

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2005

NIF
V84455740
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA
Calyon
JPMorgan
Fortis Bank
ABN AMRO
Banco Cooperativo
BNP Paribas
Dresdner Kleinwort Wasserstein
HELABA
HSBC
IXIS CIB

Agente Pago Bonos

Société Générale

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

BBVA

Cuenta Tesorería Adicional

Société Générale

Cuenta Amortización

BBVA

Crédito Subordinado

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Permuta Intereses

Société Générale

Depositario Activos

BBVA

Audidores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)

Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 margen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación Fitch / Moody's / S&P | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A1 ES0370458004 | 29/09/2005 3.000 | 0,00 0,00 | 100.000,00 300.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,070% 19.Feb/May/Ago/Nov | | 19/02/2007 19/08/2038 | Amortizada | AAA Aaa AAA | |
| Serie A2 ES0370458012 | 29/09/2005 8.793 | 0,00 0,00 | 100.000,00 879.300.000,00 | Variable Euribor 3M+0,120% 19.Feb/May/Ago/Nov | | 19/08/2038 Trimestral | Amortizada | AAA Aaa AAA | |
| Serie B ES0370458020 | 29/09/2005 288 | 46.231,56 13.314.689,28 46,23% | 100.000,00 28.800.000,00 | Variable Euribor 3M+0,240% 19.Feb/May/Ago/Nov | 0,4580% 19/02/2014 54,111473 Bruto 42,748064 Neto | 19/08/2038 Trimestral | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | AA-sf A3sf AA-sf | AA+ A2 AA- |
| Serie C ES0370458038 | 29/09/2005 419 | 63.923,16 26.783.804,04 63,92% | 100.000,00 41.900.000,00 | Variable Euribor 3M+0,580% 19.Feb/May/Ago/Nov | 0,7980% 19/02/2014 130,360631 Bruto 102,984898 Neto | 19/08/2038 Trimestral | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | CCC Caa1sf Bsf | BBB+ Baa3 BBB |
| Total | | 40.098.493,32 1.250.000.000,00 | | | | | | | |

| 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 B | Sin amortización opcional * | Años | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | |
| | | Fecha | 19/02/2014 | 19/02/2014 | 19/02/2014 | 19/02/2014 | 19/02/2014 | 19/02/2014 | 19/02/2014 | 19/02/2014 | |
| | Amort. final | Años | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | |
| | | Fecha | 19/02/2014 | 19/02/2014 | 19/02/2014 | 19/02/2014 | 19/02/2014 | 19/02/2014 | 19/02/2014 | 19/02/2014 | |
| Serie C | Sin amortización opcional * | Años | 0,60 | 0,59 | 0,58 | 0,57 | 0,55 | 0,54 | 0,53 | 0,52 | |
| | | Fecha | 27/06/2014 | 21/06/2014 | 17/06/2014 | 13/06/2014 | 09/06/2014 | 05/06/2014 | 31/05/2014 | 27/05/2014 | |
| | Amort. final | Años | 1,25 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | |
| | | