

Presentación ● Cédulas Hipotecarias

1T2025





Aviso Legal

El presente documento, sus contenidos, sus anexos y/o correcciones (el "Documento") ha sido elaborado por Kutxabank S.A ("Kutxabank" o "Kb") 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.

Resumen Programa

Emisor/Garante

Kutxabank S.A.

Activos Primarios⁽¹⁾

- i. Préstamos garantizados por propiedades residenciales hasta el 80% del valor de las propiedades pignoradas.
- ii. 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

Ambos grupos de cobertura pueden incluir activos de sustitución hasta el 10% del principal de los bonos respaldados.

Buffer de Liquidez

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.

Sobrecolateralización

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.

Estructura de vencimiento prorrogable

Las emisiones de Bonos Garantizados que se realicen bajo este Programa podrán disponer de estructuras de vencimiento prorrogables cuando concorra 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.

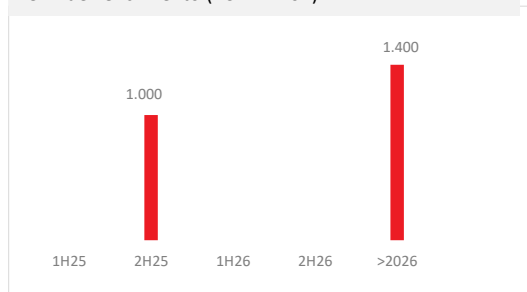
Emisiones en Vigor

Clase de Bonos garantizados emitidos en vigor: Cédulas Hipotecarias

Cédulas Hipotecarias negociables

	Código ISIN	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	Fixed	1.25%
	ES0443307071	1,300	EUR	✓	Level 1B	02/2024	02/2032	Soft bullet	FRN	4.62%
	ES0443307022	100	EUR	✓	-	05/2013	12/2040	Hard bullet	Fixed	3.15%

Perfil de vencimiento (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:

<https://coveredbondlabel.com/>

https://www.kutxabank.com/cs/Satellite/kutxabank/en/investor_relations/covered_bonds

