



AYT GOYA HIPOTECARIO IV, 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 INTERES | El Administrador está autorizado a modificar los márgenes de tipo de interés (incluyendo CAPS y FLOORS, tipos de referencia, períodos de revisión y margen) deudor, si bien no se podrá renegociar el margen del tipo de interés de ningún Préstamo Hipotecario siempre que el margen resultante no se sitúe por debajo de 35 puntos básicos (0,35%) . Límite capital cedido al fondo de los préstamos sobre los que se renegocia el margen = 15% saldo titulado. Límite capital cedido al fondo de los préstamos sobre los que se renegocia el margen = 15% saldo titulado. | 0,350% |
| FECHA FINALIZACION | 15/09/2049 | 15/09/2049 |

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

| Frecuencia de pago de cupón | SEMESTRAL | |
|---|------------|--|
| | 15 | MARZO SEPTIEMBRE |
| Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil) | | |
| Anterior Fecha de Pago de Cupón | 15/09/2017 | |
| Anterior Fecha de Determinación | 08/09/2017 | 5 días hábiles antes de la Fecha de Pago |
| Próxima Fecha de Pago | 15/03/2018 | |

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

| | ÍNDICE DE REFERENCIA * | MARGEN | FECHA FIJACIÓN | VALOR INDICE REFERENCIA | TIPO DE INTERÉS APLICABLE |
|--|------------------------|--------|----------------|-------------------------|---------------------------|
| TRAMO A | EUR 6M | 0,30 % | 13/09/2017 | -0,272 % | 0,028% |
| TRAMO B | EUR 6M | 0,60 % | 13/09/2017 | -0,272 % | 0,328% |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA | EUR 6M | 0,60 % | 13/09/2017 | -0,272 % | 0,328% |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS CONSTITUCIÓN | EUR 6M | 0,60 % | 13/09/2017 | -0,272 % | 0,328% |

* Euribor 6M más un margen, fijado 2 Días Hábiles antes de la Anterior Fecha de Pago

INFORMACIÓN ADICIONAL

| | |
|--|----------------------|
| CÓDIGO LEI Original Legal Entity Identifier | 95980020140005209756 |
| | BLOOMBERG TICKER |
| TRAMO A | GOYAH 2011-4 A |
| TRAMO B | GOYAH 2011-4 B |

CONTRAPARTIDAS

| CONTRAPARTIDA | ENTIDAD | DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Agente de Pagos | CAIXABANK, S.A. | CAIXABANK, S.A. |
| Depositario Cuenta Tesorería | CAIXABANK, S.A. | CAIXABANK, S.A. |
| Contrapartida Swap | BANCO SANTANDER, S.A. | BANCO SANTANDER, S.A. |
| Depositario Garantía Swap | NO APLICA | NO APLICA |
| Administrador | BARCLAYS BANK, S.A. | CAIXABANK, S.A. |
| Depositario Reserva Commingling | NO APLICA | NO APLICA |
| Back up Servicer | NO APLICA | NO APLICA |
| Acreditante Línea Liquidez | NO APLICA | NO APLICA |
| Depositario Garantía Línea Liquidez | NO APLICA | NO APLICA |
| Avalista | NO APLICA | NO APLICA |

ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

| ACCIÓN | FECHA | ENTIDAD DEPOSITARIA |
|---|------------|-----------------------|
| 1ª Modificación de la Escritura de Constitución a los efectos de modificar las actuaciones a realizar por el Agente Financiero, el Tenedor de la Cuenta de Tesorería y el Administrador en caso de descenso de su calificación por MOODY'S y DBRS , así como permitir que se apliquen criterios más actualizados de las Entidades de Calificación que se publiquen en el futuro | 23/01/2015 | |
| Incorporación de Barclays Bank SA como depositario de la Cuenta de Teosrería en sustitución de Barclays Bank PLC | 26/01/2015 | BARCLAYS BANK, S.A. |
| Cambio denominación Cuenta de Tesorería como consecuencia de la absorción de Barclays Bank SA por parte de Caixabank | 18/05/2015 | CAIXABANK, S.A. |
| 2ª Escritura de Modificación a los efectos de modificar las actuaciones a realizar por la Parte B del Contrato de permuta Financiera de Intereses, en caso de descenso de su calificación por MOODY'S y DBRS, así como permitir que se apliquen criterios más actualizados de las Entidades de Calificación que se publiquen en el futuro. | 21/12/2016 | |
| Incorporación de Banco Santander en sustitución de Barclays Bank PLC, como Parte B del Contrato de Permuta Financiera de Intereses | 21/12/2016 | 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 | | |
| MOODY'S | Baa3 | N/A | 30 | Hábiles |
| DBRS | BBB (high) | N/A | 30 | Naturales |

| RATING CONTRAPARTIDA | | | | | |
|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| ENTIDAD CONTRAPARTIDA | AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | TRIGGER ACTIVADO | PLAZO SUBSANACIÓN |
| | | Largo plazo | Corto plazo | | |
| CAIXABANK, S.A. | MOODY'S | Baa2 | P-2 | NO | N/P |
| | DBRS | A (low) | R-1 (Low) | NO | N/P |

CONTRAPARTIDA SWAP

| CONDICIONES DOCUMENTACIÓN | | | | |
|---------------------------|------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | PLAZO ACTUACIONES | HÁBILES / NATURALES |
| | Largo plazo | Corto plazo | | |
| MOODY'S | A3 | N/A | 30 | Hábiles |
| CON COLATERAL | Baa2 | N/A | 30 | Hábiles |
| DBRS | BBB | N/A | 30 | Hábiles |
| CON COLATERAL | BBB | N/A | 30 | Hábiles |

| RATING CONTRAPARTIDA | | | | | |
|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| ENTIDAD CONTRAPARTIDA | AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | TRIGGER ACTIVADO | PLAZO SUBSANACIÓN |
| | | Largo plazo | Corto plazo | | |
| BANCO SANTANDER, S.A. | MOODY'S | A3 | P-2 | NO | N/P |
| | CON COLATERAL | | | NO | N/P |
| | DBRS | A | R-1 (Low) | NO | N/P |
| | CON COLATERAL | | | NO | N/P |

ADMINISTRADOR

| CONDICIONES DOCUMENTACIÓN | | | | |
|---------------------------|------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | PLAZO ACTUACIONES | HÁBILES / NATURALES |
| | Largo plazo | Corto plazo | | |
| MOODY'S | N/A | N/A | N/A | N/A |
| DBRS | BBB (Low) | N/A | 30 | Naturales |

| RATING CONTRAPARTIDA | | | | | |
|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| ENTIDAD CONTRAPARTIDA | AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MINIMO EXIGIBLE | | TRIGGER ACTIVADO | PLAZO SUBSANACIÓN |
| | | Largo plazo | Corto plazo | | |
| CAIXABANK, S.A. | MOODY'S | Baa2 | P-2 | NO | N/P |
| | DBRS | A (low) | R-1 (Low) | NO | N/P |

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES