

ESTADO S.05.3

AyT ICO-FTVPO I, FTA

CUADRO A: INFORMACIÓN SOBRE LAS MEJORAS CREDITICIAS DEL FONDO

CONTRAPARTIDAS Y RATINGS

	SITUACIÓN ACTUAL													SITUACIÓN CIERRE ANUAL ANTERIOR													SITUACIÓN INICIAL																																				
1.3 DENOMINACIÓN	1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA								1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA					1.3 DENOMINACIÓN	1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA								1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA					1.3 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		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																					
CONTRAPARTIDA FONDO DE RESERVA	CAIXABANK, S.A.	Baa2	P-2	BBB	F2	BBB	A-2	A (low)	R-1 (Low)	Baa3	N/A	A-	F2	N/A	N/A	N/A	N/A	CAIXABANK, S.A.	Baa1	P-2	BBB	F2	BBB	A-2	A (low)	R-1 (low)	Baa3	N/A	A-	F2	N/A	N/A	N/A	N/A	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE NAVARRA	NR	NR	A	F1	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										
	BANKIA, S.A.	Baa3	P-3	BBB-	F3	BBB-	A-3	BBB (high)	R-1 (low)	Baa3	N/A	A-	F2	N/A	N/A	N/A	N/A	BANCO MARE NOSTRUM, S.A.	NR	NR	BB	B	NR	NR	NR	NR	Baa3	N/A	A-	F2	N/A	N/A	N/A	N/A	CAJA GENERAL DE AHORROS DE GRANADA	NR	NR	A-	F2	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											
	ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.	Ba3	NP	BB+	B	BB-	B	BBB (low)	R-2 (middle)	Baa3	N/A	A-	F2	N/A	N/A	N/A	N/A	ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.	Ba1	NP	BB+	B	BB-	B	BBB (low)	R-2 (middle)	Baa3	N/A	A-	F2	N/A	N/A	N/A	N/A	CAIXA DE AFORROS DE VIGO, OURENSE E PONTEVEDRA	A1	P1	A	F1	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	N/A									
	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ONTINYENT	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	Baa3	N/A	A-	F2	N/A	N/A	N/A	N/A	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ONTINYENT	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	Baa3	N/A	A-	F2	N/A	N/A	N/A	N/A	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ONTINYENT	NR	NR	NR	NR	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	N/A	N/A	N/A						
CONTRAPORTE DE LA LÍNEA DE LIQUIDEZ	CECABANK, S.A.	Baa1	P-2	BBB-	F3	BBB	A-2	N/A	N/A	Baa1	N/A	A-	F2	N/A	N/A	N/A	N/A	CECABANK, S.A.	Baa1	P-2	BBB-	F3	BBB	A-2	NR	NR	Baa1	N/A	A-	F2	N/A	N/A	N/A	N/A	CECABANK, S.A.	Aa2	P-1	AA-	F-1+	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	P-1	A	F1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A				
ENTIDAD AVALISTA	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL	N/A	N/A	A-	F1	A-	A-2	A (low)	R-1 (Low)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL	NR	NR	BBB+	F2	BBB+	A-2	A (low)	R-1 (Low)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL	Aaa	P-1	AAA	F1+	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	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Rating CRA de Moody's



HECHOS RELEVANTES

FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT ICO-FTVPO I FTA	16/03/2009		Modificación al alza de la serie B de A+ a AA-, por parte de Fitch Ratings	4163970 23 de febrero de 2018
AyT ICO-FTVPO I FTA	16/03/2009		Modificación al alza de la Serie C de Baa1 (sf) a A3 (sf), por parte de Moodys.	4096106 24 de mayo de 2017
AyT ICO-FTVPO I FTA	16/03/2009		Modificación al alza de la serie B de A (sf) a A+ (sf) y de la serie C de BBB-(sf) a A-(sf), por parte de Fitch Ratings	4073992 3 de abril de 2017
AyT ICO-FTVPO I FTA	16/03/2009		Modificación al alza de la serie C de Baa3 (sf) a Baa1 (sf), por parte de Moodys	4065566 28 de febrero de 2017
AyT ICO-FTVPO I FTA	16/03/2009		Modificación al alza del tramo B de A1 (sf) a Aa2 (sf) y del tramo C de Ba1 (sf) a Baa3 (sf), por parte de Moodys	3751785 18 de mayo de 2016
AyT ICO-FTVPO I FTA	16/03/2009		Modificación de las actuaciones a realizar por las contrapartidas en caso de descenso de su calificación y sustitución de Agente Financiero.	3728638 23 de marzo de 2016
AyT ICO-FTVPO I FTA	16/03/2009		Modificación al alza del tramo B de A3 (sf) a A1 (sf) y del tramo C de Ba2 (sf) a Ba1 (sf), por parte de Moodys	3660707 13 de julio de 2015
AyT ICO-FTVPO I FTA	16/03/2009		Modificación al alza de la calificación del Tramo A(G) de A1 (sf) a Aa2 (sf), del Tramo B de Baa2 (sf) a A3 (sf) y del Tramo C de B1 (sf) a Baa2 (sf), por parte de Moody's Investors Service	Nº 3434850 27 de enero de 2015
AyT ICO-FTVPO I FTA	16/03/2009		Modificación al alza de la calificación del Tramo A de A3 a A1, del Tramo B de Ba1 a Baa2 y del Tramo C de B2 a B1 por parte de Moody's	Nº 3260624 8 de octubre de 2014
AyT ICO-FTVPO I FTA	16/03/2009		• Rebaja de la calificación de los Tramos B , de Baa1 (sf) a Ba1 (sf) , y C , de Baa3 (sf) a B2 (sf) por parte de Moody's.	Nº 2430326 13 de mayo de 2013
AyT ICO-FTVPO I FTA	16/03/2009	Tramo A(G) – A3 (sf)/AA-sf Tramo B – Baa1 (sf)/Asf Tramo C – Baa3 (sf)/BBB-sf	• Rebaja de la calificación por parte de Moody's del Tramo B de A3 (sf) a Baa1 (sf) .	Nº 2145269 28 de noviembre de 2012
AyT ICO-FTVPO I FTA	16/03/2009		• Acciones remediales efectuadas para la sustitución de CECA como Agente Financiero, siendo el nuevo Agente Financiero Barclays Bank PLC	Nº 1925997 18 de julio de 2012
AyT ICO-FTVPO I FTA	16/03/2009		• Acciones remediales efectuadas para la sustitución de la CECA como Entidad de Contrapartida de SWAP, siendo la posible entidad sustituta BNP Paribas.	Nº 1909861 9 de julio de 2012
AyT ICO-FTVPO I FTA	16/03/2009	Tramo A(G) – A3 (sf)/AA-sf Tramo B – A3 (sf)/Asf Tramo C – Baa3 (sf)/BBB-sf	• Rebaja de la calificación del Tramo A(G) de Aa2 (sf) a A3 (sf) y Tramo B 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 1905994 6 de julio de 2012
AyT ICO-FTVPO I FTA	16/03/2009	Tramo A(G) – Aa2 (sf)/AA-sf Tramo B – Aa2 (sf)/Asf Tramo C – Baa3 (sf)/BBB-sf	• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A(G) [AAAsf] por parte de Fitch Ratings, como consecuencia de la rebaja de calificación de la deuda a largo plazo de España.	Nº 1870951 14 de junio de 2012
AyT ICO-FTVPO I FTA	16/03/2009	Tramo A(G) – Aa2 (sf)/AAAsf Tramo B – Aa2 (sf)/Asf Tramo C – Baa3 (sf)/BBB-sf	• Rebaja de la calificación de los bonos de los Tramos A(G) [Aa (sf)] y B [Aa1 (sf)], como consecuencia de la rebaja de calificación máxima otorgable a Aa2 (sf) por parte de Moody's a la titulación española.	Nº 1689663 28 de febrero de 2012



MODIFICACIONES ESCRITURA

	Fecha Modificación	Estipulaciones modificadas
AYT ICO-FTVPO I, FTA	16/03/2016	ADECUACIÓN DOWNGRADE LANGUAGE. ESTIPULACIONES 18.1, 18.5, 18.7.2, Y 10. MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS FINANCIEROS, CONTRATO DE LÍNEA DE LIQUIDEZ, CONTRATO DE SWAP Y CONTRATO DE ADMINISTRACIÓN.