales</b>	100.000,00		15.597,23

Fecha Pago	Bonos de la Serie C		
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado	Intereses
20/04/2009	100.000,00		
24/09/2009	100.000,00	0,00	1.229,83
24/03/2010	100.000,00	0,00	1.441,97
24/09/2010	100.000,00	0,00	1.465,87
24/03/2011	100.000,00	0,00	1.441,97
24/09/2011	100.000,00	0,00	1.465,87
24/03/2012	100.000,00	0,00	1.449,93
24/09/2012	100.000,00	0,00	1.465,87
24/03/2013	100.000,00	0,00	1.441,97
24/09/2013	100.000,00	0,00	1.465,87
24/03/2014	100.000,00	0,00	1.441,97
24/09/2014	100.000,00	0,00	1.465,87
24/03/2015	100.000,00	0,00	1.441,97
24/09/2015	100.000,00	0,00	1.465,87
24/03/2016	100.000,00	0,00	1.449,93
24/09/2016	0,00	100.000,00	1.465,87
<b>Totales</b>	100.000,00		21.600,60

Fecha Pago	Bonos de la Serie D		
	Saldo Vivo al final periodo	Principal amortizado	Intereses
20/04/2009	100.000,00		
24/09/2009	100.000,00	0,00	1.774,97
24/03/2010	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2010	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2011	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2011	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2012	100.000,00	0,00	2.057,61
24/09/2012	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2013	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2013	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2014	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2014	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2015	100.000,00	0,00	2.046,31
24/09/2015	100.000,00	0,00	2.080,22
24/03/2016	100.000,00	0,00	2.057,61
24/09/2016	0,00	100.000,00	2.080,22
<b>Totales</b>	100.000,00		30.683,28

8. Fecha de Desembolso

La Fecha de Desembolso de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I será el 20 de abril de 2009.

9. Calificación crediticia

MOODY'S ha otorgado a los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I las calificaciones que se indican a continuación con carácter provisional:

Tramo A: Aaa

Tramo B: A3

Tramo C: Baa3

Tramo D: Ba3

FITCH ha confirmado que la Emisión de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I no supone una alteración de las calificaciones asignadas a los Bonos de las Series emitidas con anterioridad que han sido objeto de calificación por ella.

En el supuesto de que no se confirme como definitiva, antes de la Fecha de Desembolso de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I, alguna de las calificaciones provisionales otorgadas a los Bonos de dicha Serie, se resolverá la cesión de los Activos, la emisión de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I, así como los contratos celebrados con motivo de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I.

## VI. GASTOS DE LA EMISIÓN

Las Emisión se realiza libre de comisiones y gastos para los Bonistas por parte del Fondo.

Los Gastos Iniciales relacionados con la Emisión son los siguientes:

	Netos
<b>Gastos de Emisión (*)</b>	
Tasas CNMV	4.300,87
Tasas AIAF	5.800,00
Iberclear	2.320,00
Dotación Gastos Iniciales (Entidad de Calificación, Asesores Legales, gastos notariales, auditoría y otros)	343.479,13
Financiación de Activos (**)	83.333,33
<b>TOTAL</b>	<b>439.233,33</b>

\* Estimados

\*\* Intereses a favor de la Entidad Cedente por aplazamiento de pago del precio de suscripción de los Activos hasta la Fecha de Desembolso.

El Importe para Gastos Ordinarios a cargo de la Sociedad Gestora será equivalente en cada Fecha de Pago al resultado de adicionar (i) 20.000 euros más (ii) el 0,010850% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la anterior Fecha de determinación por el número de días del periodo dividido entre trescientos sesenta (360).

El importe estimado de gastos ordinarios para el primer año de vida de la Serie es de 74.250 euros. Se espera que el importe anual de gastos ordinarios tenga una evolución descendente a lo largo de la vida de la Serie por el hecho de que el importe de algunos de los gastos ordinarios del Fondo se determina como un porcentaje sobre el Saldo Vivo de los Activos.

## **VII. ORDEN DE PRELACIÓN DE PAGOS**

El Orden de Prelación de Pagos aplicable a la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I se encuentra detallado en el apartado 3.4.6 del Módulo Adicional del Folleto.

En relación con la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I se establecen las siguientes Causas de Diferimiento de Intereses:

- La Causa de Diferimiento de Intereses del Tramo B se producirá cuando el porcentaje que el saldo vivo acumulado de los Activos Fallidos representa respecto del Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Cesión supere el 34%.
- La Causa de Diferimiento de Intereses del Tramo C se producirá cuando el porcentaje que el saldo vivo acumulado de los Activos Fallidos representa respecto del Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Cesión supere el 28%.
- La Causa de Diferimiento de Intereses del Tramo D se producirá cuando el porcentaje que el saldo vivo acumulado de los Activos Fallidos representa respecto del Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Cesión supere el 22%.

## **VIII.- CARACTERÍSTICAS DE LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO**

### **1. Entidad Cedente**

La Entidad Cedente de los Activos de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I es CAJA DE AHORROS DE GALICIA (CAIXA GALICIA).

La Entidad Cedente dispone de cuentas auditadas individuales y consolidadas de los tres últimos ejercicios (2007, 2006 y 2005) y el informe de auditoría de las cuentas anuales correspondientes al último ejercicio cerrado no presenta salvedades.

En el Folleto se recogen los estados financieros auditados correspondientes a los ejercicios cerrados a 31 de diciembre de 2006 y a 31 de diciembre de 2007 y no auditados correspondientes a 30 de septiembre de 2008, y en el apartado XI de estas Condiciones Finales se recogen los estados financieros sin auditar correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2008.

## 2. Cartera de Activos Titulizables

La Cartera de Activos Titulizables de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I está compuesta por 697 Préstamos a Empresas Hipotecarios por un importe de 273.707.584,67 euros y 2.252 Préstamos a Empresas no Hipotecarios por un importe de 260.389.054,87 euros, que han sido objeto de auditoría con fecha 23 de marzo de 2009 por PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L., con domicilio en Paseo de la Castellana, 43, 28046 Madrid, inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el número S0242, de los cuales se incorporarán al activo del Fondo una cantidad igual o ligeramente superior a 500.000.000 euros.

El informe de auditoría versa sobre los siguientes **atributos generales** de los Préstamos a Empresas: Formalización del derecho de crédito, Propósito, Identificación del Deudor, Transmisión de los activos, Fecha de formalización del derecho de crédito, Fecha de vencimiento del derecho de crédito, Tipo de interés o índice de referencia, Diferencial del Tipo de interés, Tipo de interés aplicado, Importe inicial, Saldo actual, Retrasos en el Pago, Titularidad, Situación Concursal, Tipo de garantía.

En el caso de los **Préstamos a Empresas Hipotecarios** además de los mencionados con anterioridad se han auditado los siguientes: Préstamo Promotor, Propiedad Hipotecada, Valor de Tasación, Dirección de la propiedad hipotecada, Rango de la Garantía Hipotecaria y relación entre el saldo actual del préstamo y el valor de tasación.

El 89,46% del Saldo Vivo de los Activos incluidos en la Cartera de Activos Titulizables tienen un sistema de amortización en progresión geométrica del capital, método que se caracteriza porque el capital varía en progresión geométrica de acuerdo a la razón de progresión, la cual permanece constante durante toda la operación. Los intereses se calculan en función del saldo y al tipo vigente en cada período. De ahí que, en aquellos préstamos a tipo variable, la cuota total varíe a partir de  $n+1$ .

El 10,90% del Saldo Vivo de los Activos tienen carencia de capital, teniendo una carencia media ponderada de capital hasta noviembre de 2009, y siendo la carencia máxima de capital hasta noviembre de 2010.

El 100% de los deudores de los Activos que forman parte de la Cartera de Activos Titulizables están domiciliados en España

Todos los préstamos hipotecarios de la Cartera de Activos Titulizables están garantizados por hipoteca de primer rango, sobre el pleno dominio de la propiedad hipotecada o en su caso con rango posterior, aunque la Entidad Cedente dispone de documentación relativa a la cancelación de las deudas originadas por hipotecas previas, si bien el trámite de cancelación registral de la misma está pendiente.

El 97,83% del Saldo Vivo de los préstamos que componen la Cartera de Activos Titulizables están referenciados a un tipo variable, si bien hasta la primera revisión del tipo de interés, se aplica un tipo fijo. A 23 de marzo de 2009, existen 618 préstamos que suponen un 15,60% del Saldo Vivo de la

Cartera de Activos Titulizables, que se encuentran en dicho período. La fecha media ponderada en la que el tipo aplicable a dichos préstamos comience a estar referenciado a un Índice será octubre de 2009.

### 3. Cuadros estratificados

#### a) Saldo Vivo

El siguiente cuadro muestra la distribución de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables, en función del saldo vivo a la fecha de selección de la cartera, en los siguientes intervalos expresados en euros:

Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I								
Distribución por Saldo Vivo								
Saldo Vivo	Número Préstamos	% sobre total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo Vivo Medio	Tipo de interés Medio ponder.	Vida residual Media ponder.	Vida residual años Media ponder.
Menos de 50.000	1859	63,04%	36.929.939,88	6,91%	19.865,49	6,72%	71,77	5,98
entre 50.000 Y 99.999	379	12,85%	27.020.176,87	5,06%	71.293,34	6,14%	121,65	10,14
entre 100.000 Y 149.999	193	6,54%	23.539.761,62	4,41%	121.967,68	5,85%	142,77	11,90
entre 150.000 Y 199.999	115	3,90%	19.698.888,83	3,69%	171.294,69	5,52%	163,28	13,61
entre 200.000 Y 299.999	139	4,71%	33.771.268,53	6,32%	242.958,77	5,60%	165,93	13,83
entre 300.000 Y 399.999	57	1,93%	19.792.449,81	3,71%	347.235,96	5,42%	127,95	10,66
entre 400.000 Y 499.999	38	1,29%	17.347.218,06	3,25%	456.505,74	5,25%	136,50	11,37
entre 500.000 Y 599.999	38	1,29%	21.006.561,50	3,93%	552.804,25	5,68%	132,74	11,06
entre 600.000 Y 699.999	17	0,58%	11.256.920,91	2,11%	662.171,82	5,52%	135,14	11,26
entre 700.000 Y 799.999	11	0,37%	8.305.267,60	1,56%	755.024,33	5,37%	116,59	9,72
entre 800.000 Y 999.999	17	0,58%	15.382.123,03	2,88%	904.830,77	5,47%	123,13	10,26
entre 1.000.000 y 1.099.999	12	0,41%	12.584.231,53	2,36%	1.048.685,96	5,31%	106,21	8,85
entre 1.100.000 y 1.249.999	7	0,24%	8.110.575,07	1,52%	1.158.653,58	4,87%	105,38	8,78
entre 1.250.000 y 1.499.999	12	0,41%	16.428.109,19	3,08%	1.369.009,10	5,49%	125,81	10,48
entre 1.500.000 y 1.749.999	6	0,20%	9.678.235,13	1,81%	1.613.039,19	6,09%	166,37	13,86
entre 1.750.000 y 1.999.999	9	0,31%	16.619.321,23	3,11%	1.846.591,25	5,30%	129,19	10,77
entre 2.000.000 y 2.999.999	11	0,37%	25.898.162,96	4,85%	2.354.378,45	5,90%	115,08	9,59
entre 3.000.000 y 4.999.999	11	0,37%	42.057.651,64	7,87%	3.823.422,88	4,52%	100,29	8,36
entre 5.000.000 y 9.999.999	11	0,37%	78.785.193,95	14,75%	7.162.290,36	5,51%	143,92	11,99
entre 10.000.000 y 14.999.999	5	0,17%	57.140.343,29	10,70%	11.428.068,66	4,68%	78,32	6,53
Superior o igual a 15.000.000	2	0,07%	32.744.238,91	6,13%	16.372.119,46	5,12%	120,66	10,05
<b>Totales</b>	<b>2949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.639,54</b>	<b>100%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

El máximo saldo vivo de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables es de 17.456.670,09 euros y el mínimo saldo vivo asciende a 1 euros.