Resumen Activos Primarios

Conjunto de cobertura **100% residencial premium**

LTV MP
51,5%

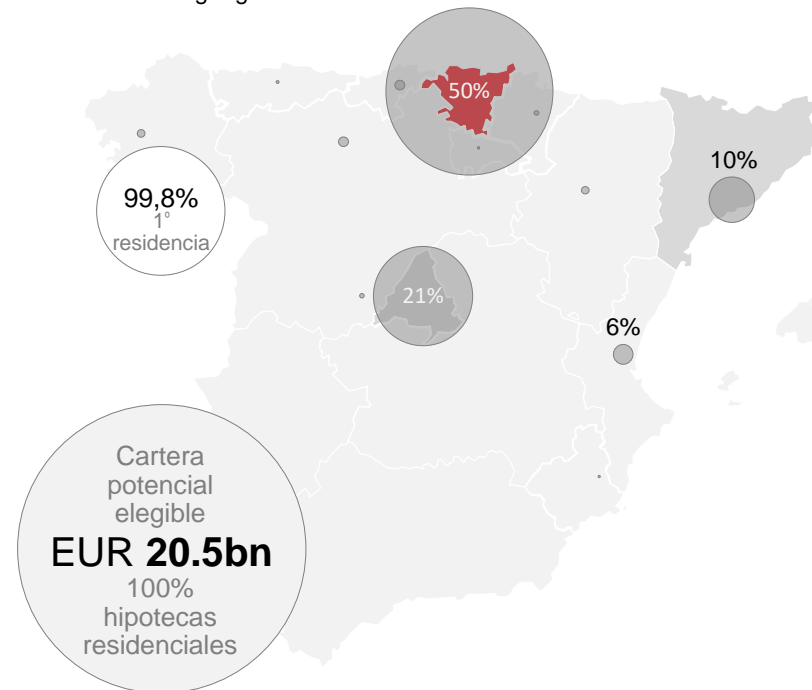
+90 días
0,02%

Divisa:
EUR
100%

Saldo vivo

Colchón de liquidez	EUR millones	4.013,95
Activos primarios	EUR millones	904,66
Número de préstamos	EUR millones	3.109.29
Tamaño medio préstamos	Unidades	25.575
Número de deudores	EUR miles	121,58
LTV MP	Unidades	39.351
Antigüedad MP	%	51,53
Vencimiento contractual MP	Meses	75,85
Vida MP (WAL)	Años	20,53
Tipo interés MP	Años	8,74
<i>De los cuales a tipo variable</i>	%	2,64
	%	3,51
Bonos en circulación	EUR millones	2.400,00
<i>De los cuales retenidos</i>	EUR millones	1.000,00
Nominal OC	%	129,55
OC incluido colchón de liquidez	%	167,25
Rating de crédito	Moody's/DBRS	Aa1/AAA

Distribución geográfica:

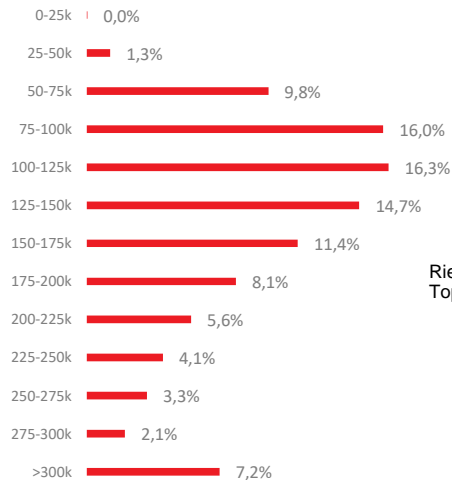




Estadísticas de los activos primarios

Conjunto de cobertura 100% residencial premium

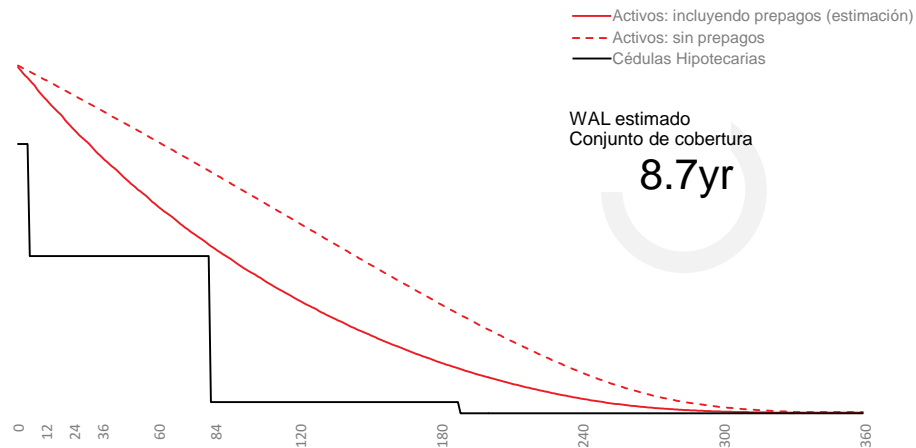
Distribución por tamaño de los préstamos



Riesgo de concentración
Top 20 deudores

0.4%

Perfil de vencimiento de activos y pasivos (base contractual)

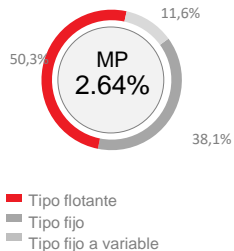




Estadísticas de los activos primarios

Conjunto de cobertura **100% residencial premium**

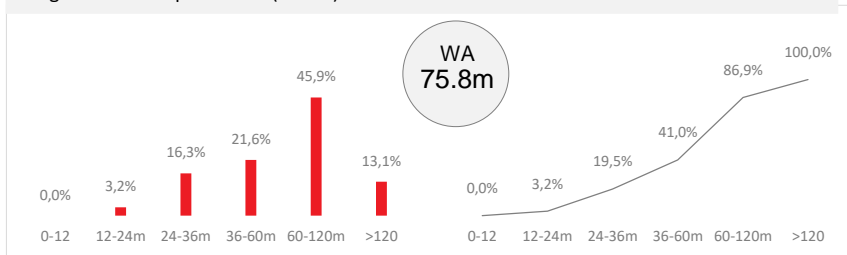
Desglose por tipo de interés



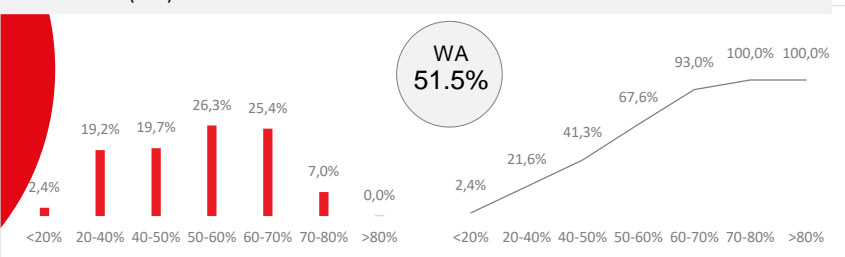
Tipo de amortización



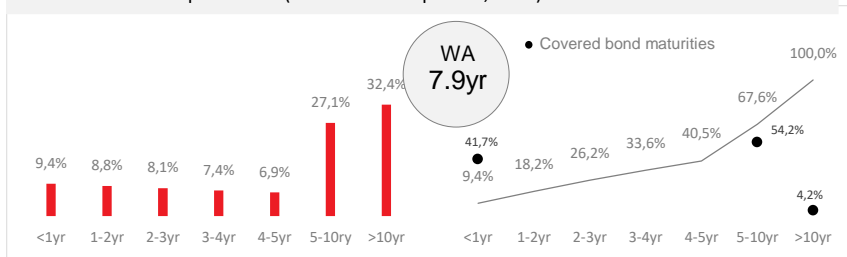
Antigüedad de los préstamos (meses)



Loan to value (LTV)



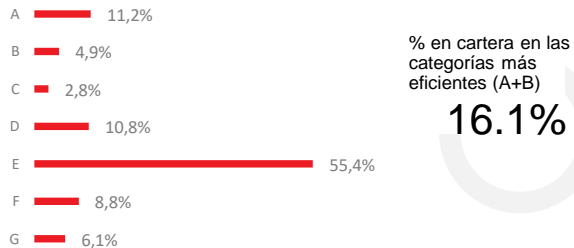
Vida residual de los préstamos (vencimiento esperado; años)



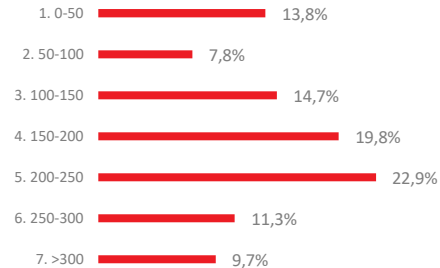
Estadísticas de los activos primarios

Conjunto de cobertura **100% residencial premium**. De momento no se persigue ninguna estrategia sostenible en el Cover pool.

Distribución CEE



Uso medio de energía (kWh/m² anual)





Equipo de Relación con Inversores de Kutxabank

E-mail: investor.relations@kutxabank.es

Teléfono: +34 943 001271/1233

Dirección: 10 Portuetxe, 20018 Donostia-San Sebastián (Spain)

Kutxabank S.A.
FIN: A95653077
LEI: 549300U4LIZV0REEQQ46

Dirección: 30 Gran Vía, 48009 Bilbao (Spain)

www.kutxabank.com



● 1T 2025