### **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	CONTRAPAR	TIDA .	1.5	RATING REC	QUERIDO DI PARTIDA	ELA	1.3 DENOMINACIÓN	1.4	RATING DE LA	CONTRAPARTI	DA .	1.5	RATING REC		LA	1.3 DENOMINACIÓN	1.4 R	ATING DE LA	CONTRAPA	RTIDA	1.5	RATING REC		£ LA
		Moody's	Fitch	S&P	DBRS	Moody's	Fitch	S&P	DBRS	1.3 DENOMINACION	Moody's	Fitch	S&P	DBRS	Moody's	Fitch	S&P	DBRS	1.3 DENOMINACION	Moody's	Fitch	S&P	DBRS	Moody's	Fitch	S&P	DBRS
		LP CP	LP CF	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	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.	Ba1 NP	BBB F3	BBB- A-3	NR NR	N/A N/A	N/A N/A	N/A N/A	N/A N/A	KUTXABANK, S.A.	Ba1 NP	BBB F3	BBB- A-3	NR NR	N/A N/A	N/A N/A	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	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		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		
Ayr Katxa Impotectario II TTA	12/02/2007		i jacion apo de los bonos	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		
A T K 1 - 11 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1	10/00/0007			3706382		
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Fijación tipo de los bonos	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	3704285		
Ty . Natha I iipotesanie II . I . I			sustitución de Agente Financiero.	28 de diciembre de 2015		
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	N° 3540090		
			de Fitch Ratings	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	N° 2430343 13 de mayo de 2013		
AyT Kutxa Hipotecario II FTA	12/02/2007		Acción correctiva - Sustitución de la Entidad de Contrapartida del Swap.	N° 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	N° 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/CCCsf	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.	N° 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/CCCsf	Rebaja en la calificación de los bonos de los Tramos A [AAsf], 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	N° 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/CCCsf	Acciones remediales efectuadas como consecuencia de la bajada de rating de CECA y Kutxa.	N° 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/CCCsf	Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo C [Bsf] por parte de Fitch Ratings.	N° 868601 18 de mayo de 2011		

FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
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/ <mark>BBB-</mark> Tramo C – B-/B	<ul> <li>Rebaja de la calificación de los Tramos A [AAA], B [A] y</li> <li>C [BBB] por parte de Standard &amp; Poor's.</li> </ul>	N° 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	<ul> <li>Rebaja de la calificación de los Tramos B [A] y C [BBB] por parte de Fitch Ratings.</li> </ul>	N° 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