



AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A. - SERIE BBK I

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 INTERÉS | Las modificaciones en el tipo de interés, se podrán realizar siempre que se mantenga la contrapartida inicial del Contrato de Swap, de acuerdo con lo previsto tanto en la Escritura de Constitución como en el Folleto | N/A No hay contrapartida de swap |
| FECHA FINALIZACIÓN | 22/03/2047 | 22/03/2047 |

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

| Frecuencia de pago de cupón | TRIMESTRAL | |
|---|------------|--|
| | 22 | MARZO SEPTIEMBRE |
| Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil) | | |
| Anterior Fecha de Pago de Cupón | 22/03/2018 | |
| Anterior Fecha de Determinación | 15/03/2018 | 5 días hábiles antes de la Fecha de Pago |
| Próxima Fecha de Pago | 24/09/2018 | |

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 | FIJO | 0,00 % | N/A | N/A | 1,170% |
| TRAMO B | FIJO | 0,00 % | N/A | N/A | 1,300% |
| TRAMO C | FIJO | 0,00 % | N/A | N/A | 1,650% |
| TRAMO D | FIJO | 0,00 % | N/A | N/A | 3,000% |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA | EUR 6M | 2,00 % | 20/03/2018 | -0,273 % | 1,727% |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS CONSTITUCIÓN | EUR 6M | 2,00 % | 20/03/2018 | -0,273 % | 1,727% |

* Euribor 6M más un margen, fijado 2 Días Hábiles antes de la Anterior Fecha de Pago

INFORMACIÓN ADICIONAL

| | |
|--|----------------------|
| CÓDIGO LEI Original Legal Entity Identifier | 95980020140005216158 |
|--|----------------------|

| | BLOOMBERG TICKER |
|---------|------------------|
| TRAMO A | AYTCG 2007-BBK A |
| TRAMO B | AYTCG 2007-BBK B |
| TRAMO C | AYTCG 2007-BBK C |
| TRAMO D | AYTCG 2007-BBK D |

CONTRAPARTIDAS

| CONTRAPARTIDA | ENTIDAD | DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD |
|-------------------------------------|--|-----------------------------|
| Agente de Pagos | BANCO SANTANDER, S.A. | BANCO SANTANDER, S.A. |
| Depositario Cuenta Tesorería | BANCO SANTANDER, S.A. | BANCO SANTANDER, S.A. |
| Contrapartida Swap | NO APLICA | NO APLICA |
| Depositario Garantía Swap | NO APLICA | NO APLICA |
| Administrador | BILBAO BIZKAIA KUTXA AURREZKI KUTXA ETA BAHITETXEA | KUTXABANK, S.A. |
| Depositario Reserva Commingling | NO APLICA | NO APLICA |
| Back up Servicer | NO APLICA | NO APLICA |
| Acreditante Línea Liquidez | NO APLICA | NO APLICA |
| Depositario Garantía Línea Liquidez | NO APLICA | NO APLICA |
| Avalista | NO APLICA | NO APLICA |

ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

| ACCIÓN | FECHA | ENTIDAD DEPOSITARIA |
|---|------------|---|
| Asignación de Segundo Rating por la Agencia de Calificación "Fitch" | 25/02/2011 | |
| Establecimiento depósito en garantía obligaciones Entidad Contrapartida de Swap en CECA | 25/02/2011 | CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO |
| Traspaso Contrato Agente Financiero a Barclays PLC | 17/07/2012 | BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA |
| Reestructuración de la operación: Eliminación de la estructura del contrato de swap (en consecuencia cancelación depósito Garantía Swap), cambio remuneración de los Bonos de Tipo Variable a Tipo Fijo, incremento del Fondo de Reserva, adecuación downgrade language del Administrador. | 21/03/2013 | |
| Traslado Cuenta Tesorería a Barclays Bank (UK) | 08/05/2015 | BARCLAYS BANK PLC |
| 4ª Escritura de 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 FITCH RATINGS ESPAÑA, S.A.U. ("FITCH") y MOODY'S INVESTORS SERVICE ESPAÑA, S.A. ("MOODY'S"), así como permitir que se apliquen criterios más actualizados de las Entidades de Calificación que se publiquen en el futuro, y otras modificaciones derivadas de la suscripción de un nuevo Contrato de Prestación de Servicios Financieros | 16/03/2016 | |
| Traslado Agente Financiero desde Barclays Bank PLC hasta Banco Santander, S.A. | 16/03/2016 | BANCO SANTANDER, S.A. |

RATING MÍNIMO CONTRAPARTIDAS EN DOCUMENTACIÓN

AGENTE DE PAGOS / DEPOSITARIO CUENTA DE TESORERÍA

| CONDICIONES DOCUMENTACIÓN | | | | |
|---------------------------|------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MÍNIMO EXIGIBLE | | PLAZO ACTUACIONES | HÁBILES / NATURALES |
| | Largo plazo | Corto plazo | | |
| FITCH | BBB+ | F2 | 30 | Naturales |
| 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. | FITCH | A- | F2 | NO | N/P |
| | MOODY'S | A2 | P-1 | NO | N/P |

ADMINISTRADOR

| CONDICIONES DOCUMENTACIÓN | | | | |
|---------------------------|------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | PLAZO ACTUACIONES | HÁBILES / NATURALES |
| | Largo plazo | Corto plazo | | |
| FITCH | N/A | N/A | N/A | N/A |
| MOODY'S | N/A | N/A | N/A | N/A |

| RATING CONTRAPARTIDA | | | | | |
|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| ENTIDAD CONTRAPARTIDA | AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | TRIGGER ACTIVADO | PLAZO SUBSANACIÓN |
| | | Largo plazo | Corto plazo | | |
| KUTXABANK, S.A. | FITCH | BBB+ | F2 | NO | N/P |
| | MOODY'S | Baa2 | P-2 | NO | N/P |

* NOTAS

No hay trigger de rating explícito, pero las agencias de rating sí consideran un trigger dinámico.

Así, el trigger se detonaría si tuviéramos conocimiento de un potencial impacto negativo en la calificación de los Bonos derivado de la participación de la entidad como Administrador de los Activos

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES