

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/12/2015

NIF
V87443073

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptor
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Director Emisión Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Audidores Fondo
Por determinar

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos | | | | | | | | | |
|-------------------------|---------------------------|--|------------------------------|---|--|--|------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Serie Código ISIN | Fecha emisión Nº bonos | Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) | | Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | DBRS / Moody's / Scope | Actual |
| Serie A ES0305110001 | 14/12/2015 5.967 | 83.634,08 499.044.555,36 83,63% | 100.000,00 596.700.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% 20.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,0510% 20/07/2016 10,782 Bruto 8,733 Neto | 20/01/2048 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through" Secuencial | A(low) (sf) Aa2 (sf) AA-SF | A(low) (sf) Aa2 (sf) AA-SF |
| Serie B ES0305110019 | 14/12/2015 1.833 | 100.000,00 183.300.000,00 100,00% | 100.000,00 183.300.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 20.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,2510% 20/07/2016 63,447 Bruto 51,392 Neto | 20/01/2048 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through" Secuencial | CCC(lo w)(sf) B3 (sf) B+SF | CCC(lo w)(sf) B3 (sf) B+SF |
| Total | | 682.344.555,36 | 780.000.000,00 | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie | Con amortización opcional * | Vida media Años | % TACP Mensual | | | | | | | |
| | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 |
| % TACP Anual equivalente | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| Serie A | Con amortización opcional * | Vida media | 1,99 | 1,87 | 1,76 | 1,66 | 1,57 | 1,49 | 1,42 | 1,35 |
| | | Amort. final | 17/04/2018 | 04/03/2018 | 23/01/2018 | 18/12/2017 | 15/11/2017 | 16/10/2017 | 19/09/2017 | 25/08/2017 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | 1,99 | 1,87 | 1,76 | 1,66 | 1,57 | 1,49 | 1,42 | 1,35 |
| | | Amort. final | 17/04/2018 | 04/03/2018 | 23/01/2018 | 18/12/2017 | 15/11/2017 | 16/10/2017 | 19/09/2017 | 25/08/2017 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | 6,38 | 5,98 | 5,59 | 5,33 | 5,08 | 4,84 | 4,60 | 4,39 |
| | | Amort. final | 04/09/2022 | 11/04/2022 | 20/11/2021 | 17/08/2021 | 17/05/2021 | 17/02/2021 | 25/11/2020 | 06/09/2020 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | 6,38 | 5,98 | 5,59 | 5,33 | 5,08 | 4,84 | 4,60 | 4,39 |
| | | Amort. final | 04/09/2022 | 11/04/2022 | 20/11/2021 | 17/08/2021 | 17/05/2021 | 17/02/2021 | 25/11/2020 | 06/09/2020 |

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | |
|------------------------|--------|----------------|--------|--------------|----------------|
| | Actual | % MC | | A la emisión | |
| Serie A | 73,14% | 499.044.555,36 | 32,58% | 76,50% | 596.700.000,00 |
| Serie B | 26,86% | 183.300.000,00 | 5,72% | 23,50% | 183.300.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 682.344.555,36 | | | 780.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 5,72% | 39.000.000,00 | | 5,00% | 39.000.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 46.894.517,62 | 0,000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 9.443.802,17 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 1.063.823,57 | | |
| Pasivo | Disponibles | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 39.000.000,00 | 0,000% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 859.531,41 | 0,000% |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 859.531,41 | |

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General | | | |
|--|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 3.643 | 3.880 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 665.583.842,80 | 780.002.798,20 | |
| Medio | 182.702,13 | 201.031,65 | |
| Mínimo | 493,92 | 609,74 | |
| Máximo | 7.236.667,72 | 7.646.121,39 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,45% | 2,57% | |
| Mínimo | 0,04% | 0,21% | |
| Máximo | 12,25% | 15,00% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 81 | 82 | |
| Mínimo | 16/08/2016 | 16/08/2016 | |
| Máximo | 30/06/2044 | 30/06/2044 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 mes | 1,98% | 1,80% | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 21,85% | 21,09% | |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 28,47% | 30,36% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 20,68% | 20,94% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 11,89% | 11,23% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,12% | 0,15% | |
| Interés Fijo | 15,01% | 14,42% | |

| Concentración sectorial (CNAE 2009) | | | |
|--|--------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| (C) - Industria manufacturera | 18,86% | 20,01% | |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas | 18,10% | 18,48% | |
| (L) - Actividades inmobiliarias | 17,28% | 16,03% | |
| (F) - Construcción | 8,01% | 8,73% | |
| (I) - Hostelería | 8,02% | 7,66% | |
| (H) - Transporte y almacenamiento | 4,30% | 4,63% | |
| (Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales | 4,81% | 4,42% | |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas | 4,59% | 4,39% | |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 3,29% | 3,29% | |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado | 2,84% | 2,71% | |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares | 2,05% | 1,94% | |
| (K) - Actividades financieras y de seguros | 1,60% | 1,58% | |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento | 1,72% | 1,58% | |
| (P) - Educación | 1,53% | 1,45% | |
| (J) - Información y comunicaciones | 1,01% | 1,19% | |
| (S) - Otros servicios | 0,98% | 0,93% | |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 0,58% | 0,55% | |
| (B) - Industrias extractivas | 0,39% | 0,39% | |
| (O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria | 0,03% | 0,02% | |
| (U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales | 0,02% | 0,02% | |

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/12/2015

NIF
V87443073

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Director Emisión Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Audidores Fondo
Por determinar

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 1,15% | 0,74% | | | 1,07% |
| Tasa anual equivalente | 12,95% | 8,54% | | | 12,07% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 16,23% | 16,64% |
| Aragón | 3,04% | 2,95% |
| Asturias | 0,88% | 0,94% |
| Canarias | 5,87% | 5,59% |
| Cantabria | 1,52% | 1,44% |
| Castilla y León | 4,97% | 4,95% |
| Castilla-La Mancha | 2,25% | 2,35% |
| Cataluña | 24,82% | 24,18% |
| Ceuta | 0,29% | 0,28% |
| Comunidad Valenciana | 9,88% | 9,83% |
| Extremadura | 2,87% | 2,70% |
| Galicia | 2,11% | 2,39% |
| Islas Baleares | 1,63% | 1,82% |
| La Rioja | 0,96% | 1,00% |
| Madrid | 9,24% | 9,47% |
| Melilla | 0,20% | 0,18% |
| Murcia | 2,80% | 2,62% |
| Navarra | 2,00% | 2,26% |
| País Vasco | 8,42% | 8,43% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|-----------|-------|------------|--------|---------------------------|---|---------------|--------|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | | Deuda total | |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | % | | % |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 36 | 196.030,91 | 17.221,78 | 0,00 | 213.252,69 | 77,16 | 11.115.655,35 | | 11.328.908,04 | 88,36 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 11 | 47.883,50 | 3.257,81 | 0,00 | 51.141,31 | 18,50 | 1.292.908,11 | | 1.344.049,42 | 10,48 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 6 | 10.918,26 | 1.063,11 | 0,00 | 11.981,37 | 4,34 | 136.796,50 | | 148.777,87 | 1,16 |
| Subtotal | 53 | 254.832,67 | 21.542,70 | 0,00 | 276.375,37 | 100,00 | 12.545.359,96 | | 12.821.735,33 | 100,00 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | | |
| | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Total | 53 | 254.832,67 | 21.542,70 | 0,00 | 276.375,37 | | 12.545.359,96 | | 12.821.735,33 | |