



## AYT ICO-FTVPO CAJA VITAL KUTXA, 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 INTERÉS | 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            | 18/10/2057   |     |

#### CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

##### FECHAS DE PAGO

| Frecuencia de pago de cupón                     | TRIMESTRAL |  |
|---|------------|--|
|   | 18         | ENERO<br>ABRIL<br>JULIO<br>OCTUBRE       |
| Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil) |            |  |
| Anterior Fecha de Pago de Cupón                 | 18/10/2019 |  |
| Anterior Fecha de Determinación                 | 11/11/2019 | 5 días hábiles antes de la Fecha de Pago |
| Próxima Fecha de Pago                           | 21/01/2020 |  |

##### 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                                  | EUR 3M                 | 0,50 % | 16/10/2019     | -0,410 %                | 0,090%                    |
| TRAMO B                                  | EUR 3M                 | 0,75 % | 16/10/2019     | -0,410 %                | 0,340%                    |
| TRAMO C                                  | EUR 3M                 | 1,00 % | 16/10/2019     | -0,410 %                | 0,590%                    |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA    | EUR 3M                 | 1,00 % | 16/10/2019     | -0,410 %                | 0,590%                    |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS CONSTITUCIÓN | EUR 3M                 | 1,00 % | 16/10/2019     | -0,410 %                | 0,590%                    |

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

##### INFORMACIÓN ADICIONAL

|  |                      |
|--|----------------------|
| CÓDIGO LEI<br>Original Legal Entity Identifier | 95980020140005218098 |
|  | BLOOMBERG TICKER     |
| TRAMO A  | KUTXV 2009-1 A       |
| TRAMO B  | KUTXV 2009-1 B       |
| TRAMO C  | KUTXV 2009-1 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                  | CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ÁLAVA    | KUTXABANK, S.A.                       |
| Depositario Garantía Swap           | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. |
| Administrador                       | CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ÁLAVA    | KUTXABANK, S.A.                       |
| Depositario Reserva Commingling     | NO APLICA                             | NO APLICA                             |
| Back up Servicer                    | NO APLICA                             | NO APLICA                             |
| Acreditante Línea Liquidez          | CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ÁLAVA    | KUTXABANK, 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                   |
|---|------------|---------------------------------------|
| Modificación Escritura de Constitución a los efectos de modificar términos del swap (margen), así como modificar los términos del PSGI y del PSFR   | 14/01/2010 |                                       |
| Establecimiento en BBVA de un depósito en garantía de las obligaciones de la Contrapartida de Swap  | 22/07/2011 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. |
| Traslado Agente Financiero desde CECA a Barclays Bank PLC SE  | 17/07/2012 | BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA |
| Traslado Cuenta Tesorería a Barclays Bank (UK)  | 08/05/2015 | BARCLAYS BANK PLC                     |
| 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 por 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 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                     | A-                     | 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                      | 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          | 30                | Naturales           |
| CON COLATERAL             | BBB-                   | F3          | 10                | Naturales           |
| MOODY'S                   | A2                     | P-1         | 30                | Hábiles             |
| CON COLATERAL             | A3                     | P-2         | N/A               | N/A                 |

| RATING CONTRAPARTIDA  |                         |                        |             |                  |                   |
|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| ENTIDAD CONTRAPARTIDA | AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE |             | TRIGGER ACTIVADO | PLAZO SUBSANACIÓN |
|                       |                         | Largo plazo            | Corto plazo |                  |                   |
| CECABANK              | 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 de la Entidad de Contrapartida de Swap, siguiendo con lo establecido en documentación.

**MOODY'S:** Con la situación actual, no hay impacto en las calificaciones asignadas a los Bonos.

Hemos recibido una carta por parte de los Bonistas de la emisión, eximiendo a la CS de efectuar las acciones correctivas recogidas en documentación.

#### DEPOSITARIO GARANTÍA SWAP

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

| * NOTAS   |
|---|
| <p><b>FITCH:</b> Recibida carta por parte de los Bonistas de la emisión, eximiendo a la CS (y consecuentemente al DGS) de efectuar las acciones correctivas recogidas en documentación.</p> <p>Asimismo la permanencia de la Entidad Depositaria actual no impacta sobre las calificaciones asignadas.</p> <p><b>MOODY'S:</b> Recibida carta por parte de los Bonistas de la emisión, eximiendo a la CS (y consecuentemente al DGS) de efectuar las acciones correctivas recogidas en documentación.</p> <p>Asimismo la permanencia de la Entidad Depositaria actual no impacta sobre las calificaciones asignadas.</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                   | Baa3                   | N/A         | 60                | 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/A               |
|                       | MOODY'S                 | Baa2                   | P-2         | NO               | N/A               |

| * NOTAS   |
|---|
| <p><b>FITCH:</b> Recibida carta por parte de los Bonistas de la emisión, eximiendo al AD de efectuar las acciones correctivas recogidas en documentación.</p> <p><b>MOODY'S:</b> Recibida carta por parte de los Bonistas de la emisión, eximiendo al AD de efectuar las acciones correctivas recogidas en documentación.</p> |

#### ACREDITANTE DE LÍNEA DE LIQUIDEZ

| CONDICIONES DOCUMENTACIÓN |                        |             |                   |                     |
|---------------------------|------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| AGENCIA DE CALIFICACIÓN   | RATING MINIMO EXIGIBLE |             | PLAZO ACTUACIONES | HÁBILES / NATURALES |
|                           | Largo plazo            | Corto plazo |                   |                     |
| FITCH                     | N/A                    | F1          | 30                | Naturales           |
| 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 |                  |                   |
| KUTXABANK, S.A.       | FITCH                   | BBB+                   | F2          | NO*              | N/P               |
|                       | MOODY'S                 | Baa2                   | P-2         | NO*              | N/P               |

**\* NOTAS**

**FITCH:** Recibida carta por parte de los Bonistas de la emisión, eximiendo al Acreditante de Línea Liquidez de efectuar las acciones correctivas recogidas en documentación.

**MOODY'S:** Recibida carta por parte de los Bonistas de la emisión, eximiendo al Acreditante de Línea Liquidez de efectuar las acciones correctivas recogidas en documentación.

## PROCESOS A EFECTUAR

### ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES