

ESTADO S.05.3

AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA Serie Cantabria I

CUADRO A: INFORMACIÓN SOBRE LAS MEJORAS CREDITICIAS DEL FONDO

CONTRAPARTIDAS Y RATINGS

|                                     | SITUACIÓN ACTUAL    |                                |    |       |    |  |    |           |              |                     | SITUACIÓN CIERRE ANUAL ANTERIOR |     |       |     |  |     |      |                 |                     |                                | SITUACIÓN INICIAL |       |    |  |           |              |     |     |     |     |     |     |  |     |     |    |    |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
|-------------------------------------|---------------------|--------------------------------|----|-------|----|--|----|-----------|--------------|---------------------|---------------------------------|-----|-------|-----|--|-----|------|-----------------|---------------------|--------------------------------|-------------------|-------|----|--|-----------|--------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|--|-----|-----|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
|                                     | 1.3<br>DENOMINACIÓN | 1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA |    |       |    | 1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA |    |           |              | 1.3<br>DENOMINACIÓN | 1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA  |     |       |     | 1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA |     |      |                 | 1.3<br>DENOMINACIÓN | 1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA |                   |       |    | 1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA |           |              |     |     |     |     |     |     |  |     |     |    |    |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
|                                     |                     | 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  |     |     |     |     |     |  |     |     |    |    |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| CONTRAPARTIDA FONDO DE RESERVA      | LIBERBANK, S.A.     | B1                             | NP | BB    | B  | NR                                       | NR | BBB (low) | R-2 (middle) | N/A                 | N/A                             | N/A | N/A   | N/A | N/A                                      | N/A | N/A  | LIBERBANK, S.A. | B1                  | NP                             | BB                | B     | NR | NR                                       | BBB (low) | R-2 (middle) | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | CAJA DE AHORROS DE SANTANDER Y CANTABRIA | N/A | N/A | NR | NR | 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 - Caja Cantabria I | 09/07/2008            |   | Modificación al alza de la serie B de Baa2 (sf) a A3 (sf) y del tramo C de Caa1 (sf) a B3 (sf), por parte de Moody's  | 4065590<br>28 de febrero de 2017    |
| AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I | 09/07/2008            |   | Modificación a la baja del tramo A de A+(sf) a A-(sf) y a la alza del tramo B de B(sf) a B+(sf), por parte de Fitch Ratings   | 4063998<br>24 de febrero de 2017    |
| AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I | 09/07/2008            |   | Modificación al alza del tramo A de A1 (sf) a Aa2 (sf) y del tramo B de Baa3 (sf) a Baa2 (sf), por parte de Moody's   | 3660952<br>14 de julio de 2015      |
| AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I | 09/07/2008            |   | Modificación a la baja de la calificación del tramo C de BB (sf) a B (sf) y del tramo D de B(sf) a CCC(sf), por parte de Fitch Ratings.   | Nº 3567808<br>14 de abril de 2015   |
| AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I | 09/07/2008            |   | Modificación al alza de la calificación del Tramo B de Ba1(sf) a Baa3(sf), por parte de Moody's Investor Service  | Nº 3432454<br>26 de enero de 2015   |
| AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I | 09/07/2008            |   | Modificación al alza del Tramo A de A3(sf) a A1(sf), del Tramo B de B2(sf) a Ba1(sf) y del Tramo D de Caa1(sf) a Caa2(sf), por parte de Moody's Investor Service                                  | Nº 3258426<br>7 de octubre de 2014  |
| AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I | 09/07/2008            |   | • Rebaja de la calificación de los Tramos <b>B</b> , de A(sf) a <b>BBB+(sf)</b> , <b>C</b> , de BBB-(sf) a <b>BB(sf)</b> , y <b>D</b> , de BB-(sf) a <b>B(sf)</b> por parte de Fitch Ratings.     | Nº 2444475<br>21 de mayo de 2013    |
| AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I | 09/07/2008            |   | • Modificación del Contrato de Administración y constitución depósito   | Nº 2388040<br>25 de abril de 2013   |
| AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I | 09/07/2008            |   | • RRebaja de la calificación por parte de Fitch Ratings del <b>Tramo A</b> de AA-(sf) a <b>A+(sf)</b> .   | Nº 2070522<br>16 de octubre de 2012 |
| AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I | 09/07/2008            |   | • Acción remedial y adecuación a la nueva criteria de las Agencias de Calificación  | Nº 1970728<br>10 de agosto de 2012  |
| AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I | 09/07/2008            |   | • Rebaja de la calificación del <b>Tramo A</b> de Aa2(sf) a <b>A3(sf)</b> por parte de Moody's, como consecuencia de la bajada de calificación de la deuda a largo plazo de España.               | Nº 1904473<br>5 de julio de 2012    |
| AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I | 09/07/2008            | Tramo A – Aa2(sf)/AA-sf<br>Tramo B – B2(sf)/Asf<br>Tramo C – Caa1(sf)/BBB-sf<br>Tramo D – C(sf)/BB-sf | • Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo <b>A</b> [AAAsf] por parte de Fitch Ratings, como consecuencia de la bajada de calificación de la deuda a largo plazo de España.               | Nº 1872082<br>15 de junio de 2012   |
| AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I | 09/07/2008            |   | • Acciones remediales efectuadas con motivo de la bajada de calificación de CECA.   | Nº 1759023<br>13 de abril de 2012   |
| AyT Colaterales Global Hipotecario FTA - Caja Cantabria I | 09/07/2008            | Tramo A – Aa2(sf)/AAAsf<br>Tramo B – B2(sf)/Asf<br>Tramo C – Caa1(sf)/BBB-sf<br>Tramo D – C(sf)/BB-sf | • Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo <b>A</b> [Aa1(sf)], como consecuencia de la rebaja de calificación máxima otorgable a Aa2(sf) por parte de Moody's a la titulización española. | Nº 1689023<br>28 de febrero de 2012 |



## MODIFICACIONES ESCRITURA

|   | Fecha Modificación  | Estipulaciones modificadas  |
|---|---------------------|---|
| AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAJA CANTABRIA I | 1 de marzo de 2011  | INCORPORACION AGENCIA RATING MOODY'S, ESTIPULACIÓN 7.4, 7.5 Y 7.6, MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS, DE ADMINISTRACIÓN Y SWAP                        |
| AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO CAJA CANTABRIA I | 9 de agosto de 2012 | SUSTITUCIÓN AGENTE FINANCIERO Y ADECUACIÓN DOWNGRADE LANGUAGE, ESTIPULACIÓN 7,4 , 7,5 Y 7.6, MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS, SWAP Y ADMINISTRADOR. |