



AYT HIPOTECARIO MIXTO III, F.T.A.

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 | LIMITE ACTUAL |
| NOVACIONES DE TIPO DE INTERES | Márgen Medio Ponderado calculado sobre el índice de cada préstamo a la fecha de cobro de que se trate ≥ 75 puntos básicos (0,75%), | 0,874% |
| FECHA FINALIZACION | 01/02/2035 | 01/02/2035 |

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

| Frecuencia de pago de cupón | TRIMESTRAL | |
|---|------------|---|
| | 21 | MARZO JUNIO SEPTIEMBRE DICIEMBRE |
| Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil) | | |

| | | |
|---------------------------------|------------|--|
| Anterior Fecha de Pago de Cupón | 21/12/2017 | |
| Anterior Fecha de Determinación | 14/12/2017 | 5 días hábiles antes de la Fecha de Pago |
| Próxima Fecha de Pago | 21/03/2018 | |

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

| | ÍNDICE DE REFERENCIA * | MARGEN | FECHA FIJACIÓN | VALOR INDICE REFERENCIA | TIPO DE INTERÉS APLICABLE |
|--|------------------------|--------|----------------|-------------------------|---------------------------|
| TRAMO A | EUR 3M | 0,13 % | 19/12/2017 | -0,329 % | 0,000% |
| TRAMO B | EUR 3M | 0,65 % | 19/12/2017 | -0,329 % | 0,321% |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA | EUR 3M | 0,65 % | 19/12/2017 | -0,329 % | 0,321% |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS CONSTITUCIÓN | EUR 3M | 0,65 % | 19/12/2017 | -0,329 % | 0,321% |

* Euribor 3M más un margen, fijado 2 Días Hábiles antes de la Anterior Fecha de Pago

INFORMACIÓN ADICIONAL

| | |
|--|----------------------|
| CÓDIGO LEI Original Legal Entity Identifier | 95980020140005212569 |
| | BLOOMBERG TICKER |
| TRAMO A | AYTH M3 A |
| TRAMO B | AYTH M3 B |

CONTRAPARTIDAS

| CONTRAPARTIDA | ENTIDAD | DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD |
|-------------------------------------|---|---|
| Agente de Pagos | BANCO SANTANDER, S.A. | BANCO SANTANDER, S.A. |
| Depositorio Cuenta Tesorería | BANCO SANTANDER, S.A. | BANCO SANTANDER, S.A. |
| Contrapartida Swap | VARIOS CONTRATOS SWAPS | VARIOS CONTRATOS SWAPS |
| Contrapartida Swap 1 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. |
| Contrapartida Swap 2 | CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO | CECABANK, S.A. |
| Depositorio Garantía Swap | VARIOS DEPOSITARIOS GARANTÍA SWAPS | VARIOS DEPOSITARIOS GARANTÍA SWAPS |
| Depositorio Garantía Swap 1 | SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, SUCURSAL EN ESPAÑA | SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, SUCURSAL EN ESPAÑA |
| Depositorio Garantía Swap 2 | NO APLICA | NO APLICA |
| Administrador | MULTICEDENTE | MULTICEDENTE |
| Administrador 1 | CAJA GENERAL DE AHORROS DE GRANADA | BANCO MARE NOSTRUM, S.A. |
| Administrador 2 | UNIÓN DE CRÉDITO PARA LA FINANCIACIÓN MOBILIARIA E INMOBILIARIA CREDIFIMO ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CRÉDITO | CAIXABANK, S.A. |
| Depositorio Reserva Commingling | NO APLICA | NO APLICA |
| Back up Servicer | NO APLICA | NO APLICA |
| Acreditante Línea Liquidez | NO APLICA | NO APLICA |
| Depositorio Garantía Línea Liquidez | NO APLICA | NO APLICA |
| Avalista | NO APLICA | NO APLICA |

ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

| ACCIÓN | FECHA | ENTIDAD DEPOSITARIA |
|---|------------|---------------------------------------|
| Subrogación de BBVA en la posición de Caja Madrid como una de las Entidades de Contrapartida de Swap | 10/05/2011 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. |
| Traslado Agente Financiero desde CECA a Barclays Bank PLC SE | 17/07/2012 | BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA |
| Establecimiento de un depósito en Banco Santander en garantía de las obligaciones de BBVA como una de las Entidades de Contrapartida de Swap | 28/11/2012 | BANCO SANTANDER, S.A. |
| Traslado depositaria cuenta garantía swap desde Banco Santander hasta SociÉTé Générale | 19/12/2014 | SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, SUCURSAL EN ESPAÑA |
| Traslado Cuenta Tesorería a Barclays Bank (UK) | 08/05/2015 | BARCLAYS BANK PLC |
| 1ª 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 Moodys, así como permitir que se apliquen criterios más actualizados que se publiquen en el futuro. | 17/06/2016 | |
| Incorporación de Banco Santander como Agente Financiero en sustitución de Barclays Bank PLC, Sucursal en España | 17/06/2016 | BANCO SANTANDER, S.A. |
| Modificación de la numeración y de la remuneración aplicable a la cuenta de depósito-swap por parte de SG | 08/07/2016 | SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, SUCURSAL EN ESPAÑA |

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 | | |
| MOODY'S | A3 | N/A | 30 | Naturales |

| RATING CONTRAPARTIDA | | | | | |
|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| ENTIDAD CONTRAPARTIDA | AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | TRIGGER ACTIVADO | PLAZO SUBSANACIÓN |
| | | Largo plazo | Corto plazo | | |
| BANCO SANTANDER, S.A. | MOODY'S | A3 | P-2 | NO | N/P |

CONTRAPARTIDA SWAP

| CONDICIONES DOCUMENTACIÓN | | | | |
|---------------------------|------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | PLAZO ACTUACIONES | HÁBILES / NATURALES |
| | Largo plazo | Corto plazo | | |
| MOODY'S | A1 | NO APLICA | 30 | Hábiles |

VARIAS CONTRAPARTIDAS

| RATING CONTRAPARTIDA | | | | | |
|---------------------------------------|-------------------------|------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| ENTIDAD CONTRAPARTIDA | AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | TRIGGER ACTIVADO | PLAZO SUBSANACIÓN |
| | | Largo plazo | Corto plazo | | |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. | MOODY'S | A3 | P-2 | NO * | N/P |

* NOTAS

MOODY'S: Se ha establecido un depósito en garantía de las obligaciones de la Entidad de Contrapartida de Swap, siguiendo con lo especificado en la documentación.

| RATING CONTRAPARTIDA | | | | | |
|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| ENTIDAD CONTRAPARTIDA | AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | TRIGGER ACTIVADO | PLAZO SUBSANACIÓN |
| | | Largo plazo | Corto plazo | | |
| CECABANK, S.A. | MOODY'S | Baa2 | P-2 | NO * | N/P |

*** NOTAS**

MOODY'S: Siguiendo con lo especificado en la documentación, actualmente se está procediendo con el recálculo semanal del importe a depositar en garantía de las obligaciones de la Entidad de Contrapartida de Swap.

En tanto que actualmente dicho depósito asciende a cero euros, no se ha abierto una cuenta en Entidad alguna, la cual se activará en el momento en el que este depósito sea mayor a cero.

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES