

**COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE EN RELACIÓN CON EL ICO MEDIACIÓN II  
AYT, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**De:** **AHORRO Y TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.**, en su condición de Sociedad Gestora de AyT ICO MEDIACIÓN II AYT, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS"  
Paseo de la Castellana, 143 – 7º  
28046 Madrid

**A:** **COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES**  
Miguel Ángel, 11  
28010 Madrid

D. Luis Miralles García, en nombre y representación de **AHORRO Y TITULIZACIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE FONDOS DE TITULIZACIÓN, S.A.** (la "**Sociedad Gestora**"), domiciliada en Madrid, Paseo de la Castellana, 143, 7ª planta, inscrita con el número 5 en el Registro de Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, en su condición de Director General, y en cumplimiento de lo establecido en el artículo 82 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en relación con el **FONDO DE TITULIZACIÓN ICO MEDIACIÓN II AYT, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS** (el "**Fondo**")

**COMUNICA**

- I.** Que con fecha 28 de julio de 2010 se otorgó ante el Notario de Madrid, D. Andrés Domínguez Nafría, la Escritura de Constitución, correspondiente al Fondo de Titulización de Activos denominado ICO MEDIACIÓN II AYT, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, (la "**Escritura de Constitución**").
- II.** Que, el pasado 19 de octubre de 2011, el Instituto de Crédito Oficial sufrió una rebaja en su calificación a largo plazo por debajo de Aa3.
- III.** Que, con objeto de mantener la calificación de los bonos, la Entidad Acreditante ha procedido a constituir el Depósito de Liquidez (5.000.000.000 €) en una cuenta abierta a estos efectos en el Agente Financiero, conforme a los términos establecidos en la cláusula 3.4 del Contrato de Crédito Subordinado.

Los términos que en esta Comunicación aparecen en mayúsculas tendrán el significado que se indica en la Escritura de Constitución y en el Folleto, salvo que se disponga otra cosa.



Y para que así conste y surta los efectos oportunos, se expide la presente en Madrid, a 15 de noviembre de 2011.

---

D. Luis Miralles García  
Director General  
**AHORRO Y TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.**