



AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A. - SERIE CAJA VITAL 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 | 16/11/2047 | 16/11/2047 |

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

| Frecuencia de pago de cupón | TRIMESTRAL | |
|---|------------|--|
| | 16 | MAYO NOVIEMBRE |
| Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil) | | |
| Anterior Fecha de Pago de Cupón | 16/05/2018 | |
| Anterior Fecha de Determinación | 08/05/2018 | 5 días hábiles antes de la Fecha de Pago |
| Próxima Fecha de Pago | 16/11/2018 | |

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 | EUR 6M | 0,17 % | 11/05/2018 | -0,271 % | 0,000% |
| TRAMO B | EUR 6M | 0,30 % | 11/05/2018 | -0,271 % | 0,029% |
| TRAMO C | EUR 6M | 0,65 % | 11/05/2018 | -0,271 % | 0,379% |
| TRAMO D | EUR 6M | 2,00 % | 11/05/2018 | -0,271 % | 1,729% |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA | EUR 6M | 2,00 % | 11/05/2018 | -0,271 % | 1,729% |
| 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 | 95980020140005216158 |
|--|----------------------|

| | BLOOMBERG TICKER |
|---------|-------------------|
| TRAMO A | AYTCG 2007-VIT1 A |
| TRAMO B | AYTCG 2007-VIT1 B |
| TRAMO C | AYTCG 2007-VIT1 C |
| TRAMO D | AYTCG 2007-VIT1 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> | CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ÁLAVA | KUTXABANK, S.A. |
| <i>Depositario Garantía Swap</i> | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. |
| <i>Administrador</i> | CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ÁLAVA | KUTXABANK, 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 |
|---|------------|---------------------------------------|
| Modificación de la escritura a los efectos de incorporar a Moodys como Agencia de Rating | 08/10/2010 | |
| Estblecimiento en BBVA de depósito en garantía de las obligaciones de Caja Vital como Entidad de 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 |
| Formalización Suplemento al Contrato de Administración y establecimiento Depósito en Barclays Bank PLC SE, en garantía obligaciones del Administrador | 31/07/2013 | BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA |
| Traslado Cuenta Tesorería a Barclays Bank (UK) | 08/05/2015 | BARCLAYS BANK PLC |
| Traslado Cuenta Depósito Administrador 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 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 del AD 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 | 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 | 10 | Hábiles |

| 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 |
| | CON COLATERAL | | | NO | N/P |
| | MOODY'S | A3 | P-2 | NO * | N/P |
| | CON COLATERAL | | | NO | N/P |

*** NOTAS**

FITCH: Se ha procedido con el establecimiento de un colateral en garantía de las obligaciones de la Contrapartida de Swap, siguiendo con las especificaciones recogidas en documentación.

MOODY'S: Se ha procedido con el establecimiento de un colateral en garantía de las obligaciones de la Contrapartida de Swap, de forma que el mantenimiento de KUTXABANK como Contrapartida de Swap no impacta sobre la calificación otorgada a los Bonos. Recibida una carta por parte de los Bonistas de la emisión, eximiendo a la Contrapartida de Swap 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 BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. | FITCH | A- | F2 | NO * | N/P |
| | MOODY'S | A2 | P-1 | NO * | N/P |

*** NOTAS**

FITCH: El mantenimiento de la CONTRAPARTIDA DEPÓSITO SWAP no impacta en las calificaciones. Recibida una carta por parte de los Bonistas de la emisión, eximiendo a la CDS de efectuar las acciones correctivas recogidas en documentación

MOODY'S: El mantenimiento de la CONTRAPARTIDA DEPÓSITO SWAP no impacta en las calificaciones. Recibida una carta por parte de los Bonistas de la emisión, eximiendo a la CDS de efectuar las acciones correctivas recogidas en documentación.

ADMINISTRADOR

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

* NOTAS

FITCH : No hay trigger de rating explícito, pero las agencias de rating sí consideran un trigger dinámico. El trigger se detonaría si tuviéramos conocimiento de un potencial impacto negativo en la calificación de los Bonos derivado de la participación de Kutxabank como Administrador de los Activos.

En julio de 2013, Fitch comunicó que la permanencia de Kutxabank impactaría en la calificación otorgada a los bonos. El Administrador procedió a la constitución de un Depósito en garantía de sus obligaciones.

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES