

ESTADO S.05.3

**AyT Kutxa Hipotecario II, 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																							
		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	KUTXABANK, S.A.	Baa2	P-2	BBB+	F2	BBB	A-2	N/A	N/A	N/A	N/A	A-	F2	N/A	N/A	N/A	N/A	KUTXABANK, S.A.	Baa1	P-2	BBB+	F2	BBB-	A-2	NR	NR	N/A	N/A	A-	F2	N/A	N/A	N/A	N/A	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE GIPUZKOA Y SAN SEBASTIÁN	N/A	N/A	NR	NR	A+	A-1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
CONTRAPARTE DE LA LÍNEA DE LIQUIDEZ	N/P																	N/P																	N/P														
ENTIDAD AVALISTA	N/P																	N/P																	N/P														



## HECHOS RELEVANTES

FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Modificación al alza de la serie A de AA a AAA y de la serie B de BBB a A-, por parte de Standard and Poors	4220595 26 de julio de 2018
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Fijación tipo de los bonos	4211178 12 de julio de 2018
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Fijación tipo de los bonos	4177887 12 de abril de 2018
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Modificación a la baja de la serie B de BBB+ a BBB, por parte de Standard and Poors.	4173468 22 de marzo de 2018
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Modificación al alza de la serie A de A a AA+ y de la serie B de BB a BB+, por parte de Fitch Ratings.	4163957 23 de febrero de 2018
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Fijación tipo de los bonos	4150600 16 de enero de 2018
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Fijación tipo de los bonos	4128881 17 de octubre de 2017
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Fijación tipo de los bonos	4108003 13 de julio de 2017
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Modificación a la alza del tramo A de AA-(sf) a AA (sf) y del tramo B de BB (sf) a BBB+ (sf), por parte de Fitch Ratings	4081631 25 de abril de 2017
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Fijación tipo de los bonos	4076454 12 de abril de 2017
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Fijación tipo de los bonos	4049687 12 de enero de 2017
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Fijación tipo de los bonos	4029682 13 de octubre de 2016
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Fijación tipo de los bonos	4008485 13 de julio de 2016
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Fijación tipo de los bonos	3732430 13 de abril de 2016
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Modificación al alza del tramo A de BBB(sf) a AA-(sf), por parte de Standard and Poors	3706967 15 de enero de 2016
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Fijación tipo de los bonos	3706382 13 de enero de 2016
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Modificación de las actuaciones a realizar por el Agente Financiero en caso de descenso de su calificación y sustitución de Agente Financiero.	3704285 28 de diciembre de 2015

FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Modificación a la baja de la calificación de la serie A de AA-(sf) a A(sf) y de la serie B de BBB(sf) a BB(sf), por parte de Fitch Ratings	Nº 3540090 30 de marzo de 2015
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Siguiendo la Orientación del Banco Central Europeo (BCE/2014/31), se realiza un Suplemento al Contrato de Administración.	Nº 3492730 27 de febrero de 2015
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Modificación a la baja de la calificación del Tramo A de A(sf) a BBB(sf) y del Tramo C de B-(sf) a CCC+(sf) por parte de Standard & Poors	Nº 3418817 19 de enero de 2015
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		• Modificación de la Escritura de constitución y del contrato de swap	Nº 2430343 13 de mayo de 2013
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		• Acción correctiva - Sustitución de la Entidad de Contrapartida del Swap.	Nº 2047750 1 de octubre de 2012
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		• Acciones remediales efectuadas para la sustitución de CECA como Agente Financiero, siendo el nuevo Agente Financiero Barclays Bank PLC	Nº 1926009 18 de julio de 2012
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007	Tramo A - Asf/AA-sf Tramo B - BBsf/BBBsf Tramo C - B-sf/CCCs	• Rebaja en la calificación de los bonos del Tramo A [AAAsf] por parte de Fitch Ratings, como consecuencia de la bajada de rating de la deuda a largo plazo de España.	Nº 1870978 14 de junio de 2012
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007	Tramo A - Asf/AAAsf Tramo B - BBsf/BBBsf Tramo C - B-sf/CCCs	• Rebaja en la calificación de los bonos de los Tramos A [AAAsf], B [BBB-sf] y C [Bsf] por parte de Standard & Poor's.	Nº 1739878 30 de marzo de 2012
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		• Acciones remediales - Traspaso Cuenta Tesorería	Nº 1711551 12 de marzo de 2012
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007	Tramo A - AAsf/AAAsf Tramo B - BBB-sf/BBBsf Tramo C - Bsf/CCCs	• Acciones remediales efectuadas como consecuencia de la bajada de rating de CECA y Kutxa.	Nº 1623557 25 de enero de 2012
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007	Tramo A - AAsf/AAAsf Tramo B - BBB-sf/BBBsf Tramo C - Bsf/CCCs	• Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo C [Bsf] por parte de Fitch Ratings.	Nº 868601 18 de mayo de 2011
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007	Tramo A- AA/AAA Tramo B- BBB-/BBB Tramo C- B/B	• Incorporación de los nuevos criterios de S&P a la Escritura de Constitución, Cambio de Agente Financiero y modificación del Contrato de Servicios Financieros y de Swap.	Nº 761755 29 de marzo de 2011
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007	Tramo A -AAA/ AA Tramo B - BBB/ BBB- Tramo C - B-/B	• Rebaja de la calificación de los Tramos A [AAA], B [A] y C [BBB] por parte de Standard & Poor's.	Nº 605039 10 de agosto de 2010
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007	Tramo A -AAA/AAA Tramo B - A/ BBB Tramo C - BBB/B	• Rebaja de la calificación de los Tramos B [A] y C [BBB] por parte de Fitch Ratings.	Nº 570569 28 de junio de 2010



## MODIFICACIONES ESCRITURA

	Fecha Modificación	Estipulaciones modificadas
AyT KUTXA HIPOTECARIO II	25/03/2011	INCORPORACION DE LOS NUEVOS CRITERIOS DE S&P A LA ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN, CAMBIO DE AGENTE FINANCIERO, ESTIPULACIONES 18.1, 18.5.3 Y MODIFICACIÓN DEL CONTRATO DE SERVICIOS FINANCIEROS Y DE SWAP
AyT KUTXA HIPOTECARIO II	16/04/2013	ADECUACIÓN DOWNGRADE LANGUAGE. ESTIPULACIÓN 18.5.3 MODIFICACIÓN CONTRATO SWAP
AyT KUTXA HIPOTECARIO II	22/12/2015	ADECUACIÓN DOWNGRADE LANGUAGE. ESTIPULACIÓN 18.1. MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS FINANCIEROS