#### b) Fecha de Vencimiento Final

El siguiente cuadro muestra la distribución de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables, en función de su fecha de vencimiento final:

## Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

### Distribución por Vencimiento Final

Año Vencimiento	Número Préstamos	% sobre total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo Vivo Medio	Tipo de interés: Medio ponder.	Vida residual: Media ponder.	Vida residual años Media ponder.
En 2011	403	13,67%	42.496.138,82	7,96%	105.449,48	4,62%	24,74	2,06
En 2012	447	15,16%	37.307.649,22	6,99%	83.462,30	5,33%	38,08	3,17
En 2013	364	12,34%	32.178.901,10	6,02%	88.403,57	5,34%	50,84	4,24
En 2014	135	4,58%	32.496.991,32	6,08%	240.718,45	4,95%	65,65	5,47
En 2015	185	6,27%	19.310.657,97	3,62%	104.381,93	6,13%	76,44	6,37
En 2016	108	3,66%	19.925.808,44	3,73%	184.498,23	6,03%	88,86	7,40
En 2017	476	16,14%	48.129.829,77	9,01%	101.113,09	5,96%	99,98	8,33
En 2018	228	7,73%	25.232.540,89	4,72%	110.669,04	5,98%	111,33	9,28
En 2019	31	1,05%	27.274.001,92	5,11%	879.806,51	5,86%	123,47	10,29
En 2020	37	1,25%	47.961.995,36	8,98%	1.296.270,14	5,50%	136,13	11,34
En 2021	45	1,53%	38.222.118,22	7,16%	849.380,40	4,67%	146,55	12,21
En 2022	154	5,22%	51.909.310,55	9,72%	337.073,45	5,63%	159,48	13,29
En 2023	106	3,59%	37.744.679,94	7,07%	356.081,89	5,48%	170,83	14,24
En 2024	9	0,31%	3.757.451,09	0,70%	417.494,57	5,93%	184,16	15,35
En 2025	14	0,47%	2.150.356,56	0,40%	153.596,90	5,97%	198,25	16,52
En 2026	17	0,58%	13.149.169,58	2,46%	773.480,56	5,60%	206,77	17,23
En 2027	55	1,87%	22.088.119,78	4,14%	401.602,18	5,46%	218,71	18,23
En 2028	29	0,98%	8.855.135,22	1,66%	305.349,49	5,59%	228,34	19,03
En 2029	4	0,14%	500.842,41	0,09%	125.210,60	5,76%	246,81	20,57
En 2030	7	0,24%	890.181,09	0,17%	127.168,73	5,60%	254,51	21,21
En 2031	12	0,41%	3.721.526,94	0,70%	310.127,25	5,94%	268,84	22,40
En 2032	22	0,75%	6.410.685,16	1,20%	291.394,78	5,06%	278,87	23,24
En 2033	20	0,68%	4.521.395,35	0,85%	226.069,77	5,14%	289,20	24,10
En 2034	1	0,03%	247.524,05	0,05%	247.524,05	6,00%	306,00	25,50
En 2035	7	0,24%	986.667,85	0,18%	140.952,55	5,37%	315,06	26,26
En 2036	8	0,27%	1.445.421,14	0,27%	180.677,64	5,54%	327,52	27,29
En 2037	12	0,41%	2.342.309,03	0,44%	195.192,42	5,59%	338,93	28,24
En 2038	8	0,27%	1.618.200,19	0,30%	202.275,02	5,21%	347,89	28,99
Posterior a 2038	5	0,17%	1.221.030,58	0,23%	244.206,12	5,43%	395,28	32,94
<b>Totales</b>	<b>2949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.640</b>	<b>100%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

Primer VTO	30/07/2009
Último VTO	30/10/2042
VTO Medio	mayo-19

La fecha de vencimiento media ponderada de la cartera de Activos Titulizables es mayo de 2019. El último préstamo vence el 30 de Octubre de 2042, por lo que la Fecha de Vencimiento Final es el 24 de marzo de 2043.

### c) Vida Residual

El siguiente cuadro muestra la distribución de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables según su vida residual, en los siguientes intervalos expresados en meses:

## Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

### Distribución por Vida Residual

Vida Residual Meses	Número de Préstamos	% sobre el total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo medio	Tipo de Interés medio ponderado	Vida Residual Media ponderada	Vida Residual años Media ponderada
Menor a 10	40	1,36%	820.649,30	0,15%	20.516,23	6,26%	5,31	0,44
de 10 a 30	331	11,22%	35.469.018,66	6,64%	107.157,16	4,44%	23,81	1,98
de 31 a 50	696	23,60%	60.449.442,97	11,32%	86.852,65	5,33%	40,50	3,37
de 51 a 70	301	10,21%	48.701.323,21	9,12%	161.798,42	5,10%	61,85	5,15
de 71 a 90	261	8,85%	31.666.269,59	5,93%	121.326,70	6,05%	81,10	6,76
de 91 a 110	644	21,84%	65.142.665,29	12,20%	101.153,21	5,95%	100,42	8,37
de 111 a 130	107	3,63%	42.451.833,20	7,95%	396.746,10	5,98%	120,22	10,02
de 131 a 150	60	2,03%	78.964.529,21	14,78%	1.316.075,49	5,24%	139,87	11,66
de 151 a 170	242	8,21%	78.466.514,11	14,69%	324.241,79	5,36%	161,00	13,42
de 171 a 190	46	1,56%	21.815.829,07	4,08%	474.257,15	5,84%	175,38	14,62
de 191 a 210	27	0,92%	14.537.193,64	2,72%	538.414,58	5,64%	205,23	17,10
de 211 a 230	82	2,78%	31.171.597,97	5,84%	380.141,44	5,50%	221,01	18,42
de 231 a 250	10	0,34%	1.034.831,94	0,19%	103.483,19	5,81%	240,51	20,04
de 251 a 270	17	0,58%	2.773.746,45	0,52%	163.161,56	5,70%	262,69	21,89
de 271 a 290	40	1,36%	11.650.021,67	2,18%	291.250,54	5,19%	280,39	23,37
de 291 a 310	5	0,17%	1.367.544,47	0,26%	273.508,89	5,82%	294,68	24,56
de 311 a 330	14	0,47%	2.216.327,95	0,41%	158.309,14	5,49%	321,54	26,79
de 331 a 350	18	0,61%	3.824.681,44	0,72%	212.482,30	5,39%	341,22	28,43
Superior a 350	8	0,27%	1.572.619,40	0,29%	196.577,43	5,51%	385,38	32,12
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.639,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

Minima	4,00
Máxima	403,00
Media	122,02

## d) Índices de referencia y márgenes

El primer cuadro muestra la distribución de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables en función del tipo de referencia en base al cual se determina el tipo de interés aplicable a los mismos y en el segundo cuadro se muestra la distribución por el margen de los préstamos:

## Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

### Distribución por Índice de Referencia

Índice Referencia	Número Préstamos	% sobre total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo Vivo Medio	Tipo de interés Medio ponder.	Vida residual Media ponder.	Vida residual años Media ponder.
EURIBOR Banco de España	2.359	79,99%	435.486.832,08	81,54%	184.606,54	5,63%	131,60	10,97
EURIBOR diario a 3 meses	28	0,95%	47.241.641,58	8,85%	1.687.201,49	3,48%	60,77	5,06
EURIBOR diario a 6 meses	22	0,75%	5.428.375,27	1,02%	246.744,33	4,45%	41,35	3,45
EURIBOR diario a 12 meses	78	2,64%	33.256.589,92	6,23%	426.366,54	5,72%	115,77	9,65
IPH	5	0,17%	144.390,47	0,03%	28.878,09	6,05%	126,23	10,52
MIBOR Banco de España	28	0,95%	965.087,93	0,18%	34.467,43	5,79%	77,17	6,43
Interés fijo	429	14,55%	11.573.722,29	2,17%	26.978,37	6,63%	70,94	5,91
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.639,54</b>	<b>100%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

## Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

### Distribución según margen sobre el Índice de referencia

margen	Número Préstamos	% sobre total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo Vivo Medio	Tipo de interés Medio ponder.	Vida residual Media ponder.	Vida residual años Media ponder.
Inferior o igual a 0,50%	116	3,93%	125.708.289,35	23,54%	1.083.692,15	4,62%	108,53	9,04
entre 0,51% y 1,00%	845	28,65%	304.893.826,23	57,09%	360.821,10	5,50%	134,00	11,17
entre 1,01% y 1,50%	349	11,83%	54.313.834,39	10,17%	155.627,03	5,88%	120,61	10,05
entre 1,51% y 2,00%	459	15,56%	19.708.118,58	3,69%	42.937,08	6,62%	94,70	7,89
entre 2,01% y 2,50%	637	21,60%	15.079.718,93	2,82%	23.673,03	7,02%	80,39	6,70
Superior a 2,50%	114	3,87%	2.819.129,77	0,53%	24.729,21	7,52%	78,34	6,53
Tipo Fijo	429	14,55%	11.573.722,29	2,17%	26.978,37	6,63%	70,94	5,91
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.639,54</b>	<b>100%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

Margen Mínimo	0,00%
Margen Máximo	4,75%
Margen Medio	0,87%

El margen medio ponderado de la cartera es de 0,87%.

### e) Tipo de interés a la fecha de selección de la cartera titulizable

El siguiente cuadro muestra la distribución de los préstamos de la cartera titulizable en función del tipo de interés aplicable a la fecha de selección de la cartera, en los siguientes intervalos expresados en tanto por ciento:

Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I								
Distribución por Tipo Actual								
Tipo de Interés	Número Préstamos	% sobre total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo Vivo Medio	Tipo de interés: Vida residual Medio ponder. Media ponder.	Vida residual años	Vida residual años Media ponder.
Inferior o igual a 5,00%	223	7,56%	145.501.777,14	27,24%	652.474,34	4,13%	104,99	8,75
5.01% a 5.50%	355	12,04%	100.781.793,38	18,87%	283.892,38	5,32%	145,37	12,11
5.51% a 6.00%	517	17,53%	135.049.906,37	25,29%	261.218,39	5,83%	132,52	11,04
6.01% a 6.50%	591	20,04%	109.544.984,68	20,51%	185.355,30	6,20%	119,75	9,98
6.51% a 7.00%	463	15,70%	23.434.895,76	4,39%	50.615,33	6,76%	109,34	9,11
7.01% a 7.50%	374	12,68%	10.822.843,62	2,03%	28.938,08	7,31%	89,80	7,48
Superior a 7.50%	426	14,45%	8.960.438,59	1,68%	21.033,89	8,03%	77,49	6,46
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.639,54</b>	<b>100%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

<b>Tipo Mínimo</b>	<b>2,44%</b>
<b>Tipo Máximo</b>	<b>10,00%</b>
<b>Tipo Medio</b>	<b>5,45%</b>

### f) Tipo de interés máximo

El siguiente cuadro muestra la distribución de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables en función del tipo de interés máximo aplicable:

Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I								
Distribución según CAP de tipo de interés								
CAP	Número de Préstamos	% sobre el total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo medio	Tipo de Interés medio ponderado	Vida Residual Media ponderada	Vida Residual años Media ponderada
Inferior a 9,00%	1	0,03%	62.824,44	0,01%	62.824,44	5,42%	123,00	10,25
entre 9,01% y 9,50%	7	0,24%	3.113.997,88	0,58%	444.856,84	5,34%	144,18	12,01
entre 9,51% y 10,00%	1.478	50,12%	305.505.885,84	57,20%	206.702,22	5,43%	120,96	10,08
entre 10,01% y 10,50%	2	0,07%	5.102.646,28	0,96%	2.551.323,14	3,25%	55,00	4,58
entre 10,51% y 11,00%	0							
entre 11,01% y 11,50%	1	0,03%	90.679,47	0,02%	90.679,47	5,07%	112,00	9,33
entre 11,51% y 12,00%	34	1,15%	2.760.924,39	0,52%	81.203,66	6,17%	96,16	8,01
Superior a 12,00%	1	0,03%	662.553,34	0,12%	662.553,34	6,59%	98,00	8,17
Sin CAP	1.425	48,32%	216.797.127,90	40,59%	152.138,34	5,53%	125,17	10,43
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100,00%</b>	<b>534.096.639,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

<b>Mínimo</b>	<b>8,00%</b>
<b>Máximo</b>	<b>13,00%</b>
<b>Medio</b>	<b>10,02%</b>

### g) Tipo de interés mínimo

El siguiente cuadro muestra la distribución de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables en función del tipo de interés mínimo aplicable:

## Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

### Distribución según FLOOR

FLOOR	Número de Préstamos	% sobre el total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo medio	Tipo de Interés medio ponderado	Vida Residual Media ponderada	Vida Residual años Media ponderada
Inferiora o igual a 2,50%	3	0,10%	967.942,01	0,18%	322.647,34	3,73%	115,54	9,63
entre 2,51% y 3,00%	1.106	37,50%	189.037.006,46	35,39%	170.919,54	5,48%	112,37	9,36
entre 3,01% y 3,50%	266	9,02%	88.626.945,00	16,59%	333.184,00	5,05%	135,87	11,32
entre 3,51% y 4,00%	117	3,97%	32.551.356,10	6,09%	278.216,72	5,96%	130,88	10,91
entre 4,01% y 4,50%	13	0,44%	1.579.416,61	0,30%	121.493,59	6,46%	113,56	9,46
entre 4,51% y 5,00%	16	0,54%	219.297,50	0,04%	13.706,09	6,90%	54,48	4,54
entre 5,01% y 5,50%	1	0,03%	662.553,34	0,12%	662.553,34	6,59%	98,00	8,17
Sin Floor	1.427	48,39%	220.452.122,52	41,28%	154.486,42	5,52%	123,64	10,30
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100,00%</b>	<b>534.096.639,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

<b>Mínimo</b>	<b>2,00%</b>
<b>Máximo</b>	<b>5,50%</b>
<b>Medio</b>	<b>3,20%</b>

### h) Distribución Geográfica

El siguiente cuadro muestra la distribución geográfica de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables, en función de la provincia de residencia del prestatario:

## Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

### Distribución geográfica

Provincia Deudor	Número Préstamos	% sobre total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo Vivo Medio	Tipo de interés Medio ponder.	Vida residual Media ponder.	Vida residual años Media ponder.
A Coruña	951	32,25%	118.495.362,55	22,19%	124.600,80	5,62%	124,33	10,36
Alava	5	0,17%	480.438,01	0,09%	96.087,60	6,33%	92,62	7,72
Albacete	7	0,24%	492.626,02	0,09%	70.375,15	6,02%	164,57	13,71
Alicante	52	1,76%	3.446.441,25	0,65%	66.277,72	5,79%	141,15	11,76
Almería	22	0,75%	2.157.864,21	0,40%	98.084,74	6,18%	131,90	10,99
Asturias	57	1,93%	4.327.879,70	0,81%	75.927,71	5,45%	103,00	8,58
Avila	3	0,10%	60.718,25	0,01%	20.239,42	6,97%	57,32	4,78
Badajoz	16	0,54%	5.063.582,82	0,95%	316.473,93	5,82%	117,94	9,83
Baleares	19	0,64%	12.903.374,97	2,42%	679.125,00	6,06%	147,10	12,26
Barcelona	82	2,78%	33.312.960,43	6,24%	406.255,62	5,39%	121,27	10,11
Burgos	3	0,10%	11.277.272,43	2,11%	3.759.090,81	4,71%	40,87	3,41
Cáceres	2	0,07%	505.039,77	0,09%	252.519,89	5,75%	43,69	3,64
Cádiz	30	1,02%	13.302.577,38	2,49%	443.419,25	4,93%	109,95	9,16
Cantabria	9	0,31%	2.684.216,41	0,50%	298.246,27	5,79%	82,82	6,90
Castellón	65	2,20%	8.289.197,71	1,55%	127.526,12	5,56%	131,52	10,96
Ciudad Real	3	0,10%	2.188.062,43	0,41%	729.354,14	5,34%	98,65	8,22
Córdoba	9	0,31%	7.871.364,20	1,47%	874.596,02	4,70%	143,71	11,98
Cuenca	4	0,14%	27.446,88	0,01%	6.861,72	8,02%	54,06	4,51
Girona	4	0,14%	451.015,05	0,08%	112.753,76	6,07%	300,83	25,07
Granada	12	0,41%	2.416.759,41	0,45%	201.396,62	5,53%	178,53	14,88
Guadalajara	3	0,10%	866.879,66	0,16%	288.959,89	3,49%	50,83	4,24
Guipúzcoa	23	0,78%	4.358.083,59	0,82%	189.481,90	5,59%	152,05	12,67
Huelva	13	0,44%	692.410,17	0,13%	53.262,32	6,75%	133,11	11,09
Huesca	8	0,27%	2.301.934,83	0,43%	287.741,85	6,07%	145,32	12,11
Jaén	10	0,34%	4.266.315,45	0,80%	426.631,55	4,95%	147,61	12,30
La Rioja	11	0,37%	1.420.165,54	0,27%	129.105,96	5,92%	144,59	12,05
Las Palmas	20	0,68%	3.284.142,25	0,61%	164.207,11	5,62%	163,90	13,66
León	126	4,27%	11.823.939,52	2,21%	93.840,79	6,15%	113,06	9,42
Lleida	5	0,17%	1.527.053,41	0,29%	305.410,68	4,62%	48,73	4,06
Lugo	367	12,44%	40.370.657,04	7,56%	110.001,79	5,95%	106,70	8,89
Madrid	167	5,66%	71.205.300,96	13,33%	426.379,05	5,56%	129,74	10,81
Málaga	48	1,63%	13.769.268,23	2,58%	286.859,75	5,47%	139,73	11,64
Murcia	5	0,17%	2.244.931,83	0,42%	448.986,37	6,06%	67,91	5,66
Navarra	4	0,14%	390.397,64	0,07%	97.599,41	5,29%	137,25	11,44
Ourense	244	8,27%	32.275.836,36	6,04%	132.278,02	5,63%	121,45	10,12
Palencia	18	0,61%	1.264.297,63	0,24%	70.238,76	5,96%	122,64	10,22
Pontevedra	262	8,88%	47.390.679,83	8,87%	180.880,46	4,97%	122,66	10,22
Salamanca	2	0,07%	161.544,47	0,03%	80.772,24	5,09%	168,72	14,06
Segovia	1	0,03%	255.562,41	0,05%	255.562,41	5,92%	218,00	18,17
Sevilla	34	1,15%	3.199.081,29	0,60%	94.090,63	5,50%	91,19	7,60
Soria	3	0,10%	52.447,51	0,01%	17.482,50	6,06%	79,38	6,61
Tarragona	5	0,17%	1.793.912,45	0,34%	358.782,49	5,73%	170,77	14,23
Tenerife	6	0,20%	1.885.523,90	0,35%	314.253,98	5,85%	132,18	11,02
Teruel	9	0,31%	1.437.461,51	0,27%	159.717,95	4,67%	143,31	11,94
Toledo	14	0,47%	1.252.507,61	0,23%	89.464,83	6,24%	141,84	11,82
Valencia	68	2,31%	31.877.845,36	5,97%	468.791,84	4,58%	111,39	9,28
Valladolid	18	0,61%	3.966.922,76	0,74%	220.384,60	5,64%	163,76	13,65
Vizcaya	54	1,83%	9.277.792,60	1,74%	171.810,97	5,76%	149,09	12,42
Zamora	5	0,17%	761.811,83	0,14%	152.362,37	5,09%	143,04	11,92
Zaragoza	41	1,39%	8.967.732,02	1,68%	218.725,17	4,59%	99,12	8,26
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.639,54</b>	<b>100%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

El siguiente cuadro muestra la distribución geográfica de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables, en función de la Comunidad Autónoma:

## Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

### Distribución geográfica

Comunidad Deudor	Número Préstamos	% sobre total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo Vivo Medio	Tipo de interés Medio ponder.	Vida residual Media ponder.	Vida residual años Media ponder.
Andalucía	178	6,04%	47.675.640,34	8,93%	267.840,68	5,20%	131,04	10,92
Aragón	58	1,97%	12.707.128,36	2,38%	219.088,42	4,87%	112,49	9,37
Asturias	57	1,93%	4.327.879,70	0,81%	75.927,71	5,45%	103,00	8,58
Baleares	19	0,64%	12.903.374,97	2,42%	679.125,00	6,06%	147,10	12,26
Canarias	26	0,88%	5.169.666,15	0,97%	198.833,31	5,70%	152,33	12,69
Cantabria	9	0,31%	2.684.216,41	0,50%	298.246,27	5,79%	82,82	6,90
Castilla-La Mancha	31	1,05%	4.827.522,60	0,90%	155.726,54	5,33%	107,74	8,98
Castilla-León	179	6,07%	29.624.516,81	5,55%	165.500,09	5,49%	94,59	7,88
Cataluña	96	3,26%	37.084.941,34	6,94%	386.301,47	5,39%	122,86	10,24
Extremadura	18	0,61%	5.568.622,59	1,04%	309.367,92	5,82%	111,21	9,27
Galicia	1.824	61,85%	238.532.535,78	44,66%	130.774,42	5,55%	120,63	10,05
Madrid	167	5,66%	71.205.300,96	13,33%	426.379,05	5,56%	129,74	10,81
Murcia	5	0,17%	2.244.931,83	0,42%	448.986,37	6,06%	67,91	5,66
Navarra	4	0,14%	390.397,64	0,07%	97.599,41	5,29%	137,25	11,44
País Vasco	82	2,78%	14.116.314,20	2,64%	172.150,17	5,72%	148,08	12,34
Rioja	11	0,37%	1.420.165,54	0,27%	129.105,96	5,92%	144,59	12,05
Valencia	185	6,27%	43.613.484,32	8,17%	235.748,56	4,86%	117,57	9,80
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.639,54</b>	<b>100%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

### i) Antigüedad

El siguiente cuadro muestra la distribución de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables, en función del tiempo transcurrido desde la concesión del préstamo, en los siguientes intervalos expresados en meses.

## Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

### Distribución por Antigüedad del préstamo

Antigüedad (meses)	Número Préstamos	% sobre total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo medio	Tipo de interés Medio ponder.	Vida residual Media ponder.	Vida residual años Media ponder.
Menos de 12	524	17,77%	75.108.155,19	14,06%	143336,174	5,98%	124,92	10,41
entre 12 y 24	1579	53,54%	212.580.143,05	39,80%	134629,6029	5,57%	123,81	10,32
entre 24 y 36	499	16,92%	129.110.636,03	24,17%	258738,7496	5,25%	123,63	10,30
entre 36 y 48	143	4,85%	56.148.656,48	10,51%	392647,9474	5,03%	132,46	11,04
entre 48 y 60	76	2,58%	31.168.635,41	5,84%	410113,6238	5,34%	78,33	6,53
entre 60 y 72	32	1,09%	16.101.757,71	3,01%	503179,9284	5,38%	127,56	10,63
entre 72 y 84	20	0,68%	4.175.089,78	0,78%	208754,489	5,57%	124,64	10,39
entre 84 y 96	21	0,71%	5.618.957,60	1,05%	267569,4095	3,42%	137,52	11,46
Más de 96	55	1,87%	4.084.608,29	0,76%	74265,60527	5,60%	68,12	5,68
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.640</b>	<b>100%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

Antigüedad Mínima	6,00
Máxima	273,00
Media	27,43

La antigüedad media de los Activos que compone la Cartera de Activos Titulizables es de 2,28 años.

### j) Morosidad

El siguiente cuadro muestra la distribución de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables, en función del retraso en el pago de cuotas vencidas, en caso de existir, en los siguientes intervalos expresados en días:

### Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

#### Distribución por cuotas vencidas pendientes de pago

Impagados	Número Préstamos	% sobre total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo medio	Tipo de interés Medio ponder.	Vida residual Media ponder.	Vida residual años Media ponder.
Al corriente	2.814	95,42%	506.394.354,28	94,81%	179.955,35	5,44%	120,53	10,04
Hasta 30 días	95	3,22%	23.881.410,92	4,47%	251.383,27	5,61%	153,99	12,83
Hasta 60 días	40	1,36%	3.820.874,34	0,72%	95.521,86	6,03%	119,23	9,94
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100,00%</b>	<b>534.096.640</b>	<b>100,00%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

El importe máximo de préstamos en situación de mora técnica (inferior a 30 días) que se cederán al Fondo, no superará en ningún caso el 6% del importe de la Emisión.

#### k) Concentración por deudor

El siguiente cuadro representa los veinte (20) principales Deudores de la Cartera de Activos Titulizables:

### Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

#### Distribución según concentración mayores deudores

Deudor	Número Préstamos	% sobre total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo Vivo Medio	Tipo de interés Medio ponder.	Vida residual Media ponder.	Vida residual años Media ponder.
Deudor 1	1	0,03%	17.456.670,09	3,27%	17.456.670,09	4,80%	137,00	11,42
Deudor 2	1	0,03%	15.287.568,82	2,86%	15.287.568,82	5,49%	102,00	8,50
Deudor 3	1	0,03%	12.793.038,39	2,40%	12.793.038,39	3,15%	27,00	2,25
Deudor 4	1	0,03%	11.492.443,33	2,15%	11.492.443,33	3,95%	144,00	12,00
Deudor 5	1	0,03%	11.054.861,57	2,07%	11.054.861,57	5,82%	123,00	10,25
Deudor 6	1	0,03%	11.000.000,00	2,06%	11.000.000,00	6,03%	68,00	5,67
Deudor 7	1	0,03%	10.800.000,00	2,02%	10.800.000,00	4,70%	34,00	2,83
Deudor 8	1	0,03%	9.258.028,83	1,73%	9.258.028,83	5,67%	207,00	17,25
Deudor 9	1	0,03%	8.321.736,72	1,56%	8.321.736,72	5,97%	115,00	9,58
Deudor 10	1	0,03%	7.890.700,45	1,48%	7.890.700,45	6,25%	165,00	13,75
Deudor 11	1	0,03%	7.808.756,61	1,46%	7.808.756,61	5,82%	123,00	10,25
Deudor 12	1	0,03%	7.516.875,95	1,41%	7.516.875,95	5,15%	216,00	18,00
Deudor 13	1	0,03%	7.187.500,00	1,35%	7.187.500,00	6,17%	135,00	11,25
Deudor 14	1	0,03%	6.762.462,74	1,27%	6.762.462,74	5,99%	148,00	12,33
Deudor 15	1	0,03%	6.603.640,24	1,24%	6.603.640,24	4,45%	144,00	12,00
Deudor 16	1	0,03%	6.000.000,00	1,12%	6.000.000,00	2,85%	64,00	5,33
Deudor 17	1	0,03%	6.000.000,00	1,12%	6.000.000,00	5,71%	89,00	7,42
Deudor 18	1	0,03%	5.435.492,41	1,02%	5.435.492,41	5,98%	136,00	11,33
Deudor 19	2	0,07%	5.102.646,28	0,96%	2.551.323,14	3,25%	55,00	4,58
Deudor 20	1	0,03%	4.518.597,99	0,85%	4.518.597,99	5,20%	25,00	2,08
<b>Totales</b>	<b>21</b>	<b>0,71%</b>	<b>178.291.020,42</b>	<b>33,38%</b>	<b>8.490.048,59</b>	<b>5,10%</b>	<b>113,07</b>	<b>9,42</b>

El principal Deudor Cedido es el Grupo IKEA España, una empresa domiciliada en Madrid y dedicada al comercio al por menor de artículos para equipamiento del hogar. El segundo mayor Deudor Cedido es el Grupo EGASA, una empresa dedicada a actividades de juego de azar y apuestas domiciliada en A Coruña.

#### l) Distribución por tipo de deudor

El siguiente cuadro muestra la distribución de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables, en función del tipo de Deudor Cedido:

Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

Distribución por Tipo Deudor

Tipo Deudor	Número Préstamos	% sobre total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo Vivo Medio	Tipo de interés Medio ponder.	Vida residual Media ponder.	Vida residual años Media ponder.
Autónomo	1.432	48,56%	64.198.675,42	12,02%	44.831,48	6,16%	143,50	11,96
Micropyme (facturación inferior a 600.000 euros)	323	10,95%	75.052.684,53	14,05%	232.361,25	5,55%	149,86	12,49
Pequeña Empresa (facturación entre 600.000 y 1.500.000 euros)	315	10,68%	57.622.619,50	10,79%	182.928,95	5,90%	145,98	12,16
Mediana Empresa (facturación entre 1.500.000 y 3.000.000 euros)	87	2,95%	18.727.058,66	3,51%	215.253,55	4,93%	135,71	11,31
Gran Empresa (facturación superior a 3.000.000 euros)	218	7,39%	253.298.204,33	47,43%	1.161.918,37	5,12%	99,78	8,31
Otros (*)	574	19,46%	65.197.397,10	12,21%	113.584,32	5,71%	130,13	10,84
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.639,54</b>	<b>100%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

(\*) Se entiende por aquellos deudores clasificados según criterios ajenos a facturación (Balance, número de empleados...)

Todos los préstamos incluidos en la Cartera de Activos Titulizables han sido tramitados a través la División de Banca Comercial y Banca de Empresas, y no contienen obligaciones específicas de cumplimiento de ratios financieros por parte de los correspondientes deudores.

**m) Distribución por tipo de actividad económica**

El siguiente cuadro muestra la distribución de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables, en función de la actividad económica desarrollada por los Deudores Cedidos, conforme al C.N.A.E. de cada uno de dichos Deudores Cedidos:

Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

Distribución según Actividad del Deudor

Actividad Deudor	Número Préstamos	% sobre total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo Vivo Medio	Tipo de interés Medio ponder.	Vida residual Media ponder.
Actividades Administrativas y servicios auxiliares	88	2,98%	18.433.161,23	3,45%	209.467,74	5,82%	116,53
Actividades artísticas, Recreativas y de entretenimiento	56	1,90%	31.942.125,73	5,98%	570.395,10	5,60%	139,24
Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico; actividades de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio	5	0,17%	321.735,70	0,06%	64.347,14	6,25%	134,58
Actividades financieras y de seguros	39	1,32%	5.085.764,14	0,95%	130.404,21	5,86%	152,66
Actividades inmobiliarias	71	2,41%	24.563.786,41	4,60%	345.968,82	5,29%	176,94
Actividades Profesionales, científicas y técnicas	157	5,32%	20.478.838,75	3,83%	130.438,46	5,13%	150,13
Actividades sanitarias y de servicios sociales	96	3,32%	28.625.280,25	5,36%	292.094,70	5,34%	167,25
Agricultura, Ganadería, Silvicultura y pesca	424	14,38%	21.618.709,93	4,05%	50.987,52	5,33%	70,55
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	459	22,36%	80.339.224,37	15,04%	121.910,61	5,54%	125,92
Construcción	60	2,03%	4.041.734,40	0,76%	67.362,24	5,95%	135,11
Educación	82	2,78%	11.820.696,03	2,21%	144.154,83	5,48%	150,72
Hostelería	207	7,02%	51.472.842,09	9,64%	248.661,07	5,44%	135,63
Industria Manufacturera	328	11,12%	151.379.165,28	28,34%	461.521,85	5,37%	86,49
Industrias Extractivas	7	0,24%	855.925,90	0,16%	122.275,13	4,42%	52,64
Información y comunicaciones	205	6,95%	11.294.689,29	2,11%	55.096,05	6,05%	155,16
Otros servicios	147	4,98%	5.766.370,38	1,08%	39.227,01	6,32%	146,92
Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	10	0,34%	10.692.037,84	1,98%	1.059.203,78	5,83%	111,86
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	46	1,56%	21.656.497,87	4,05%	470.793,43	5,59%	145,28
Transporte y almacenamiento	260	8,82%	33.808.053,95	6,33%	130.030,98	5,15%	133,92
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.640</b>	<b>100%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>

**n) Distribución por tipo de garantía**

Los siguientes cuadros muestran la distribución de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables, en función del tipo de garantía que garantiza los correspondientes préstamos, y en el caso de los préstamos hipotecarios, de la tipología de la garantía hipotecada principal, y del número de garantías hipotecadas:

Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

Distribución por Tipo Garantía

Tipo Garantía	Número de Préstamos	% sobre el total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo medio	Tipo de Interés medio ponderado	Vida Residual Media ponderada	Vida Residual años Media ponderada
Personal	2.252	76,36%	260.389.054,87	48,75%	115.625,69	5,41%	78,13	6,51
Hipotecaria	697	23,64%	273.707.584,67	51,25%	392.693,81	5,50%	163,77	13,65
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.639,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

### Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

Distribución según tipología Garantía Hipotecaria Principal

Garantía Hipotecaria	Número de Préstamos	% sobre el total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo medio	Tipo de Interés medio ponderado	Vida Residual Media ponderada	Vida Residual años Media ponderada
ALMACEN	4	0,14%	7.773.403,65	1,46%	1.943.350,91	5,19%	213,26	17,77
EDIFICIO	22	0,75%	28.939.165,36	5,42%	1.315.416,61	5,38%	150,66	12,55
GARAJE	6	0,20%	2.047.920,29	0,38%	341.320,05	5,35%	171,23	14,27
LOCAL COMERCIAL	393	13,33%	151.934.345,07	28,45%	386.601,39	5,48%	151,60	12,63
OFICINA	9	0,31%	2.351.250,81	0,44%	261.250,09	5,38%	195,73	16,31
PISO	167	5,66%	28.567.805,75	5,35%	171.064,71	5,51%	229,07	19,09
RESIDENCIA	1	0,03%	6.762.462,74	1,27%	6.762.462,74	5,99%	148,00	12,33
VIVIENDA UNIFAMILIAR	52	1,76%	11.023.405,65	2,06%	211.988,57	5,95%	198,63	16,55
OTROS	43	1,46%	34.307.825,35	6,42%	797.856,40	5,51%	152,41	12,70
Garantía Personal	2.252	76,36%	260.389.054,87	48,75%	115.625,69	5,41%	78,13	6,51
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.639,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

### Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

Distribución según Número de Garantías Hipotecarias

Número Garantías Hipotecarias	Número de Préstamos	% sobre el total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo medio	Tipo de Interés medio ponderado	Vida Residual Media ponderada	Vida Residual años Media ponderada
1	580	19,67%	234.533.476,74	43,91%	404.368,06	5,49%	159,96	13,33
2	78	2,64%	24.699.533,44	4,62%	316.660,69	5,56%	188,74	15,73
3	24	0,81%	6.985.526,78	1,31%	291.063,62	5,63%	169,91	14,16
4	11	0,37%	4.258.558,29	0,80%	387.141,66	5,75%	196,15	16,35
5	1	0,03%	696.390,08	0,13%	696.390,08	6,05%	165,00	13,75
6	3	0,10%	2.534.099,34	0,47%	844.699,78	4,83%	201,89	16,82
Garantía personal	2.252	76,36%	260.389.054,87	48,75%	115.625,69	5,41%	78,13	6,51
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.639,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

#### o) LTV (Loan to Value)

El siguiente cuadro muestra la distribución de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables, en función del LTV (Loan to Value) de las garantías hipotecarias, esto es, el porcentaje resultante de dividir el saldo vivo del préstamo hipotecario entre el valor de tasación del bien o bienes hipotecados, en los siguientes intervalos expresados en tanto por ciento.

### Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I

Distribución por LTV

LTV	Número de Préstamos	% sobre el total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo medio	Tipo de Interés medio ponderado	Vida Residual Media ponderada	Vida Residual años Media ponderada
Menor 10.00%	15	0,51%	425.876,83	0,08%	28.391,789	6,26%	87,57	7,30
10.01% a 20.00%	37	1,25%	1.901.119,98	0,36%	51.381,621	5,99%	105,10	8,76
20.01% a 30.00%	30	1,02%	2.730.585,34	0,51%	91.019,511	5,99%	137,34	11,44
30.01% a 40.00%	63	2,14%	42.364.966,89	7,93%	672.459,792	5,43%	135,06	11,25
40.01% a 50.00%	90	3,05%	20.973.802,86	3,93%	233.042,254	5,57%	152,94	12,75
50.01% a 60.00%	157	5,32%	77.642.492,87	14,54%	494.538,171	5,53%	164,22	13,68
60.01% a 70.00%	164	5,56%	72.872.479,20	13,64%	444.344,385	5,28%	167,39	13,95
70.01% a 80.00%	87	2,95%	22.716.141,55	4,25%	261.105,075	5,62%	211,21	17,60
90.01% a 100.00%	54	1,83%	32.080.119,15	6,01%	594.076,281	5,80%	172,62	14,38
Sin garantía Hipotecaria	2.252	76,36%	260.389.054,87	48,75%	115.625,690	5,41%	78,13	6,51
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100,00%</b>	<b>534.096.639,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>181.111,102</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

Mínimo	2,97%
Máximo	99,13%
Medio	58,96%

El LTV Medio Ponderado de aquellos préstamos hipotecarios que componen la Cartera de Activos Titulizables asciende a 58,96%, siendo el LTV máximo 99,13%.

**p) Tipo de amortización**

El siguiente cuadro muestra la distribución de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables en función del tipo de amortización:

Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I								
Distribución Según sistema de Amortización								
Sistema Amortización	Número Préstamos	% sobre total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo Vivo Medio	Tipo de interés Medio ponder.	Vida residual Media ponder.	Vida residual años Media ponder.
Amortización Periódica Constante	254	8,61%	54.064.182,34	10,12%	212.851,11	5,30%	87,74	7,31
Amortización Progresión Geométrica Francés	2.678	90,81%	477.801.149,06	89,46%	178.417,16	5,48%	126,35	10,53
	17	0,58%	2.231.308,14	0,42%	131.253,42	4,07%	24,61	2,05
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.640</b>	<b>100%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

**q) Periodicidad de cuotas de principal e intereses**

El siguiente cuadro muestra la distribución de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables en función de la periodicidad de las cuotas de principal e intereses:

Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I								
Distribución según periodicidad de cuotas de principal								
Periodicidad de las cuotas	Número Préstamos	% sobre total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo Vivo Medio	Tipo de interés Medio ponder.	Vida residual Media ponder.	Vida residual años Media ponder.
MENSUAL	2.763	93,69%	401.042.166,12	75,09%	145.147,36	5,63%	133,81	11,15
TRIMESTRAL	74	2,51%	63.559.788,88	11,90%	858.916,07	5,11%	93,85	7,82
SEMESTRAL	86	2,92%	46.968.304,98	8,79%	546.143,08	4,71%	61,74	5,14
ANUAL	26	0,88%	22.526.379,56	4,22%	866.399,21	4,93%	117,30	9,78
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.639,54</b>	<b>100%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I								
Distribución según periodicidad de cuotas de intereses								
Periodicidad de las cuotas	Número Préstamos	% sobre total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo Vivo Medio	Tipo de interés Medio ponder.	Vida residual Media ponder.	Vida residual años Media ponder.
MENSUAL	2.778	94,20%	405.409.683,15	75,91%	145.935,81	5,63%	133,11	11,09
TRIMESTRAL	81	2,75%	65.097.345,47	12,19%	803.670,93	5,06%	91,68	7,64
SEMESTRAL	90	3,05%	63.589.610,92	11,91%	706.551,23	4,73%	82,39	6,87
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.639,54</b>	<b>100%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

**q) Finalidad**

El siguiente cuadro muestra la distribución de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables en función de la finalidad de los préstamos:

Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I								
Distribución según Finalidad de la Financiación								
Finalidad	Número de Préstamos	% sobre el total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo medio	Tipo de Interés medio ponderado	Vida Residual Media ponderada	Vida Residual años Media ponderada
ADQUIS. DE MAQUINARIA Y BIENES DE EQUIP	457	15,50%	34.181.110,30	6,40%	74.794,55	6,01%	66,56	5,55
ADQUIS./MONTAJE DE EDIF., LOCAL, INSTAL	883	29,94%	290.541.161,76	54,40%	329.038,69	5,42%	146,28	12,19
ADQUISIC. DE OTRO INMOVILIZADO MATERIAL	126	4,27%	22.676.783,92	4,25%	179.974,48	5,00%	175,94	14,66
ADQUISICIÓN DE ELEMENTOS DE TRANSPORTE	520	17,63%	11.251.791,53	2,11%	21.638,06	6,33%	55,57	4,63
ADQUISICION DE MATERIA PRIMA	36	1,22%	1.996.141,59	0,37%	55.448,38	6,08%	44,77	3,73
ADQUISICION MOBILIARIO	37	1,25%	1.264.898,56	0,24%	34.186,45	5,99%	58,52	4,88
ANTICIPOS	35	1,19%	1.852.370,17	0,35%	52.924,86	6,52%	129,34	10,78
CIRCULANTE	27	0,92%	18.359.405,51	3,44%	679.977,98	5,70%	129,85	10,82
DISTINTO A ADQUISICION DE MATERIA PRIMA	272	9,22%	38.420.741,99	7,19%	141.252,73	5,00%	51,65	4,30
INVERSION EN INMOVILIZADO FINANCIERO (*)	72	2,44%	58.026.024,31	10,86%	805.917,00	5,36%	86,06	7,17
INVERSION EN INMOVILIZADO INMATERIAL	175	5,93%	15.088.957,04	2,83%	86.222,61	6,15%	129,75	10,81
REFORMAS DE INMOVILIZADO	309	10,48%	40.437.252,86	7,57%	130.864,90	5,36%	100,34	8,36
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.639,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

(\*) Adquisición de participaciones en Ampliaciones de capital

## r) Frecuencia de revisión de tipos

El siguiente cuadro muestra la distribución de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables en función de la frecuencia de revisión del tipo de interés aplicable:

Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I								
Distribución según frecuencia de revisión del tipo de interés								
Frecuencia de revisión	Número Préstamos	% sobre total préstamos	Saldo Vivo	% Saldo Vivo	Saldo Vivo Medio	Tipo de interés Medio ponder.	Vida residual Media ponder.	Vida residual años Media ponder.
TRIMESTRAL	30	1,02%	48.591.442,17	9,10%	1.619.714,74	3,49%	58,63	4,89
SEMESTRAL	50	1,70%	9.319.845,88	1,74%	186.396,92	5,16%	63,09	5,26
ANUAL	2.440	82,74%	464.611.629,20	86,99%	190.414,60	5,64%	131,10	10,93
tipo fijo	429	14,55%	11.573.722,29	2,17%	26.978,37	6,63%	70,94	5,91
<b>Totales</b>	<b>2.949</b>	<b>100%</b>	<b>534.096.639,54</b>	<b>100%</b>	<b>181.111,10</b>	<b>5,45%</b>	<b>122,02</b>	<b>10,17</b>

## 4. Importe de los Activos

El importe total de la Cartera de Activos Titulizables de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I asciende a 534.096.639,54 euros y está compuesta por los siguientes tipos de Activos: 697 Préstamos Hipotecarios a Empresas por importe de 273.707.584,67 y 2.252 Préstamos no Hipotecarios a Empresas por importe de 260.389.054,87 euros. Todos los Préstamos Hipotecarios a Empresas se cederán al Fondo a través de Certificados de Transmisión de Hipoteca. La Cartera de Activos Titulizables no incluye Arrendamientos Financieros a Empresas.

