



AYT ICO-FTVPO 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	LÍMITE ACTUAL
NOVACIONES DE TIPO DE INTERES	En el supuesto de que el Cedente acordara la modificación del interés de algún Préstamo Hipotecario y, en consecuencia del Certificado correspondiente, seguirán correspondiendo al Fondo la totalidad de los intereses ordinarios devengados por el Préstamo Hipotecario. En caso de llegar a producirse la renegociación del tipo de interés de algún Préstamo Hipotecario, o de su vencimiento final, se procederá por parte del Cedente, actuando como administrador de los Préstamos Hipotecarios, a la comunicación inmediata a la Sociedad Gestora de las condiciones resultantes de dicha renegociación. N/A
FECHA FINALIZACION	20/01/2049 20/01/2049

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón	TRIMESTRAL	
Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)	20	ENERO ABRIL JULIO OCTUBRE
Anterior Fecha de Pago de Cupón	22/01/2018	
Anterior Fecha de Determinación	15/01/2018	5 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	20/04/2018	

FIJACIÓN DE TIPO DE INTERÉS: TIPO DE INTERÉS DEL PRÓXIMO PERÍODO

	ÍNDICE DE REFERENCIA *	MARGEN	FECHA FIJACIÓN	VALOR ÍNDICE REFERENCIA	TIPO DE INTERÉS APLICABLE
TRAMO A(G)	EUR 3M	0,35 %	18/01/2018	-0,328 %	0,022%
TRAMO B	EUR 3M	0,75 %	18/01/2018	-0,328 %	0,422%
TRAMO C	EUR 3M	1,00 %	18/01/2018	-0,328 %	0,672%
PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA	EUR 3M	2,00 %	18/01/2018	-0,328 %	1,672%
PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS CONSTITUCIÓN	EUR 3M	2,00 %	18/01/2018	-0,328 %	1,672%

* Euribor 3M más un margen, fijado 2 Días Hábiles antes de la Anterior Fecha de Pago

INFORMACIÓN ADICIONAL

CÓDIGO LEI Original Legal Entity Identifier	95980020140005217516
	BLOOMBERG TICKER
TRAMO A(G)	ICOFT 09-1 A
TRAMO B	ICOFT 09-1 B
TRAMO C	ICOFT 09-1 C

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	CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO	CECABANK, S.A.
Depositario Garantía Swap	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Administrador	MULTICEDENTE	MULTICEDENTE
Administrador 1	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE NAVARRA	CAIXABANK, S.A.
Administrador 2	BANCO MARE NOSTRUM, S.A	BANKIA, S.A
Administrador 3	CAIXA DE AFORROS DE VIGO, OURENSE E PONTEVEDRA	ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.
Administrador 4	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ONTINYENT	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ONTINYENT
Depositario Reserva Commingling	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Back up Servicer	NO APLICA	NO APLICA
Acreditante Línea Liquidez	CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO	CECABANK, S.A.
Depositario Garantía Línea Liquidez	NO APLICA	NO APLICA
Avalista	INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL	INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL

ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

ACCIÓN	FECHA	ENTIDAD DEPOSITARIA
Establecimiento depósito en CECA en garantía de las obligaciones de CECA como Entidad de Contrapartida de Swap	02/04/2012	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 depósito en garantía de las obligaciones de Caja Granada como Administrador desde CECA a Barclays Bank PLC SE	02/08/2012	BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
Traslado depósito en garantía de las obligaciones de Caixa Ontinyent como Administrador desde CECA a Barclays Bank PLC SE	02/08/2012	BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
Traslado depósito en garantía de las obligaciones de CECA como Contrapartida de Swap desde CECA a Barclays Bank PLC SE	08/08/2012	BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
Traslado Cuenta Tesorería a Barclays Bank (UK)	08/05/2015	BARCLAYS BANK PLC
Traslado Cuenta Depósito Swap a Barclays Bank (UK)	08/05/2015	BARCLAYS BANK PLC
Traslado Cuenta Depósito Administrador Ontinyent a Barclays Bank (UK)	08/05/2015	BARCLAYS BANK PLC
Traslado Cuenta Depósito Administrador BMN a Barclays Bank (UK)	08/05/2015	BARCLAYS BANK PLC
1ª Escritura de Modificación a los efectos de modificar las actuaciones a realizar por el Agente Financiero, la Entidad Acreditante, la Entidad de Contrapartida del Contrato de Swap y los Administradores 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	

