



AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A. - SERIE CAJA CANTABRIA 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 INTERES | 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 |
| FECHA FINALIZACION | 20/03/2048 | 20/03/2048 |

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

| Frecuencia de pago de cupón | TRIMESTRAL | |
|---|------------|--|
| | 20 | MARZO SEPTIEMBRE |
| Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil) | | |
| Anterior Fecha de Pago de Cupón | 20/03/2020 | |
| Anterior Fecha de Determinación | 13/03/2020 | 5 días hábiles antes de la Fecha de Pago |
| Próxima Fecha de Pago | 21/09/2020 | |

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 6M | 0,30 % | 18/03/2020 | -0,360 % | 0,000% |
| TRAMO B | EUR 6M | 0,60 % | 18/03/2020 | -0,360 % | 0,240% |
| TRAMO C | EUR 6M | 1,00 % | 18/03/2020 | -0,360 % | 0,640% |
| TRAMO D | EUR 6M | 2,00 % | 18/03/2020 | -0,360 % | 1,640% |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA | EUR 6M | 2,00 % | 18/03/2020 | -0,360 % | 1,640% |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA | EUR 6M | 2,00 % | 18/03/2020 | -0,360 % | 1,640% |

* 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 2008-CC1 A |
| TRAMO B | AYTCG 2008-CC1 B |
| TRAMO C | AYTCG 2008-CC1 C |
| TRAMO D | AYTCG 2008-CC1 D |

CONTRAPARTIDAS

| CONTRAPARTIDA | ENTIDAD | DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD |
|--|---|-----------------------------|
| <i>Agente de Pagos</i> | BANCO SANTANDER, S.A. | BANCO SANTANDER, S.A. |
| <i>Depositario Cuenta Tesorería</i> | BANCO SANTANDER, S.A. | BANCO SANTANDER, S.A. |
| <i>Contrapartida Swap</i> | CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO | CECABANK, S.A. |
| <i>Depositario Garantía Swap</i> | BANCO SANTANDER, S.A. | BANCO SANTANDER, S.A. |
| <i>Administrador</i> | CAJA DE AHORROS DE SANTANDER Y CANTABRIA | LIBERBANK, S.A. |
| <i>Depositario Reserva Commingling</i> | BANCO SANTANDER, S.A. | BANCO SANTANDER, S.A. |
| <i>Back up Servicer</i> | NO APLICA | NO APLICA |
| <i>Acreditante Línea Liquidez</i> | NO APLICA | NO APLICA |
| <i>Depositario Garantía Línea Liquidez</i> | NO APLICA | NO APLICA |
| <i>Avalista</i> | NO APLICA | NO APLICA |

ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

| ACCIÓN | FECHA | ENTIDAD DEPOSITARIA |
|---|------------|---|
| Escritura de Modificación con objeto de incorporar a Moodys como Agencia de Calificación. | 01/03/2011 | |
| Establecimiento en CECA de un depósito en garantía de las obligaciones de CECA como CS | 02/04/2012 | CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO |
| Apertura Cuenta de Tesorería (transitoria) en Banco Santander. | 13/04/2012 | BANCO SANTANDER, S.A. |
| Traslado depósito en garantía de las obligaciones de CECA como CS desde CECA a BBPLC SE | 08/08/2012 | BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA |
| 2ª Escritura de modificación el objeto de: (i) sustituir a CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORROS por BANCO SANTANDER, S.A. como Agente Financiero por descenso de su calificación crediticia y (ii) modificar las actuaciones a realizar por el Agente Financiero y la Entidad de Contrapartida del Contrato de Swap en caso de descenso de su calificación por MOODY'S INVESTORS SERVICE ESPAÑA, S.A. ("MOODY'S") y FITCH RATINGS ESPAÑA, S.A.U. ("FITCH"), así como permitir que se apliquen criterios más actualizados de las Entidades de Calificación que se publiquen en el futuro | 09/08/2012 | BANCO SANTANDER, S.A. |
| Formalización Suplemento al Contrato de Administración y Establecimiento en Banco Santander de un depósito en garantía de las obligaciones de Caja Cantabria (LIBERBANK) como Administrador de los Activos | 15/04/2013 | BANCO SANTANDER, S.A. |
| Traslado Cuenta Depósito Swap a Barclays Bank (UK) | 08/05/2015 | |
| Traslado depositaria cuenta de depósito en garantía de la CS 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 MINIMO EXIGIBLE | | PLAZO ACTUACIONES | HÁBILES / NATURALES |
| | Largo plazo | Corto plazo | | |
| FITCH | BBB+ | F2 | 30 | Naturales |
| 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 | | |
| BANCO SANTANDER, S.A. | FITCH | A | F1 | NO | N/P |
| | MOODY'S | A2 | P-1 | NO | N/P |

CONTRAPARTIDA SWAP

| CONDICIONES DOCUMENTACIÓN | | | | |
|---------------------------|------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | PLAZO ACTUACIONES | HÁBILES / NATURALES |
| | Largo plazo | Corto plazo | | |
| FITCH | BBB+ | F2 | 30 | Naturales |
| CON COLATERAL | BB+ | N/A | 30 | Naturales |
| MOODY'S | N/A | N/A | | |
| CON COLATERAL | N/A | N/A | | |

| RATING CONTRAPARTIDA | | | | | |
|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| ENTIDAD CONTRAPARTIDA | AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | TRIGGER ACTIVADO | PLAZO SUBSANACIÓN |
| | | Largo plazo | Corto plazo | | |
| CECABANK, S.A. | FITCH | | | NO * | N/P |
| | CON COLATERAL | BBB- | F3 | NO | N/P |
| | MOODY'S | | | NO | N/P |
| | CON COLATERAL | Baa1 | P-2 | NO | N/P |

* NOTAS

FITCH : Se ha establecido un depósito en garantía de las obligaciones de la Entidad de Contrapartida de Swap, siguiendo las especificaciones recogidas en documentación.

MOODY'S: El establecimiento de un depósito supone que la participación de dicha Entidad de Contrapartida no tenga impacto negativo sobre las calificaciones, por lo que el trigger no se ha detonado.

DEPOSITARIO GARANTÍA SWAP

| CONDICIONES DOCUMENTACIÓN | | | | |
|---------------------------|------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | PLAZO ACTUACIONES | HÁBILES / NATURALES |
| | Largo plazo | Corto plazo | | |
| FITCH | BBB+ | F2 | 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 | | |
| BANCO SANTANDER, S.A. | FITCH | A | N/A | 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 | F2 | 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 | | |
| LIBERBANK, S.A. | FITCH | BB+ | B | NO | N/P |
| | MOODY'S | Ba2 | NP | NO | N/P |

* NOTAS

FITCH : Se ha establecido un depósito en garantía de las obligaciones de la Entidad Administradora, siguiendo las especificaciones recogidas en documentación.

MOODY'S: Si bien no existe rating explícito depósito en garantía de las obligaciones de la Entidad Administradora, está siendo ajustado igualmente bajo los requisitos de Moodys.

No existe trigger para la entidad depositaria, la Entidad Depositaria actual dispone de calificación suficiente.

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES