

ESTADO S.05.3

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA Serie BBK II

CUADRO A: INFORMACIÓN SOBRE LAS MEJORAS CREDITICIAS DEL FONDO

CONTRAPARTIDAS Y RATINGS

		SITUACIÓN ACTUAL												SITUACIÓN CIERRE ANUAL ANTERIOR												SITUACIÓN INICIAL																											
		1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA								1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA						1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA								1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA						1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA								1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA															
1.3 DENOMINACIÓN		Moody's		Fitch		S&P		DBRS		Moody's		Fitch		S&P		DBRS				Moody's		Fitch		S&P		DBRS		Moody's		Fitch		S&P		DBRS		Moody's		Fitch		S&P		DBRS											
		LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP			LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP			LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP
CONTRAPARTIDA FONDO DE RESERVA	KUTXABANK, S.A.	Baa3	P-3	BBB+	F2	BBB-	A-3	NR	NR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	KUTXABANK, S.A.	Ba1	NP	BBB	F3	BBB-	A-3	NR	NR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	BILBAO BIZKAIA KUTXA ETA BAHITETXEA	A1	P-1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		
CONTRAPARTE DE LA LÍNEA DE LIQUIDEZ	N/P																	N/P																	N/P																		
ENTIDAD AVALISTA	N/P																	N/P																	N/P																		



HECHOS RELEVANTES

FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA BBK II	10/04/2008		Modificación calificación crediticia por Fitch Ratings para los tramos A y B de AyT Colaterales Global Hipotecario FTA, Serie BBK II	4047028 27 de diciembre de 2016
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA BBK II	10/04/2008		Modificación a la baja del tramo A de AA-(sf) a A-(sf) y del tramo B de BB (sf) a B (sf), por parte de Fitch Ratings	4046687 23 de diciembre de 2016
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA BBK II	10/04/2008		Modificación de las actuaciones a realizar por el Agente Financiero en caso de descenso de su calificación y sustitución de Agente Financiero.	3728654 23 de marzo de 2016
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK II	10/04/2008		Modificación al alza del tramo D de Caa2 (sf) a Caa1 (sf), por parte de Moodys	3660951 14 de julio de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK II	10/04/2008		Modificación al alza de la calificación del Tramo A de A2(sf) a Aa2(sf) y del Tramo C de B3(sf) a B1(sf), por parte de Moody's Investor Service	Nº 3432504 26 de enero de 2015
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK II	10/04/2008		• Rebaja de la calificación por parte de Moody's del Tramo B de Baa2(sf) a B1(sf) , y Tramo C de B1(sf) a B3(sf) y modificación al alza del Tramo D de Ca(sf) a Caa3(sf) .	Nº 2404448 30 de abril de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK II	10/04/2008		• Modificación de la Escritura Complementaria y cancelación Contrato Swap	Nº 2388030 25 de abril de 2013
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK II	10/04/2008		• Rebaja de la calificación por parte de Moody's del Tramo A de A3(sf) a Baa1(sf) .	Nº 2145029 28 de noviembre de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK II	10/04/2008		• Acciones remediales efectuadas para la sustitución de CECA como Agente Financiero, siendo el nuevo Agente Financiero Barclays Bank PLC	Nº 1925740 18 de julio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK II	10/04/2008		• Rebaja de la calificación del Tramo A de Aa2(sf) a A3(sf) por parte de Moody's, como consecuencia de la bajada de calificación de la deuda a largo plazo de España.	Nº 1904473 5 de julio de 2012
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK II	10/04/2008	Tramo A – Aa2 (sf)/AA-sf Tramo B – Baa2 (sf)/BBsf Tramo C – B1 (sf) Tramo D – Ca (sf)	• Rebaja de la calificación de los Tramos A [Aaa (sf)], B [A2 (sf)], C [Baa3 (sf)] y D [Ba2 (sf)] por parte de Moody's.	Nº 751519 24 de marzo de 2011
AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - BBK II	10/04/2008	Tramo A – Aa2(sf)/AA-sf Tramo B – Baa2(sf)/BBsf Tramo C – B1 (sf) Tramo D – Ca(sf)	• Incorporación a la Escritura Complementaria de los nuevos criterios de Moody's y modificación del Contrato de Swap y Contrato de Administración, todo ello motivado por la bajada de calificación de la Entidad Cedente por parte de Moody's.	Nº 727155 3 de marzo de 2011



MODIFICACIONES ESCRITURA

	Fecha Modificación	Estipulaciones modificadas
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO BBK II	23/12/2010	INCORPORACION AGENCIA RATING FITCH, MODIFICACIÓN DE LAS ESTIPULACIONES 5, 7.4, 7.5 Y 7.6, MODIFICACIÓN CONTRATO PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS, CONTRATO DE ADMINISTRACIÓN Y SWAP.
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO BBK II	08/02/2011	ESCRITURA DE ACLARACIÓN DE LA ESCRITURA DE MODIFICACIÓN DE LA ESCRITURA COMPLEMENTARIA
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO BBK II	25/02/2011	REDUCCIÓN DEL RATING MINIMO REQUERIDO A BBK COMO CONTRAPARTIDA DEL SWAP, MODIFICACIÓN DE LAS ESTIPULACIONES 7.2.5 Y 7.2.6, MODIFICACIÓN CONTRATO DE ADMINISTRACIÓN Y SWAP
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO BBK II	21 de marzo de 2013	CANCELACIÓN CONTRATO SWAP, MODIFICACIÓN TIPO INTERÉS BONOS, INCREMENTO IMPORTE PRÉSTAMO PARA FONDO DE RESERVA. ESTIPULACIONES 28.5, 32.1, 32.2, 32.3, Y 32.6. MODIFICACIÓN CONTRATO DE SWAP, ADMINISTRACIÓN, AGENTE FINANCIERO, PRÉSTAMO SUBORDINADO PARA GASTOS INICIALES Y PRÉSTAMO SUBORDINADO PARA FONDO DE RESERVA
AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO BBK II	16 de marzo de 2016	ADECUACIÓN DOWNGRADE LANGUAGE. ESTIPULACIÓN 7.4. MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS FINANCIEROS