## 5. Precio

El Precio que el Fondo deberá pagar por la adquisición de los Activos asciende al 100% del Saldo Vivo de los Activos.

## 6. Manifestaciones y garantías de la Entidad Cedente

Además de las manifestaciones y garantías incluidas en el apartado 2.2.8 del Módulo Adicional para todas las Series, concretamente las generales para todos los Activos y las específicas para los Certificados de Transmisión de Hipoteca, la Entidad Cedente efectuará en la Fecha de Cesión de los Activos al Fondo a la Sociedad Gestora en representación del mismo las siguientes manifestaciones y garantías adicionales (todas ellas auditadas excepto lo recogido en (iv) y (xi)):

- (i) Que, en relación con los Préstamos a Empresas Hipotecarios garantizados con hipoteca con rango de primera el principal de cada uno de los Activos cedidos al Fondo en relación con la Serie correspondiente en la Fecha de Cesión, no excede de un 100% del valor de tasación que figura en el certificado de tasación de las fincas hipotecadas en garantía del Préstamo a Empresas Hipotecario;
- (ii) Que todos los Préstamos a Empresas Hipotecarios están garantizados por hipoteca inmobiliaria con rango de primera carga sobre el pleno dominio de la propiedad hipotecada o, en su caso, con rango posterior, aunque la Entidad Cedente dispone de documentación relativa a la cancelación de las deudas garantizadas por hipotecas previas, si bien el trámite de cancelación registral de las mismas pudiera estar pendiente. La Entidad Cedente se

compromete a realizar todas las gestiones necesarias para hacer efectiva la cancelación registral de las cargas existentes;

- (iv) Que en la Fecha de Cesión el saldo vivo de ninguno de los Activos supera el 3,49% sobre el Saldo Vivo de los Activos total;
- (viii) Que los Deudores Cedidos que son empresas no financieras están domiciliados en España;
- (xi) Que el sistema de amortización del principal para el 100% de los Activos es un sistema de amortización por cuotas periódicas.

#### 7. Método de creación de los Activos

Los Préstamos Hipotecarios y Préstamos No Hipotecarios seleccionados para su cesión al Fondo fueron concedidos por el Cedente siguiendo sus procedimientos habituales de análisis y valoración del riesgo crediticio. Los procedimientos vigentes del Cedente se describen a continuación:

#### **1. Modelo de Gestión del Riesgo**

La gestión del riesgo de crédito en el Cedente, está presidida por los siguientes valores:

- A. Una función de riesgos independiente y global, que asegura una adecuada información para la toma de decisiones en los distintos niveles.
- B. Objetividad en la toma de decisiones, incorporando todos los factores de riesgos relevantes (tanto cualitativos con cuantitativos).
- C. Gestión activa de la totalidad de la vida del riesgo, desde el pre-análisis hasta la extinción del mismo.
- D. Procesos y procedimientos claros, revisados periódicamente en función de las necesidades de cada momento y con responsabilidades en cada nivel bien definidas e implantadas.
- E. Diferenciación del tratamiento del riesgo, circuitos y procedimientos de acuerdo con las características del mismo.
- F. Generación, implantación y difusión de herramientas avanzadas de apoyo al análisis y la decisión que, con un uso eficaz de la tecnología, faciliten la gestión del cliente y sus riesgos.
- G. Descentralización en la toma de decisiones en función de la implantación, formación y herramientas disponibles.
- H. Metodología clara y eficaz en la dirección de riesgos en los distintos niveles de decisión del Cedente.

- I. Mecanismos de control interno con medidas que impidan incurrir en riesgos no asumibles o de los que no se disponga de los adecuados sistemas de gestión y control.
- J. Procedimientos de recuperaciones del riesgo impagado.

## **2. Fases del Riesgo**

En la vida del riesgo crediticio diferencian varias etapas: El pre-análisis, la admisión, el seguimiento y el cobro/recuperación:

- A. El pre-análisis: Corresponde a la fase previa a la gestión comercial, identificando aquellos colectivos a los que dirigirse y que aportan a la Entidad Cedente mejores indicios de calidad crediticia y rentabilidad.
- B. La admisión: Es la fase que se inicia cuando el gestor comercial identifica las necesidades de financiación del cliente y que finaliza con la decisión sobre la operación propuesta. En ella, el gestor comercial del cliente junto con el analista, estudian todos los riesgos implícitos en la operación y deciden conjuntamente dentro de sus facultades o, elevan a una instancia superior de decisión para la sanción correspondiente de ese riesgo.
- C. El seguimiento: Esta etapa abarca desde la formalización de la operación de riesgo hasta su vencimiento o traspaso de la misma a la Unidad de Recuperaciones. La obligación de los responsables de esta función es vigilar la evolución de la calidad crediticia del deudor y del valor de las garantías, para asegurar que las operaciones sean reembolsadas sin quebrantos para la Entidad Cedente.
- D. El cobro: Cuando llegado el vencimiento de la operación no se produce el cobro normal de la misma, se han establecido procedimientos de gestión del recobro que son responsabilidad dependiendo de los plazos de impago de la propia oficina o centro o de la Unidad de Recuperaciones, al objeto de cobrar todo cuanto se debe a la Entidad Cedente por cualquier vía admisible en Derecho.

## **3. Proceso de Carpetización**

Con el objeto de poder gestionar de forma individualizada los riesgos de aquellos clientes que por sus características e importe así se estime conveniente, se carpetizan (asignan a un gestor especializado) las empresas en función de su volumen de facturación. La carpetización de una empresa implica que el tratamiento de sus riesgos tenga las siguientes especialidades:

- A. Los clientes son tratados, desde el punto de vista del riesgo, análisis y seguimiento, en unidades de análisis especializadas en empresas (centros y áreas).
- B. La concesión de operaciones se produce en comités especializados.
- C. Cada cliente es gestionado por un especialista que le tiene incluido en su cartera de clientes.

#### **4. Descripción del proceso de generación de activos**

##### *A. Solicitud:*

La tramitación de un préstamo comienza con la solicitud por el interesado de la cantidad suficiente para cubrir sus necesidades de financiación. La Oficina o el gestor de empresas, dependiendo de si el cliente está carpetizado o no, informa a éste de cual es la modalidad de préstamo mas adecuada en función del destino que se va a dar a los fondos y de la garantía aportada y le detalla la documentación que debe aportar para el análisis de la operación.

##### *B. Análisis y concesión:*

El análisis de toda solicitud implica el estudio previo de la documentación aportada. El primer punto a evaluar son las fortalezas del grupo inversor y la aportación financiera en fondos propios de tesorería o materiales que aporta a la inversión, para así determinar el apalancamiento financiero estimado y lo que arriesga el inversor.

Clave para el análisis, es la capacidad de generación de recursos por parte de la empresa; para ello se estudia la información de los tres últimos ejercicios mediante el correspondiente análisis económico-financiero y las proyecciones futuras de la compañía para los próximos años.

En el análisis del cash-flow se tiene especialmente en cuenta el apalancamiento financiero de la inversión a realizar, y que la carga financiera resultante de las características y condiciones de la operación (plazo, forma de pago de interés y capital, tipo de interés, gastos) se acomode a la generación de ingresos de la empresa.

Existen límites internos a los niveles de coberturas que deben tener las garantías que se aportan en las operaciones al objeto de minimizar cualquier posible pérdida en caso de impago.

En todos los caso se estudia el endeudamiento de la empresa con el Grupo Caixa Galicia y con el sistema bancario y se comprueban los bienes declarados, y sus posibles cargas, así como la información externa RAI, BDI (Incidencias Judiciales, Situaciones Concursales), CIRBE, etc.

En dicho análisis se realiza:

##### 1) Estudio de viabilidad del proyecto de inversión:

En aquellos casos en los que se financia un proyecto de inversión se valora su incidencia a futuro mediante proyección de la cuenta de resultados al objeto de valorar las expectativas de rentabilidad esperadas para establecer y en qué medida puede influir en la empresa en el supuesto de que la realidad no se comporte con las expectativas iniciales.

##### 2) Estudio de solvencia patrimonial

Se estudian los bienes patrimoniales con los que cuenta la empresa y se analiza su valoración a efectos de ver la posibilidad de generar liquidez en caso de una evolución desfavorable del proyecto de inversión.

### 3) Comportamiento de pagos

Se revisa la experiencia en el cumplimiento de las obligaciones de pago de la empresa, tanto con el Grupo Caixa Galicia como con el sistema.

Existen distintos niveles de facultades para la sanción del riesgo propuesto para un cliente/grupo en función del importe, plazo y garantías de la operación. El nivel superior es el Consejo de Administración/Comisión Delegada, quien aparte de decidir sobre las operaciones de su competencia, delega en otras instancias la decisión hasta ciertos importes y plazos. Estas instancias son: el Comité Central de Crédito, el Comité General de Riesgos, los Comités Territoriales de Riesgos de Red Comercial y de Empresas (Comités de Área).

Los Comités Territoriales de Riesgos son el máximo nivel de decisión a nivel Territorial, y su vez delegan atribuciones en los niveles inferiores de decisión a sus oficinas o centros. En las operaciones que exceden sus límites asignados, estos Comités elevan la operación al Comité Central de Crédito y éste, a su vez, al Comité General de Riesgos, si excede sus límites.

El Comité Central de Crédito decide dentro de sus facultades asignadas, elevando el riesgo, cuando excede de sus cifras delegadas al Comité General de Riesgos y éste a su vez, cuando excede de sus atribuciones, al Consejo de Administración/Comisión Delegada para su sanción definitiva.

### *C. Seguimiento*

Los principios que inspiran y justifican el seguimiento de riesgos en el Cedente son:

1. El riesgo realmente comienza con la concesión y no finaliza hasta la cancelación.
2. La situación de los clientes evoluciona en el tiempo. En ocasiones la evolución es positiva, y ello supone detectar nuevas oportunidades de negocio, y en otras es negativa y se han de adoptar medidas para minimizar el impacto en los riesgos.
3. El riesgo es de quien lo propone, es decir, de quien gestiona el cliente y por tanto lo es también su resultado, en el sentido de que el gestor/Oficina, son los responsables de adoptar todas las medidas necesarias para garantizar que los riesgos se atienden a su vencimiento.
4. El seguimiento de riesgos es por tanto una labor proactiva y permanente. No se trata de acciones de campaña, sino una función de todos y de todos los días.

La Entidad Cedente mantiene dos tipos de actuaciones de seguimiento de riesgos:

- Actuaciones sistemáticas. El departamento de seguimiento establece un calendario de revisión de los distintos clientes en función de su tipología o importes, por los analistas de seguimiento.
- Actuaciones sintomáticas. Surgen como consecuencia de la aparición de un síntoma o alerta. En función de la gravedad de las alertas, existen distintos grados de calificación.

La revisión de los acreditados en cualquiera de estas dos actuaciones lleva a establecer una política crediticia respecto de los riesgos de ese cliente, Su clasificación y definiciones son las siguientes:

Políticas restrictivas:

1. Extinguir
2. Reducir
3. Afianzar

Política preventiva:

4. Seguir

Política neutral:

5. Normal

Política positiva:

6. Incrementar

Todos los clientes con políticas asignadas son censados y seguidos por el departamento de riesgos hasta el cumplimiento de las condiciones que dieron lugar a su incorporación.

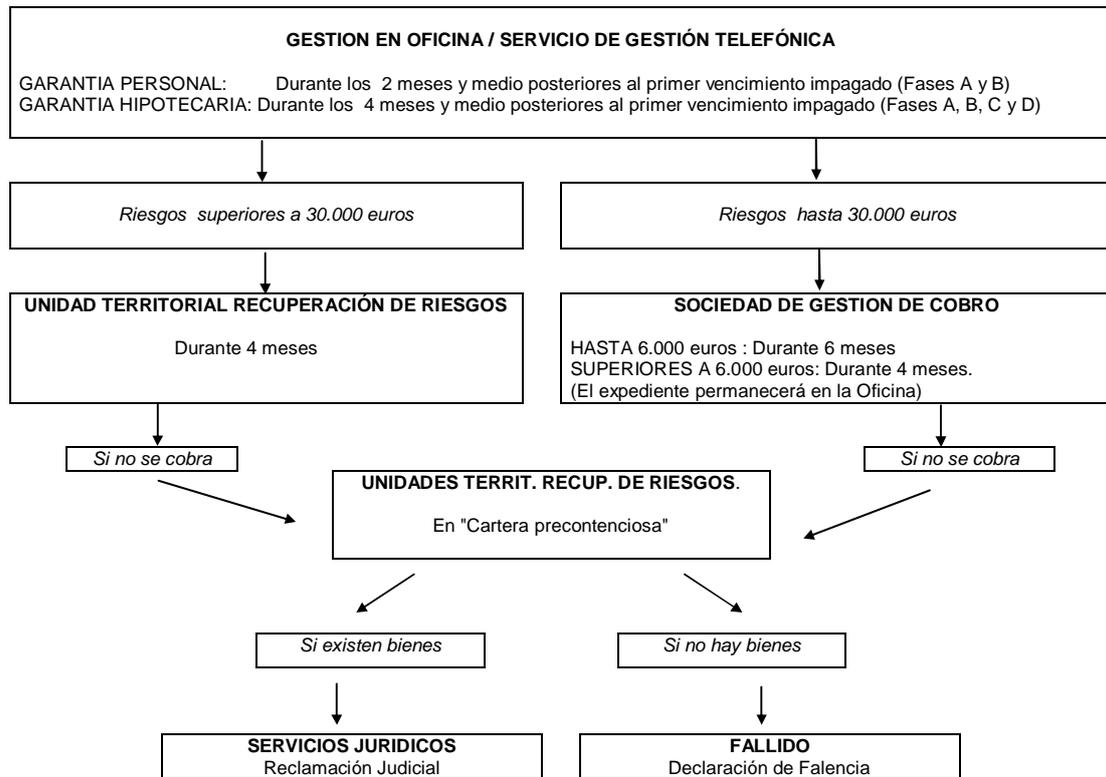
En cualquiera de los casos siempre interviene el gestor comercial del cliente, participando de la decisión sobre la política en materia de riesgos a seguir con el cliente/grupo.

Además de las revisiones periódicas que se realizan entre el analista de admisión y el de seguimiento se desarrollan revisiones por Auditoría Interna según el importe de riesgo asumido con el cliente/grupo.

#### *D. El cobro / Gestión de la Morosidad*

El siguiente esquema muestra la distribución y fases de la gestión de la morosidad realizadas por parte de la Entidad Cedente:

## DISTRIBUCIÓN DE LA GESTIÓN



### IMPORTE TOTAL DEL RIESGO

Se obtiene sumando el total de su principal no amortizado, vencido o no, intereses vencidos y demás obligaciones vencidas.

A efectos de atribuciones se acumularán los distintos riesgos de un mismo titular.

### DECLARACIÓN DE INCOBRABLES

Si resultase definitivamente estéril la investigación de bienes y derechos, las Direcciones Territoriales, las Unidades Territoriales de Recuperación y los Servicios Jurídicos promoverán, en el ámbito de su respectiva competencia, declaración interna de crédito incobrable.

### \* APRECIACIÓN DE URGENCIA

Se enviarán a las Unidades Territoriales de Recuperación de Riesgos, para su traslado a los Servicios Jurídicos, cuando sobre un riesgo existe:

- Presunción razonable de que el transcurso del tiempo debilita la solvencia de deudores o fiadores,
- Posible embargo por otros acreedores.

## FASES DE GESTIÓN

FASES	Gestiones durante los días 1 a 15 de cada mes
A a H	- Intentos diarios de adeudo en cuenta asociada a través del ordenador. - Visualización por la "aplicación de morosidad", opción "Gestión de morosidad en Oficinas", de los riesgos con importe vencido y no pagado hasta el día 15 de cada mes. Se clasifican por Fases de Morosidad.
A	- Emisión por ordenador de carta de "Comunicación de impago" que se envía directamente al cliente cuyo riesgo entra en fase A (a partir del día 15 posterior al primer vencimiento impagado).

### OFICINAS - Riesgos con garantía personal (1)

FASES	Gestiones en los días 16 de un mes al 15 del mes siguiente
A ----- días 16 a 45	- Consulta de riesgos deudores en esta fase. - Estudio preliminar de los riesgos que figuran en esta fase. - Comprobación de saldos y posibilidad de adeudo en la cuenta asociada u otras cuentas. - Envío carta de terminal a los deudores (tipo AP). - Inicio de la gestión directa de cobro con los deudores. - Inicio de la investigación de bienes de deudores y fiadores y consulta del CIRBE.  * <i>Apreciación de urgencia</i>
B ----- días 46 a 75	- Consulta de riesgos deudores en esta fase. - Comprobación de saldos y posibilidad de adeudo en cuenta asociada u otras cuentas. - Envío de cartas de terminal a deudores y fiadores. (tipo BP y BF). - Gestión directa de cobro con deudores. - Investigación de bienes de deudores y fiadores y consulta del CIRBE. - Envío de los expedientes que correspondan a las Unidades Territoriales de Recuperación de Riesgos, o bien, traslado de la gestión a la Sociedad de Gestión de Cobro.  * <i>Apreciación de urgencia</i>

### OFICINAS - Riesgos con garantía hipotecaria (1)

FASES	Gestiones en los días 16 de un mes al 15 del mes siguiente
A ----- días 16 a 45	- Consulta de riesgos deudores en esta fase. - Estudio preliminar de los riesgos que figuran en esta fase. - Comprobación de saldos y posibilidad de adeudo en la cuenta asociada u otras cuentas. - Inicio de la gestión directa de cobro con los deudores.  * <i>Apreciación de urgencia</i>
B ----- días 46 a 75	- Consulta de riesgos deudores en esta fase. - Comprobación de saldos y posibilidad de adeudo en la cuenta asociada u otras cuentas. - Envío carta de terminal a deudores (tipo BH). - Gestión directa de cobro con los deudores.  * <i>Apreciación de urgencia</i>
C ----- días 76 a 105	- Consulta de riesgos deudores en esta fase. - Comprobación de saldos y posibilidad de adeudo en cuenta asociada u otras cuentas. - Gestión directa de cobro con deudores. - Inicio de la investigación de bienes de deudores y consulta del CIRBE.  * <i>Apreciación de urgencia</i>
D ----- días 106 a 135	- Consulta de riesgos deudores en esta fase. - Comprobación de saldos y posibilidad de adeudo en cuenta asociada u otras cuentas. - Gestión directa de cobro con deudores. - Envío de cartas de terminal a los deudores (tipo DH). - Envío de los expedientes informados a la Unidad Territorial de Recuperación de Riesgos.  * <i>Apreciación de urgencia</i>

(1) La fase de Oficinas se complementará con el Servicio de Gestión Telefónica.

## UNIDADES TERRITORIALES DE RECUPERACION DE RIESGOS

Fases (garantía personal)	Fases (garantía hipotecaria)	Gestiones a realizar
C ----- días 76 a 105	E ----- días 136 a 165	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Consulta de riesgos deudores en esta fase, a través del cual se realiza la:               <ul style="list-style-type: none"> <li>. Comprobación de los expedientes en su poder.</li> <li>. Reclamación de expedientes que falten a Oficinas.,</li> </ul> </li> <li>- Estudio preliminar del expediente y gestiones realizadas.</li> <li>- Comprobación de saldos y posibilidad de adeudo en cuenta asociada u otras cuentas.</li> <li>- Gestiones directas encaminadas al cobro de la deuda. * <i>Apreciación de urgencia</i></li> </ul>
D, E y F ----- días 106 a 195	F, G y H ----- días 166 a 255	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Gestiones directas con deudores y fiadores, encaminadas al cobro de la deuda, incluyendo negociación de esperas o refinanciaciones.</li> <li>- Investigación de bienes de deudores y fiadores.</li> <li>- Comprobación de saldos y posibilidad de adeudo en cuenta asociada u otras cuentas.</li> <li>- Requerimientos notariales de pago en el caso de riesgos hipotecarios con deuda total superior a ciento veinte mil euros.</li> <li>- Certificación del Notario referida al asiento y deuda y saldo, en el caso de riesgos personales, y notificación de saldos a fiadores, en caso de existencia.</li> <li>- Preparación de informe.</li> <li>- Envío a la Asesoría Jurídica para su reclamación judicial. * <i>Apreciación de urgencia</i></li> </ul>

### IX.- OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS DEL FONDO

#### 1. Fondo de Reserva

El valor inicial del Fondo de Reserva será del 16,70% del total de Bonos emitidos, es decir, de 83.500.000 euros.

La Cantidad Requerida del Fondo de Reserva será la menor de las siguientes cantidades:

- (a) 83.500.000 euros, es decir un 16,70% sobre el saldo inicial de los Bonos;
- (b) la cantidad mayor entre:
  - (i) el 33,40% del Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos en cada Fecha de Pago de la Serie correspondiente.
  - (ii) 41.750.000 euros, es decir el 8,35% del Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos en la Fecha de Emisión.

El Porcentaje de Activos Morosos a partir del cual implicará que no se reduzca el Fondo de Reserva será de 1%.

El Porcentaje de Activos Fallidos a partir del cual implicará que no se reduzca el Fondo de Reserva será de 3,2%.

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

La Entidad Prestamista es CAJA DE AHORROS DE GALICIA (CAIXA GALICIA).

El Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva devengará intereses a un tipo equivalente al Tipo de Interés de Referencia más 200 puntos básicos.

3. Contrato de Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales

El Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales devengará intereses a un tipo equivalente al Tipo de Interés de Referencia más 200 puntos básicos y tendrá un importe de 439.233,33 euros.

4. Contrato de Servicios Financieros

El rendimiento garantizado de la Cuenta de Tesorería de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I será igual a la media aritmética de los tipos medios interbancarios día a día correspondiente al periodo de devengo de intereses reducido en veinticinco (25) puntos básicos (0,25%).

5. Contrato de Swap

La Entidad de Contrapartida de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I es CAJA DE AHORROS DE GALICIA (CAIXA GALICIA).

El Margen del Tipo Variable B de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I será 0,70%.

6. Contrato de Administración

La Comisión de Administración de los Activos será equivalente a 0,01%.

Se hace constar que en caso de descenso de la calificación crediticia a largo plazo del Administrador por debajo de Baa3 según la escala de MOODY'S o en caso de que se le retire la misma, el Administrador se compromete a constituir un depósito en una cuenta como garantía de las obligaciones del mismo, por la cuantía determinada en el párrafo siguiente, o bien, obtener un garante con calificación P-1 (MOODY'S) que proporcione una garantía incondicional, irrevocable y a primer requerimiento de las obligaciones de dicho Administrador bajo el Contrato de Administración de modo que no se vea afectada la calificación de los Bonos mientras se mantenga dicha circunstancia.

El importe del depósito referido en el párrafo anterior se calculará en cada Fecha de Determinación y será equivalente a la suma de i) el importe de la siguiente cuota a partir de dicha fecha e independientemente de la frecuencia de pago, de los Préstamos a Empresas Hipotecarios y Préstamos a Empresas No Hipotecarios de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I y ii) el 0,833% del Saldo Vivo de los Activos de dicha Serie en dicha Fecha de Determinación. El Fondo únicamente podrá disponer del importe de dicho depósito en el importe de las cantidades que dejase de percibir, en su caso, que correspondan a la Serie correspondiente y que el Administrador reciba de los Préstamos a Empresas Hipotecarios y de los Préstamos a Empresas No Hipotecarios de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I.

## **X. CONFLICTO DE INTERESES**

En relación con las partes intervinientes en la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I, se hace constar que no se conoce la existencia de ningún otro tipo de vinculación (derechos políticos, laboral, familiar, etc.) o de intereses económicos entre las personas físicas o jurídicas que hayan participado de forma relevante en el diseño o asesoramiento de la Emisión de la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caixa Galicia I o en alguna de las informaciones significativas contenidas en las presentes Condiciones Finales, aparte de los mencionados en el apartado 5.2 del Documento de Registro del Folleto.

## **XI OTRAS INFORMACIONES RELEVANTES SOBRE LA EMISIÓN**

A fecha de registro de las presentes Condiciones Finales, la calificación crediticia de la Entidad Cedente es la siguiente: Largo plazo: BBB+ (FITCH), A2 (MOODY'S); Corto plazo: F2 (FITCH), P-1 (MOODY'S). La calificación de FITCH es de fecha marzo de 2009 y la calificación de MOODY'S es de fecha diciembre de 2007.

A continuación se recogen los estados financieros sin auditar de la Entidad Cedente correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2008 y 2007 elaborados de conformidad con lo establecido en la Circular 6/2008 del Banco de España. Los datos correspondientes a 31 de diciembre de 2007 no corresponden con los datos de las cuentas anuales auditadas del ejercicio 2007, sino que se han elaborado a efectos comparativos con los datos del ejercicio 2008.

**BALANCE Y INDIVIDUALES**

(Datos en Miles de Euros)

<b>BALANCE</b>		
<b>CONCEPTOS</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
<b>1. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES</b>	392.950	1.902.411
<b>2. CARTERA DE NEGOCIACION</b>	692.021	667.335
<b>3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>	0	0
<b>4. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	3.689.722	3.574.250
<b>5. INVERSIONES CREDITICIAS</b>	37.740.437	36.923.890
<b>6. CARTERA DE INVERSION A VENCIMIENTO</b>	387.191	998.913
<b>7. AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS</b>	0	0
<b>8. DERIVADOS DE COBERTURA</b>	169.746	178.124
<b>9. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA</b>	203.090	18.669
<b>10. PARTICIPACIONES</b>	1.100.211	791.622
<b>11. CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES</b>	154.778	147.841
<b>13. ACTIVO MATERIAL</b>	881.565	959.246
<b>14. ACTIVO INTANGIBLE</b>	44.835	30.227
<b>15. ACTIVOS FISCALES</b>	426.033	348.248
<b>16. RESTO DE ACTIVOS</b>	279.050	218.501
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>46.161.629</b>	<b>46.759.277</b>
<b>1. CARTERA DE NEGOCIACION</b>	683.779	418.658
<b>2. OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PYG</b>	0	0
<b>3. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO</b>	42.977.101	43.542.733
<b>4. AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS</b>	0	0
<b>5. DERIVADOS DE COBERTURA</b>	127.894	419.365
<b>6. PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA</b>	0	0
<b>8. PROVISIONES</b>	277.026	291.539
<b>9. PASIVOS FISCALES</b>	55.155	52.975
<b>10. FONDO DE LA OBRA SOCIAL (sólo Cajas de Ahorros y Cooperativas de Crédito)</b>	240.989	235.744
<b>11. RESTO DE PASIVOS</b>	117.285	147.730
<b>12. CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA</b>	0	0
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>44.479.229</b>	<b>45.108.744</b>

<b>CONCEPTOS</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
<b>1. FONDOS PROPIOS</b>	<b>1.747.431</b>	<b>1.657.542</b>
1.1. Capital o Fondo de Dotación	60	60
1.2. Prima de emisión	0	0
1.3. Reservas	1.587.471	1.459.639
1.4. Otros instrumentos de capital	0	0
1.5. Menos: Valores propios	0	0
1.6. Resultado del ejercicio	159.900	197.843
1.6. Menos: Dividendos y retribuciones	0	0
<b>2. AJUSTES POR VALORACION</b>	<b>-65.031</b>	<b>-7.009</b>
2.1. Activos financieros disponibles para la venta	-65.031	-7.009
2.2. Coberturas de los flujos de efectivo	0	0
2.3. Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	0	0
2.4. Diferencias de cambio	0	0
2.5. Activos no corrientes en venta	0	0
2.7. Resto de ajustes por valoración	0	0
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.682.400</b>	<b>1.650.533</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>46.161.629</b>	<b>46.759.277</b>

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
<b>1. RIESGOS CONTINGENTES</b>	2.954.481	2.714.844
<b>2. COMPROMISOS CONTINGENTES</b>	6.252.933	8.052.281
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>9.207.414</b>	<b>10.767.125</b>

**CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS INDIVIDUAL**  
(Datos en Miles de Euros)

<b>CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS</b>		
<b>CONCEPTOS</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
1. Intereses y rendimientos asimilados	2.421.403	2.078.825
2. Intereses y cargas asimiladas	1.794.659	1.492.064
3. Remuneración del capital reembolsable a la vista	0	0
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>	<b>626.744</b>	<b>586.761</b>
4. Rendimiento de instrumentos de capital	201.721	148.330
6. Comisiones percibidas	158.228	154.727
7. Comisiones pagadas	31.850	25.810
8. Resultados de operaciones financieras (neto)	24.004	30.159
9. Diferencias en cambio (neto)	4.707	566
10. Otros productos de explotación	6.252	9.421
11. Otros cargas de explotación	5.528	19.470
<b>B) MARGEN BRUTO</b>	<b>984.278</b>	<b>884.684</b>
12. Gastos de Administración	478.242	423.482
13. Amortización	49.499	41.271
14. Dotaciones a provisiones (neto)	14.452	-12.837
15. Pérdidas por deterioro activos financieros (neto)	410.514	248.340
<b>C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACION</b>	<b>31.571</b>	<b>184.428</b>
16. Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	0	0
17. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados	94.227	2.757
18. Diferencia negativa en combinaciones de negocios	0	0
19. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	397	0
<b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>126.195</b>	<b>187.185</b>
20. Impuesto sobre beneficios	-33.705	-11.272
21. Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	0	0
<b>E) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>159.900</b>	<b>198.457</b>
22. Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0
<b>F) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>159.900</b>	<b>198.457</b>

<b>DATOS A NIVEL INDIVIDUAL miles de Eur.</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
ROA (después Impuestos)	0,27%	0,41%
ROE (después Impuestos)	9,68%	12,93%
Nº OFICINAS	883	885
Nº EMPLEADOS	4.766	4.684
PATRIMONIO NETO CONTABLE INDIVIDUAL	1.682.400	1.650.533
RECURSOS PROPIOS BÁSICOS (CONSOLIDADO)	2.624.732	2.442.766
RECURSOS PROPIOS 2ª CATEGORÍA (CONSOLIDADO)	1.369.358	1.908.240
RECURSOS PROPIOS TOTALES (CONSOLIDADO)	3.994.090	4.351.006
COEFICIENTE SOLVENCIA (CONSOLIDADO)	10,08%	10,74%
COEFICIENTE SOLVENCIA (sin incluir req. RRPP por riesgo operacional)	10,66%	ND
-Solvencia I-		

IMPORTES EN MILES DE Eur	31.12.2008	31.12.2007
RIESGO CREDITICIO COMPUTABLE	45.019.298	44.416.569
RIESGO TOTAL DUDOSO	1.377.341	253.862
RIESGO DUDOSO EN MORA	1.233.950	251.689
COBERTURA CONSTITUIDA Total	789.019	731.942
% DE TOTAL DUDOSOS	3,06%	0,57%
% DE MOROSIDAD	2,74%	0,57%
% DE MOROSIDAD HIPOTECARIA	2,25%	0,86%
% COBERTURA TOTAL / DUDOSOS	57,29%	288,32%
% COBERTURA TOTAL / MOROSIDAD	63,94%	290,81%

Como responsables de las Condiciones Finales:

---

Fdo. Dña. Ana María Delgado Alcaide  
Directora de Gestión  
**AHORRO Y TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.**

---

Fdo. D. Jesús Sanz García  
Director de Originación  
**AHORRO Y TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.**