



Presentación

2T2023

Cédulas Hipotecarias

Aviso legal

El presente documento, sus contenidos, sus anexos y/o correcciones (el “Documento”) ha sido elaborado por Kutxabank S.A (“Kutxabank”) con fines únicamente informativos y no constituye, ni debe de ser interpretado como oferta de compra o venta de valores, futuros, opciones u otros instrumentos financieros. La información contenida en este Documento no proporciona ningún tipo de recomendación de inversión, ni asesoramiento legal, fiscal ni de otra clase, y no debería servir como base para la realización de inversiones ni para la toma de decisiones. Todas y cada una de las decisiones tomadas por cualquier tercero como consecuencia de la información contenida en este Documento, son única y exclusivamente riesgo y responsabilidad de dicho tercero y Kutxabank no será responsable de los daños que pudieran derivarse del uso de este Documento o de su contenido.

Los hechos y las opiniones incluidas se refieren a la fecha de este Documento y se basan en estimaciones de Kutxabank y en fuentes consideradas como fiables por Kutxabank pero Kutxabank no garantiza que su contenido sea completo, actualizado y exacto . Los hechos, información y opiniones contenidas en este Documento están sujetos a cambios y modificaciones.

Este Documento no ha sido en ningún momento presentado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) para su aprobación o examen. En todos los casos, su contenido está regulado por la legislación española aplicable en el momento de su elaboración, y no está dirigido a persona física o jurídica sometida a otras jurisdicciones. Por esta razón no necesariamente cumple con las normas imperativas o los requisitos legales requeridos en otras jurisdicciones.

Este Documento puede contener declaraciones que constituyen manifestaciones de futuro y declaraciones con respecto a las intenciones , creencias o expectativas actuales de Kutxabank sobre eventos futuros y tendencias que en ningún caso constituyen una garantía en cuanto a rendimiento o resultados futuros.

Este Documento ha sido proporcionado exclusivamente como información y no debe ser divulgado, reproducido o distribuido sin el consentimiento previo y por escrito de Kutxabank. El incumplimiento de esta prohibición podrá constituir una infracción legal que puede ser sancionada por la ley.

Programa de Bonos Garantizados

Resumen programa

Nuevo marco legal que introduce aspectos relevantes que mejoran la calidad del producto

Emisor/ Garante

Kutxabank S.A.

Activos primarios⁽¹⁾

- Préstamos garantizados por propiedades residenciales hasta el 80% del valor de las propiedades pignoradas.
- Exposiciones frente a administraciones centrales, bancos centrales del SEBC, entes del sector público, administraciones regionales o autoridades locales de la Unión, o garantizadas por ellos

Activos de sustitución

Both coverage pools may include substitute assets up to 10% of the principal amount of the covered bonds they back

Activos líquidos

Ambos conjuntos de cobertura deberá incluir en todo momento un colchón de liquidez compuesto por activos líquidos de alta calidad crediticia de acuerdo al artículo 11.3 del RDL 24/2021 disponibles para cubrir la salida neta de liquidez acumulada máxima en los 180 días siguientes

Derivados

Ambos conjuntos de cobertura podrán incluir instrumentos financieros derivados de acuerdo a los requisitos establecidos en el artículo 12 del RDL 24/2021

OC

Las emisiones de bonos garantizados bajo este Programa tendrán un nivel de OC igual al mayor entre (i) el OC Legal (5%) y (ii) el OC Voluntario o Contractual.

Estructuras de vencimiento prorrogable

Las emisiones de Bonos Garantizados que se realicen bajo este Programa podrán disponer de estructuras de vencimiento prorrogables cuando concurra alguna de las circunstancias desencadenantes especificadas en el artículo 15.2 del RDL 24/2021, siempre que dichas circunstancias desencadenantes estén adecuadamente especificadas en los términos y condiciones contractuales



Los bonos emitidos en el marco de este programa pueden utilizar esta etiqueta

<https://www.bde.es/bde/en/secciones/servicios/autorizacion-de-programas-de-bonos-garantizados-3bec373d9d49181.html>

⁽¹⁾ Según el programa actual, Kutxabank está autorizado a emitir tanto cédulas hipotecarias como cédulas territoriales. Actualmente, sólo existe un fondo de cobertura activo que respalda las cédulas hipotecarias actualmente en circulación y las nuevas cédulas hipotecarias potenciales en el futuro. Los principales activos de este fondo de cobertura consisten en préstamos hipotecarios residenciales.

Programa de Bonos Garantizados

Emisiones en vigor

Clase de Bonos garantizados emitidos en vigor: **Cédulas Hipotecarias**

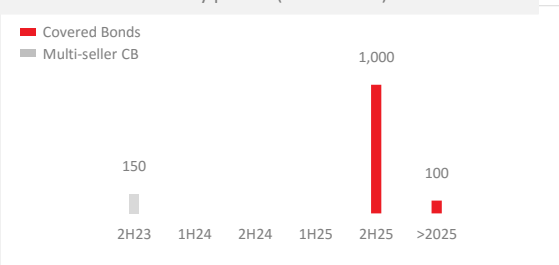
Cédulas Hipotecarias negociables

ISIN code	Vol. (EUR mn)	Divisa	Premium	LCR status	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Estructura vencimiento	Tipo cupón	Cupón actual
ES0443307063	1.000	EUR	✓	Level 1B	09/2015	09/2025	Hard bullet	Fijo	1,25%
ES0443307022	100	EUR	✓	-	05/2013	05/2026	Hard bullet	Fijo	3,68%

Cédulas Hipotecarias multicontribuidas

ID Programa	Código ISIN	Kb/Total (EUR mn)	Divisa	LCR status	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Estructura vencimiento	Tipo cupón	Cupón actual
AyT CCG s10	ES0312298096	150/1,600	EUR	-	10/2006	10/2023	Hard bullet	Fixed	4,25%

Covered bond maturity profile (EUR million)



COVERED BOND LABEL

Kb se sumó a la iniciativa desde el momento de su lanzamiento

Covered Bond Label es una denominación de calidad que responde a la exigencia del mercado para mejorar los estándares e incrementar la transparencia en el mercado de Covered Bonds. Plantilla Harmonised Transparency Template (HTT) común entre jurisdicciones para todos los emisores de Covered Bonds que ostentan el Covered Bond Label, lo que facilita a los inversores una comparación transversal de manera centralizada y en formato comparable.

Enlaces:

coveredbondlabel.com

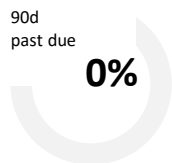
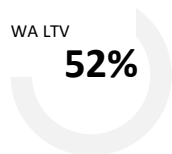
kutxabank.com/cs/Satellite/kutxabank/en/investor_relations/covered_bonds

[Last template](#)

Programa de Bonos Garantizados

Resumen de los activos primarios

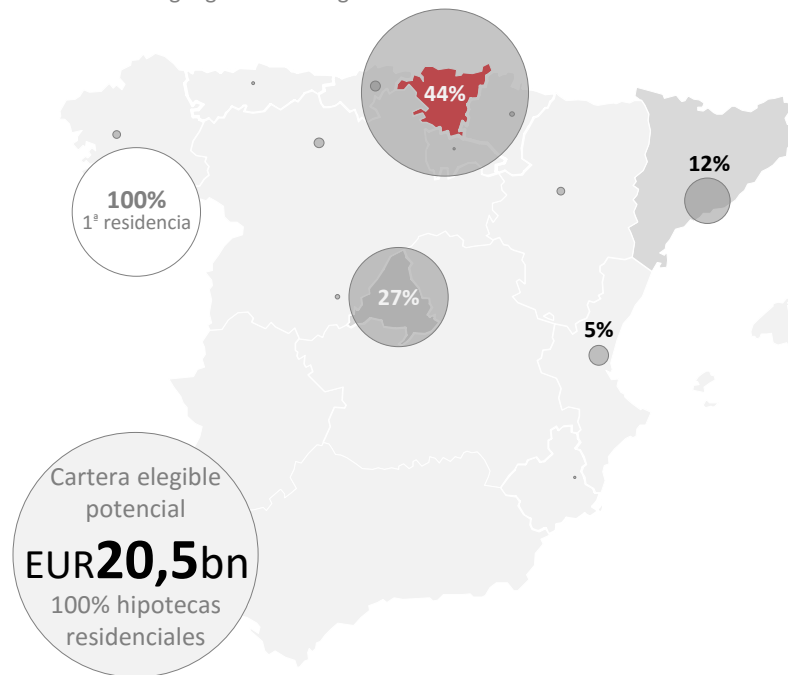
Conjunto de cobertura **100% residencial premium**



Saldo vivo	EUR millones	1.631,1
Número de préstamos	Unidades	13.456
Tamaño medio préstamos	EUR miles	121,2
Número de deudores	Unidades	21.487
WA LTV	%	51,9
WA seasoning	Meses	62,8
WA vencimiento contractual	Años	21,1
WA Life	Años	8,5
WA rendimiento	%	2,9
<i>o/w préstamos tipo variable</i>	%	4,0

Bonos en circulación	EUR millones	1.250,0
<i>o/w retenido</i>	EUR millones	-
Nominal OC	%	130,5
Colchón de liquidez	EUR millones	103,3
OC incluido colchón liquidez	%	138,7
Rating	Moody's/DBRS	Aa1/AAA

Distribución geográfica de las garantías

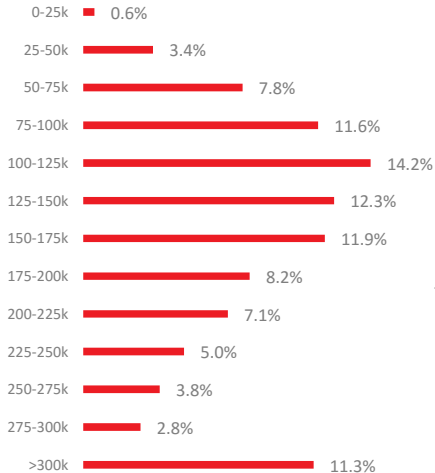


Programa de Bonos Garantizados

Estadísticas de los activos primarios

Conjunto de cobertura **100% residencial premium**

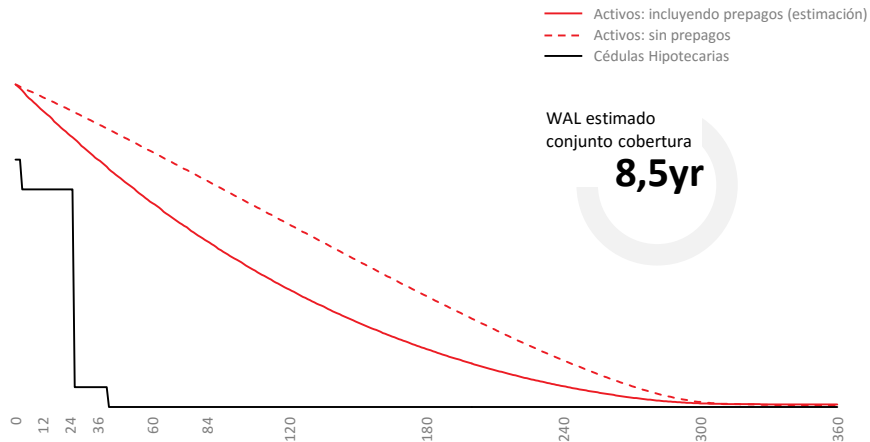
Distribución del tamaño de los préstamos



Riesgo concentración
Top 20 deudores

0,9%

Perfil de vencimiento de activos y pasivos (base contractual)

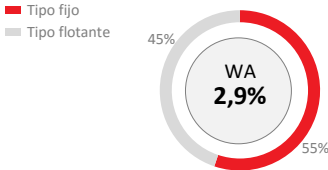


Programa de Bonos Garantizados

Estadísticas de los activos primarios

Conjunto de cobertura **100% residencial premium**

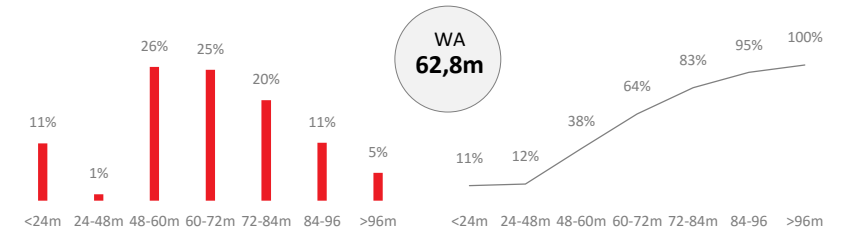
Desglose por tipo de interés



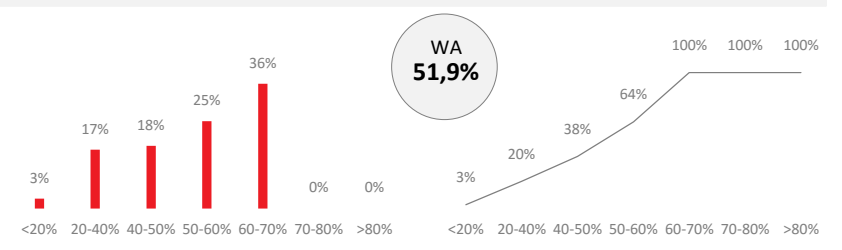
Clase de amortización



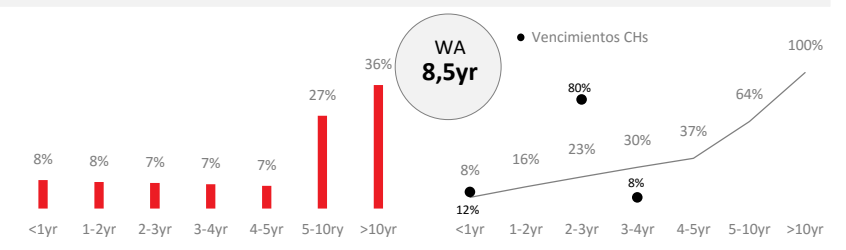
Antigüedad de los préstamos (meses)



Loan to value (LTV)



Vida residual de los préstamos (vencimiento esperado; años)



Contactos

Equipo de Relación con Inversores de Kutxabank

E-mail: investor.relations@kutxabank.es

Teléfono: +34 943 001271/1233

Dirección: Portuetxe 10, 20018 Donostia-San Sebastián

Kutxabank S.A.

NIF: A95653077

LEI: 549300U4LIZV0REEQQ46

Dirección: Gran Vía 30, 48009 Bilbao

www.kutxabank.com





kutxabank

