



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 | |

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 | 20/10/2017 | |
| Anterior Fecha de Determinación | 13/10/2017 | 5 días hábiles antes de la Fecha de Pago |
| Próxima Fecha de Pago | 22/01/2018 | |

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 % | 18/10/2017 | -0,329 % | 0,021% |
| TRAMO B | EUR 3M | 0,75 % | 18/10/2017 | -0,329 % | 0,421% |
| TRAMO C | EUR 3M | 1,00 % | 18/10/2017 | -0,329 % | 0,671% |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA | EUR 3M | 2,00 % | 18/10/2017 | -0,329 % | 1,671% |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS CONSTITUCIÓN | EUR 3M | 2,00 % | 18/10/2017 | -0,329 % | 1,671% |

* 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 | CAJA GENERAL DE AHORROS DE GRANADA | BANCO MARE NOSTRUM, 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 | | |
| BANCO MARE NOSTRUM, S.A. | FITCH | BB | B | NO * | N/P |
| | MOODY'S | N/A | N/A | 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