



AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A. - SERIE SA NOSTRA I-

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE REGLAS DE FUNCIONAMIENTO

ACTIVOS SUBYACENTES

NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Ver estado S05.4

RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

| LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN | | |
|-------------------------------|--|---------------|
| | DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN | LÍMITE ACTUAL |
| NOVACIONES DE TIPO DE INTERES | Se podrán realizar siempre que se mantenga la Entidad de Contrapartida inicial del Contrato de Swap, | N/A |
| FECHA FINALIZACION | 16/05/2047 | 16/05/2047 |

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

| Frecuencia de pago de cupón | SEMESTRAL | |
|---|------------|--|
| | 16 | MAYO NOVIEMBRE |
| Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil) | | |
| Anterior Fecha de Pago de Cupón | 16/11/2016 | |
| Anterior Fecha de Determinación | 10/11/2016 | 5 días hábiles antes de la Fecha de Pago |
| Próxima Fecha de Pago | 16/05/2017 | |

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

| | ÍNDICE DE REFERENCIA * | MARGEN | FECHA FIJACIÓN | VALOR ÍNDICE REFERENCIA | TIPO DE INTERÉS APLICABLE |
|--|------------------------|------------|----------------|-------------------------|---------------------------|
| TRAMO A | EUR 6M | 0,17 % | 14/11/2016 | -0,211 % | 0,000% |
| TRAMO B | EUR 6M | 0,30 % | 14/11/2016 | -0,211 % | 0,089% |
| TRAMO C | EUR 6M | 0,65 % | 14/11/2016 | -0,211 % | 0,439% |
| TRAMO D | EUR 6M | 2,00 % | 14/11/2016 | -0,211 % | 1,789% |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA | EUR 6M | 2,00 % | 14/11/2016 | -0,211 % | 1,789% |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS CONSTITUCIÓN | AMORTIZADO | AMORTIZADO | AMORTIZADO | AMORTIZADO | AMORTIZADO |

* Euribor 6M más un margen, fijado 2 Días Hábiles antes de la Anterior Fecha de Pago

INFORMACIÓN ADICIONAL

| | |
|--|----------------------|
| CÓDIGO LEI Original Legal Entity Identifier | 95980020140005216158 |
|--|----------------------|

| | BLOOMBERG TICKER |
|---------|------------------|
| TRAMO A | AYTCG 07-SAN1 A |
| TRAMO B | AYTCG 07-SAN1 B |
| TRAMO C | AYTCG 07-SAN1 C |
| TRAMO D | AYTCG 07-SAN1 D |

CONTRAPARTIDAS

| CONTRAPARTIDA | ENTIDAD | DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD |
|-------------------------------------|---|-----------------------------|
| Agente de Pagos | BANCO SANTANDER, S.A. | BANCO SANTANDER, S.A. |
| Depositario Cuenta Tesorería | BANCO SANTANDER, S.A. | BANCO SANTANDER, S.A. |
| Contrapartida Swap | CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO | CECABANK, S.A. |
| Depositario Garantía Swap | BANCO SANTANDER, S.A. | BANCO SANTANDER, S.A. |
| Administrador | CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES | BANCO MARE NOSTRUM, S.A. |
| Depositario Reserva Commingling | BANCO SANTANDER, S.A. | BANCO SANTANDER, S.A. |
| Back up Servicer | NO APLICA | NO APLICA |
| Acreditante Línea Liquidez | NO APLICA | NO APLICA |
| Depositario Garantía Línea Liquidez | NO APLICA | NO APLICA |
| Avalista | NO APLICA | NO APLICA |

ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

| ACCIÓN | FECHA | ENTIDAD DEPOSITARIA |
|---|------------|---|
| Establecimiento de una Garantía Financiera Pignoratícia en garantía de las obligaciones de Sa Nostra como Administrador de los Activos. | 10/02/2010 | |
| Modificación de Escritura a los efectos de incorporar a S&P como Entidad de Calificación. Modificación Contrato Prestación de Servicios Financieros y Formalización Anexo III, y Modificación Anexo I. | 18/02/2011 | |
| Establecimiento en CECA de un depósito en garantía de las obligaciones de CECA como CS | 23/11/2011 | CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO |
| Modificación Contrato depósito Garantía Swap en CECA | 02/04/2012 | |
| Establecimiento Cuenta de Tesorería transitoria en Banco Santander | 13/04/2012 | BANCO SANTANDER, S.A. |
| Traslado Agente Financiero desde CECA a Barclays Bank PLC SE | 17/07/2012 | BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA |
| Apertura Cuenta de Depósito en Barclays Bank PLC SE en garantía de las obligaciones del Administrador | 02/08/2012 | BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA |
| 2ª Modificación escritura a los efectos de modificar las actuaciones a realizar por el Agente Financiero y la Entidad de Contrapartida del Contrato de Swap en caso de descenso de su calificación por S&P y FITCH, así como permitir que se apliquen criterios más actualizados de las Entidades de Calificación que se publiquen en el futuro. Se ven afectados los contratos de Prestación de Servicios Financieros y Swap. | 09/08/2012 | |
| Traslado depósito a BBPLC SE del depósito en garantía de las obligaciones de la Contrapartida de Swap | 12/02/2013 | BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA |
| Traslado Cuenta Tesorería a Barclays Bank (UK) | 08/05/2015 | BARCLAYS BANK PLC |
| Traslado Cuenta Depósito Swap a Barclays Bank (UK) | 08/05/2015 | BARCLAYS BANK PLC |
| Traslado Cuenta Depósito Administrador a Barclays Bank (UK) | 08/05/2015 | BARCLAYS BANK PLC |
| 2ª Escritura de Modificación de la Escritura de Constitución a los efectos de modificar las actuaciones a realizar por el Agente Financiero en caso de descenso de su calificación por FITCH RATINGS ESPAÑA, S.A.U. ("FITCH") y STANDARD & POOR'S CREDIT MARKET SERVICES EUROPE LIMITED ("STANDARD & POOR'S" o "S&P"), así como permitir que se apliquen criterios más actualizados de las Entidades de Calificación que se publiquen en el futuro, y otras modificaciones derivadas de la suscripción de un nuevo Contrato de Servicios Financieros. | 16/03/2016 | |

| ACCIÓN | FECHA | ENTIDAD DEPOSITARIA |
|--|------------|-----------------------|
| Traslado Agente Financiero desde Barclays Bank PLC hasta Banco Santander, S.A. | 16/03/2016 | BANCO SANTANDER, S.A. |
| Traslado depositaria cuenta de depósito en garantía de la CS desde Barclays Bank PLC hasta Banco Santander, S.A. | 16/03/2016 | BANCO SANTANDER, S.A. |
| Traslado depositaria cuenta de depósito en garantía del AD desde Barclays Bank PLC hasta Banco Santander, S.A. | 16/03/2016 | BANCO SANTANDER, S.A. |

RATING MÍNIMO CONTRAPARTIDAS EN DOCUMENTACIÓN

AGENTE DE PAGOS / DEPOSITARIO CUENTA DE TESORERÍA

| CONDICIONES DOCUMENTACIÓN | | | | |
|---------------------------|------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | PLAZO ACTUACIONES | HÁBILES / NATURALES |
| | Largo plazo | Corto plazo | | |
| STANDARD & POORS | BBB- | N/A | 60 | Naturales |
| FITCH | BBB+ | F2 | 30 | Naturales |

| RATING CONTRAPARTIDA | | | | | |
|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| ENTIDAD CONTRAPARTIDA | AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | TRIGGER ACTIVADO | PLAZO SUBSANACIÓN |
| | | Largo plazo | Corto plazo | | |
| BANCO SANTANDER, S.A. | STANDARD & POORS | A- | A-2 | NO | N/P |
| | FITCH | A- | F2 | NO | N/P |

CONTRAPARTIDA SWAP

| CONDICIONES DOCUMENTACIÓN | | | | |
|---------------------------|------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | PLAZO ACTUACIONES | HÁBILES / NATURALES |
| | Largo plazo | Corto plazo | | |
| STANDARD & POORS | BBB | N/A | 10 | Hábiles |
| CON COLATERAL | BBB- | N/A | 60 | Naturales |
| FITCH | A- | F2 | 14 | Naturales |
| CON COLATERAL | BBB- | F3 | 30 | Naturales |

| RATING CONTRAPARTIDA | | | | | |
|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| ENTIDAD CONTRAPARTIDA | AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | TRIGGER ACTIVADO | PLAZO SUBSANACIÓN |
| | | Largo plazo | Corto plazo | | |
| CECABANK, S.A. | STANDARD & POORS | | | NO | N/P |
| | CON COLATERAL | BBB | A-2 | NO | N/P |
| | FITCH | | | NO * | N/P |
| | CON COLATERAL | BBB- | F3 | NO | N/P |

*** NOTAS**

S&P : Conforme recogido en documentación, el trigger se detonará en caso de que el mantenimiento de CECABANK suponga que los Bonos no puedan mantener la calificación A-. Confirmación de S&P de que la operación sin swap puede mantener dicha calificación.

FITCH: Se ha establecido un depósito en Banco Santander, en garantía de las obligaciones de CECABANK como Entidad de Contrapartida de Swap

DEPOSITARIO GARANTÍA SWAP

| CONDICIONES DOCUMENTACIÓN | | | | |
|---------------------------|------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | PLAZO ACTUACIONES | HÁBILES / NATURALES |
| | Largo plazo | Corto plazo | | |
| STANDARD & POORS | N/A | N/A | N/A | N/A |
| FITCH | A- | F2 | N/A | N/A |

| RATING CONTRAPARTIDA | | | | | |
|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| ENTIDAD CONTRAPARTIDA | AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | TRIGGER ACTIVADO | PLAZO SUBSANACIÓN |
| | | Largo plazo | Corto plazo | | |
| BANCO SANTANDER, S.A. | STANDARD & POORS | A- | A-2 | NO | N/P |
| | FITCH | A- | F2 | NO | N/P |

*** NOTAS**

Existe una cuenta abierta para regular el potencial establecimiento de un depósito en garantía del Administrador.

Actualmente no es necesario proceder con un depósito, y por lo tanto, la cuenta, aunque abierta, no está siendo utilizada. No hay trigger explícito para el Administrador

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES