

ESTADO S.05.3  
**AyT ICO-FTVPO Caja Vital Kutxa, FTA**  
 CUADRO A: INFORMACIÓN SOBRE LAS MEJORAS CREDITICIAS DEL FONDO  
 CONTRAPARTIDAS Y RATINGS

| 1.3 DENOMINACIÓN                    | SITUACIÓN ACTUAL               |    |       |    |     |    |  |    |         |    |       |    | SITUACIÓN CIERRE ANUAL ANTERIOR |    |      |    |         |    |  |    |     |    |      |    | SITUACIÓN INICIAL                  |    |       |    |     |    |  |  |  |  |  |  |
|-------------------------------------|--------------------------------|----|-------|----|-----|----|--|----|---------|----|-------|----|---------------------------------|----|------|----|---------|----|--|----|-----|----|------|----|------------------------------------|----|-------|----|-----|----|--|--|--|--|--|--|
|                                     | 1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA |    |       |    |     |    | 1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA |    |         |    |       |    | 1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA  |    |      |    |         |    | 1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA |    |     |    |      |    | 1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA     |    |       |    |     |    | 1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA |  |  |  |  |  |
|                                     | Moody's                        |    | Fitch |    | S&P |    | DBRS                                     |    | Moody's |    | Fitch |    | S&P                             |    | DBRS |    | Moody's |    | Fitch                                    |    | S&P |    | DBRS |    | Moody's                            |    | Fitch |    | S&P |    | DBRS                                     |  |  |  |  |  |
|                                     | LP                             | CP | LP    | CP | LP  | CP | LP                                       | CP | LP      | CP | LP    | CP | LP                              | CP | LP   | CP | LP      | CP | LP                                       | CP | LP  | CP | LP   | CP | LP                                 | CP | LP    | CP | LP  | CP |  |  |  |  |  |  |
| CONTRAPARTIDA FONDO DE RESERVA      | KUTXABANK, S.A.                |    |       |    |     |    |  |    |         |    |       |    | KUTXABANK, S.A.                 |    |      |    |         |    |  |    |     |    |      |    | CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ALAVA |    |       |    |     |    |  |  |  |  |  |  |
| CONTRAPARTE DE LA LÍNEA DE LIQUIDEZ | KUTXABANK, S.A.                |    |       |    |     |    |  |    |         |    |       |    | KUTXABANK, S.A.                 |    |      |    |         |    |  |    |     |    |      |    | CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ALAVA |    |       |    |     |    |  |  |  |  |  |  |
| ENTIDAD AVALISTA                    | INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL   |    |       |    |     |    |  |    |         |    |       |    | INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL    |    |      |    |         |    |  |    |     |    |      |    | INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL       |    |       |    |     |    |  |  |  |  |  |  |



## HECHOS RELEVANTES

| FONDO                              | FECHA DE CONSTITUCIÓN | RATING   | DESCRIPCIÓN  | HECHO RELEVANTE - CNMV                 |
|------------------------------------|-----------------------|--|--|--|
| AyT ICO-FTVPO Caja Vital Kutxa FTA | 11/02/2009            |  | Modificación al alza de la serie B de A+ a AA, por parte de Fitch Ratings  | 4163973<br>23 de febrero de 2018       |
| AyT ICO-FTVPO Caja Vital Kutxa FTA | 11/02/2009            |  | Modificación al alza de la Serie C de A1 a Aa3, por parte de Moodys.   | 4144108<br>14 de diciembre de 2017     |
| AyT ICO-FTVPO Caja Vital Kutxa FTA | 11/02/2009            |  | Modificación al alza de la serie A de AA (sf) a AA+ (sf) y de la serie C de BBB-(sf) a A-(sf), por parte de Fitch Ratings  | 4073990<br>3 de abril de 2017          |
| AyT ICO-FTVPO Caja Vital Kutxa FTA | 11/02/2009            |  | Modificación al alza del tramo C de Baa1 (sf) a A1 (sf) por parte de Moodys  | 3751798<br>18 de mayo de 2016          |
| AyT ICO-FTVPO Caja Vital Kutxa FTA | 11/02/2009            |  | Modificación de las actuaciones a realizar por el Agente Financiero en caso de descenso de su calificación y sustitución de Agente Financiero.   | 3728639<br>23 de marzo de 2016         |
| AyT ICO-FTVPO Caja Vital Kutxa FTA | 11/02/2009            |  | Modificación al alza de la calificación del Tramo A de A1(sf) a Aa2(sf), del Tramo B de A2(sf) a Aa3(sf) y del Tramo C de Baa3(sf) a Baa1(sf), por parte de Moody's Investor Service   | Nº 3432470<br>26 de enero de 2015      |
| AyT ICO-FTVPO Caja Vital Kutxa FTA | 11/02/2009            |  | Modificación al alza del Tramo A de A3(sf) a A1(sf), del Tramo B de Baa1(sf) a A2(sf) y del Tramo D de Ba1(sf) a Baa3(sf), por parte de Moody's Investor Service   | Nº 3258432<br>7 de octubre de 2014     |
| AyT ICO-FTVPO Caja Vital Kutxa FTA | 11/02/2009            |  | • Rebaja de la calificación de los Tramos <b>B</b> , de A3(sf) a <b>Baa1(sf)</b> , y <b>C</b> , de Baa1(sf) a <b>Ba1(sf)</b> por parte de Moody's.   | Nº 2430329<br>13 de mayo de 2013       |
| AyT ICO-FTVPO Caja Vital Kutxa FTA | 11/02/2009            | Tramo A(G) – A3(sf)/AA-sf<br>Tramo B – A3(sf)/Asf<br>Tramo C – Baa1(sf)/BBB-sf | • Rebaja de la calificación por parte de Moody's del <b>Tramo C</b> de A3(sf) a <b>Baa1(sf)</b> .  | Nº 2145263<br>28 de noviembre de 2012  |
| AyT ICO-FTVPO Caja Vital Kutxa FTA | 11/02/2009            |  | • Acciones remediales efectuadas para la sustitución de CECA como Agente Financiero, siendo el nuevo Agente Financiero Barclays Bank PLC   | Nº 1925992<br>18 de julio de 2012      |
| AyT ICO-FTVPO Caja Vital Kutxa FTA | 11/02/2009            | Tramo A(G) – A3(sf)/AA-sf<br>Tramo B – A3(sf)/Asf<br>Tramo C – A3(sf)/BBB-sf   | • Rebaja de la calificación del <b>Tramo A</b> de Aa2(sf) a <b>A3(sf)</b> , <b>Tramo B</b> de Aa2(sf) a <b>A3(sf)</b> y <b>Tramo C</b> de A2(sf) a <b>A3(sf)</b> por parte de Moody's, como consecuencia de la bajada de calificación de la deuda a largo plazo de España. | Nº 1905969<br>6 de julio de 2012       |
| AyT ICO-FTVPO Caja Vital Kutxa FTA | 11/02/2009            | Tramo A(G) – Aa2(sf)/AA-sf<br>Tramo B – Aa2(sf)/Asf<br>Tramo C – A2(sf)/BBB-sf | • Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo <b>A(G)</b> [AAAsf] por parte de Fitch Ratings, como consecuencia de la rebaja de calificación de la deuda a largo plazo de España.   | Nº 1870945<br>14 de junio de 2012      |
| AyT ICO-FTVPO Caja Vital Kutxa FTA | 11/02/2009            | Tramo A(G) – Aa2(sf)/AAAsf<br>Tramo B – Aa2(sf)/Asf<br>Tramo C – A2(sf)/BBB-sf | • Rebaja de la calificación de los bonos de los Tramos <b>A(G)</b> [Aa(sf)] y <b>B</b> [Aa1(sf)], como consecuencia de la rebaja de calificación máxima otorgable a Aa2(sf) por parte de Moody's a la titulización española.   | Nº 1689652<br>28 de febrero de 2012    |
| AyT ICO-FTVPO Caja Vital Kutxa FTA | 11/02/2009            | Tramo A(G) –Aaa(sf)/AAAsf<br>Tramo B – Aa1(sf)/Asf<br>Tramo C – A2(sf)/BBB-sf  | • Bajada de calificación de Bankinter por debajo e A/F1, y en consecuencia, traslado del depósito de swap abierto en esta Entidad a BBVA.  | Nº 1321787<br>28 de septiembre de 2011 |
| AyT ICO-FTVPO Caja Vital Kutxa FTA | 11/02/2009            | Tramo A (G) –Aaa/AAA<br>Tramo B – Aa1/A<br>Tramo C – A2/BBB-                   | • Modificación de la Escritura de Constitución.  | Nº 434749<br>14 de enero de 2010       |



## MODIFICACIONES ESCRITURA

|                                       | <b>Fecha<br/>Modificación</b> | <b>Estipulaciones modificadas</b>   |
|---------------------------------------|-------------------------------|---|
| AYT ICO-FTVPO CAJA VITAL<br>KUTXA FTA | 14/01/2010                    | ESTIPULACIONES 18.2, 18.3, 18.7.2   |
| AYT ICO-FTVPO CAJA VITAL<br>KUTXA FTA | 16/03/2016                    | ADECUACIÓN DOWNGRADE LANGUAGE.<br>ESTIPULACIÓN 18.1. MODIFICACIÓN<br>CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS<br>FINANCIEROS |