



AYT HIPOTECARIO BBK I, 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 | El Administrador únicamente podrá acordar la modificación del tipo de interés de los Préstamos Hipotecarios a tipo de interés variable cuando la diferencia entre (i) el tipo medio ponderado de la cartera de Préstamos Hipotecarios resultante después de dicha modificación y (ii) el tipo de interés de referencia de los Bonos en el periodo de devengo de intereses en curso sea igual o superior a setenta (70) puntos básicos (0,70%), por debajo de los cuales no se permitirá renegociación alguna. | MMP 0,7978% INDICE DE REFERENCIA BONO -0,1870% |
| FECHA FINALIZACION | 30/03/2035 | 30/03/2035 |

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

| Frecuencia de pago de cupón | SEMESTRAL | |
|---|------------|--|
| Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil) | 20 | ABRIL OCTUBRE |
| Anterior Fecha de Pago de Cupón | 20/04/2020 | |
| Anterior Fecha de Determinación | 13/04/2020 | 5 días hábiles antes de la Fecha de Pago |
| Próxima Fecha de Pago | 20/10/2020 | |

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 | 0,15 % | 16/04/2020 | -0,187 % | 0,000% |
| TRAMO B | EUR 6M | 0,30 % | 16/04/2020 | -0,187 % | 0,113% |
| TRAMO C | EUR 6M | 0,70 % | 16/04/2020 | -0,187 % | 0,513% |
| CREDITO SUBORDINADO | EUR 6M | 2,00 % | 16/04/2020 | -0,187 % | 1,813% |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS CONSTITUCIÓN | AMORTIZADO | AMORTIZADO | AMORTIZADO | AMORTIZADO | AMORTIZADO |

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

INFORMACIÓN ADICIONAL

| | |
|--|----------------------|
| CÓDIGO LEI Original Legal Entity Identifier | 95980020140005215576 |
| | BLOOMBERG TICKER |
| TRAMO A | BBK 2005-1 A |
| TRAMO B | BBK 2005-1 B |
| TRAMO C | BBK 2005-1 C |

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> | BILBAO BIZKAIA KUTXA AURREZKI KUTXA ETA BAHITETXEA | KUTXABANK, S.A. |
| <i>Depositario Garantía Swap</i> | BANCO SANTANDER, S.A. | BANCO SANTANDER, S.A. |
| <i>Administrador</i> | BILBAO BIZKAIA KUTXA AURREZKI KUTXA ETA BAHITETXEA | KUTXABANK, S.A. |
| <i>Depositario Reserva Commingling</i> | NO APLICA | NO APLICA |
| <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 a los efectos de incorporar a Fitch como Agencia de Rating, modificar triggers diferimiento de intereses y cambiar downgrade language de Moodys | 25/02/2011 | |
| Traslado Agente Financiero desde BBK a CECA | 25/02/2011 | CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO |
| Establecimiento de un depósito en CECA en garantía de las obligaciones de BBK como Contrapartida del Swap | 25/02/2011 | CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO |
| Traslado Agente Financiero desde CECA a Barclays Bank PLC SE | 17/07/2012 | BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA |
| Traslado depositaría cuenta de depósito en garantía de la CS desde CECABANK a Barclays Bank PLC SE | 16/07/2013 | BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA |
| Traslado Cuenta Tesorería a Barclays Bank (UK) | 08/05/2015 | |
| Traslado Cuenta Depósito Swap a Barclays Bank (UK) | 08/05/2015 | |
| 2ª 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. |
| Traslado depositaría 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 | A | F1 | 30 | Naturales |
| MOODY'S | A3 | N/A | 30 | Hábiles |

| 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 | A | F1 | 14 | Naturales |
| CON COLATERAL | BBB- | F3 | 30 | Naturales |
| MOODY'S | A2 | P-1 | 30 | Hábiles |
| CON COLATERAL | Baa3 | P-3 | 30 | Hábiles |

| RATING CONTRAPARTIDA | | | | | |
|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| ENTIDAD CONTRAPARTIDA | AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | TRIGGER ACTIVADO | PLAZO SUBSANACIÓN |
| | | Largo plazo | Corto plazo | | |
| KUTXABANK, S.A. | FITCH | | | NO * | N/P |
| | CON COLATERAL | BBB+ | F2 | NO | N/P |
| | MOODY'S | | | NO* | N/P |
| | CON COLATERAL | A3 | P-2 | NO | N/P |

* NOTAS

FITCH : Se ha establecido un depósito en garantía de las obligaciones la Entidad de Contrapartida de Swap

MOODY'S: Se ha establecido un depósito en garantía de las obligaciones la Entidad de Contrapartida de Swap

DEPOSITARIO GARANTÍA SWAP

| CONDICIONES DOCUMENTACIÓN | | | | |
|---------------------------|------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | PLAZO ACTUACIONES | HÁBILES / NATURALES |
| | Largo plazo | Corto plazo | | |
| FITCH | A | F1 | N/A | N/A |
| MOODY'S | N/A | P-1 | 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 | F1 | NO* | N/P |
| | MOODY'S | A2 | P-1 | NO* | N/P |

* NOTAS

FITCH : La participación de la actual Entidad Depositaria no tiene impacto negativo sobre las calificaciones otorgadas.

MOODY'S : La participación de la actual Entidad Depositaria no tiene impacto negativo sobre las calificaciones otorgadas.

ADMINISTRADOR

| CONDICIONES DOCUMENTACIÓN | | | | |
|---------------------------|------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | PLAZO ACTUACIONES | HÁBILES / NATURALES |
| | Largo plazo | Corto plazo | | |
| FITCH | A | F1 | 30 | Naturales |
| MOODY'S | Baa3 | N/A | 30 | Naturales |

| 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

FITCH : Recibida una carta por parte de los Bonistas de la emisión, eximiendo al Administrador de efectuar las acciones correctivas recogidas en documentación.

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES