

ESTADO S.05.3

AyT Deuda Subordinada 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																							
		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	N/P												N/P												N/P																												
CONTRAPARTE DE LA LÍNEA DE LIQUIDEZ	CECABANK, S.A.	Baa1	P-2	BBB-	F3	BBB	A-2	NR	NR	N/A	N/A	N/A	F1	CC	N/A	N/A	N/A	N/A	CECABANK, S.A.	Baa1	P-2	BBB-	F3	BBB	A-2	NR	NR	N/A	N/A	N/A	F1	CC	N/A	N/A	N/A	N/A	CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORROS	N/A	N/A	AA-	F1+	NR	NR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	F1	N/A	A-1	N/A	N/A
ENTIDAD AVALISTA	N/P												N/P												N/P																												



HECHOS RELEVANTES

FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006		Modificación a la baja de la serie A de CCC a CC, por parte de Standard and Poor's	4039787 18 de noviembre de 2016
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006		Comunicación del Fondo para la fecha de liquidación de 17 de noviembre de 2016	4038286 11 de noviembre de 2016
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006		Fijación tipo de los bonos	4020105 24 de agosto de 2016
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006		Fijación tipo de los bonos	3753495 24 de mayo de 2016
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006		Contratación de BEKA FINANCE, S.V., S.A. como asesor del Fondo en relación con las acciones de BMN	3728388 22 de marzo de 2016
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006		Fijación tipo Tramo A febrero 2016	3721232 25 de febrero de 2016
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006		Modificación al alza del tramo A de CC (sf) a CCC(sf) y del tramo C (sf) a CC (sf), por parte de Fitch Ratings	Nº 3659221 6 de julio de 2015
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006		Modificación a la baja de la calificación del Tramo A de BB+(sf) a CCC(sf), del Tramo B de B(sf) a D(sf) y del Tramo C de B-(sf) a D(sf), por parte de Standard & Poors	Nº 3391139 30 de diciembre de 2014
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006		• Rebaja de la calificación de los Tramos B y C , de CC(sf) a C(sf) por parte de Fitch Ratings.	Nº 2627362 13 de septiembre de 2013
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006		• Rectificación correspondiente al pago de intereses de los Tramos B y C y reducción de nominal del Tramo A .	Nº 2607544 30 de agosto de 2013
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006		• Canje de activos emitidos por Banco Mare Nostrum - Fecha de pago anticipada: 26 de junio de 2013.	Nº 2500217 25 de junio de 2013
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006		• Venta de activos de Bankia	Nº 2465596 3 de junio de 2013
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006		• Fecha de amortización anticipada: 27 de mayo de 2013.	Nº 2448540 23 de mayo de 2013
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006		• Canje de activos emitidos originariamente por Caja Insular de Ahorros de Canarias y Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (BFA)	Nº 2432967 14 de mayo de 2013
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006		• Rebaja de la calificación por parte de Fitch Ratings del Tramo A de B(sf) a CC(sf) , Tramo B de B-(sf) a CC(sf) y Tramo C de B-(sf) a CC(sf) .	Nº 2325425 20 de marzo de 2013
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006	Tramo A – BB+sf/Bsf Tramo B – Bsf/B-sf Tramo C – B-sf/B-sf	• Rebaja de la calificación por parte de Fitch Ratings del Tramo A de BBB-sf a Bsf , Tramo B de BB+sf a B-sf y Tramo C de BBSf a B-sf .	Nº 2009885 6 de septiembre de 2012
AyT Kutxa Hipotecario III FTA	08/11/2006	Tramo A – BB+sf/BBB-sf Tramo B – Bsf/BB+sf Tramo C – B-sf/BBSf	• Rebaja de la calificación de los bonos de los Tramos A [A-sf], B [BBB-sf] y C [BBSf] por parte de Standard & Poor's.	Nº 1871246 14 de junio de 2012
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006	Tramo A – A-sf/BBB-sf Tramo B – BBB-sf/BB+sf Tramo C –BBsf/BBSf	• Rebaja de la calificación de los bonos de los Tramos A [BBB+sf] y B [BBBSf] por parte de Fitch Ratings.	Nº 1778275 24 de abril de 2012
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006		• Acciones remediales con motivo de la bajada de calificación de CECA.	Nº 1744087 2 de abril de 2012

FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Kutxa Hipotecario III FTA	08/11/2006	Tramo A – A-/BBB+(sf) Tramo B – BBB-/BBB(sf) Tramo C – BB/BB(sf)	<ul style="list-style-type: none"> Rebaja de la calificación de los bonos de los Tramos A [Asf] y B [BBB-sf] y modificación al alza de los bonos del Tramo C [BB-sf]. 	Nº 85493 11 de mayo de 2011
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006	Tramo A – A/A- Tramo B – BBB-/BBB- Tramo C – BB-/BB	<ul style="list-style-type: none"> Rebaja de la calificación de los Tramos A [A+], B [BBB] y C [BB] por parte de Fitch Ratings. 	Nº 546193 6 de mayo de 2010
AyT Kutxa Hipotecario III FTA	08/11/2006	Tramo A – A/A- Tramo B – BBB-/BBB- Tramo C – BB-/BB	<ul style="list-style-type: none"> Rebaja de la calificación del Tramo A [A] por parte de Standard & Poor's. 	Nº 564857 15 de junio de 2010
AyT Deuda Subordinada I FTA	08/11/2006	Tramo A - A Tramo B - BBB- Tramo C - BB	<ul style="list-style-type: none"> Rebaja de las calificaciones otorgadas inicialmente por STANDARD & POOR'S ESPAÑA, S.A. 	Nº 130990 - CD 16 de octubre de 2008