ACCIÓN	FECHA	ENTIDAD DEPOSITARIA
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.
Traslado depositaría cuenta de depósito en garantía del AD1 desde Barclays Bank PLC hasta Banco Santander, S.A.	16/03/2016	BANCO SANTANDER, S.A.
Traslado depositaría cuenta de depósito en garantía del AD2 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	A-	F2	30	Naturales
MOODY'S	A3	N/A	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
BANCO SANTANDER, S.A.	FITCH	A-	F2	NO	N/P
	MOODY'S	A3	P-2	NO	N/P

CONTRAPARTIDA SWAP

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
FITCH	A-	F2	30	Naturales
CON COLATERAL	BBB-	F3	10	Naturales
MOODY'S	A2	N/A	30	Hábiles
CON COLATERAL	Baa1	N/A	30	Hábiles

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MINIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
CECABANK, S.A.	FITCH	BBB-	F3	NO *	N/P
	CON COLATERAL			NO	N/P
	MOODY'S	Baa2	P-2	NO *	N/P
	CON COLATERAL			NO *	N/P

* NOTAS
<p>FITCH : Se ha establecido un Déposito en garantía de las obligaciones de la Entidad de Contrapartida de Swap, siguiendo lo recogido en documentación.</p> <p>MOODY'S: El rating trigger está vinculado a la calificación "CRA" asignada por Moodys a la Entidad de Contrapartida. Actualmente la Entidad de Contrapartida dispone de una calificación CRA de Baa1 de forma que es suficiente para mantener la segunda categoría de trigger.</p> <p>Adicionalmente se ha establecido un Déposito en garantía de las obligaciones de la Entidad de Contrapartida de Swap,</p>

DEPOSITARIO GARANTÍA SWAP

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MINIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
FITCH	A-	F2	N/A	N/A
MOODY'S	A3	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-	F2	NO	N/P
	MOODY'S	A3	P-2	NO	N/P

ADMINISTRADOR

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MINIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
FITCH	A-	F2	N/A	N/A
MOODY'S	Baa3	N/A	N/A	N/A

MULTICEDENTE

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

*** NOTAS**

FITCH : No hay impacto en la calificación, de forma que no es necesario llevar acción al respecto.

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MINIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
BANKIA, S.A	FITCH	BBB-	F3	NO *	N/P
	MOODY'S	Baa3	P-3	NO	N/P

*** NOTAS**

FITCH : Se ha establecido un Déposito en garantía de las obligaciones de la Entidad Administradora, siguiendo lo recogido en documentación.

MOODY'S: Se ha establecido un Déposito en garantía de las obligaciones de la Entidad Administradora, siguiendo lo recogido en documentación.

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

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MINIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.	FITCH	BB+	B	SI	N/P
	MOODY'S	Ba3	NP	SI	N/P

*** NOTAS**

FITCH : No hay impacto en la calificación, de forma que no es necesario llevar acción al respecto.

MOODY'S: No hay impacto en la calificación, de forma que no es necesario llevar acción al respecto.

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

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MINIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ONTINYENT	FITCH	N/A	N/A	NO *	N/P
	MOODY'S	N/A	N/A	NO *	N/P

* NOTAS
<i>FITCH</i> : Se ha establecido un Déposito en garantía de las obligaciones de la Entidad Administradora, siguiendo lo recogido en documentación.
<i>MOODY'S</i> : Se ha establecido un Déposito en garantía de las obligaciones de la Entidad Administradora, siguiendo lo recogido en documentación.
No existe trigger para la entidad depositaria, la Entidad Depositaria actual dispone de calificación suficiente.

ACREDITANTE DE LA LÍNEA DE LIQUIDEZ

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MINIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
FITCH	A-	F2	30	Naturales
MOODY'S	Baa1	N/A	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MINIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
CECABANK, S.A.	FITCH	BBB-	F3	SI*	N/P
	MOODY'S	Baa2	P-2	NO *	N/P

* NOTAS
<i>FITCH</i> : No hay impacto en la calificación, de forma que no es necesario llevar acción al respecto.
<i>MOODY'S</i> : El rating trigger está vinculado a la calificación "CRA" asignada por Moodys a la Entidad de Contrapartida. Actualmente la Entidad de Contrapartida dispone de una calificación CRA de Baa1 de forma que es suficiente para mantener la segunda categoría de trigger.

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES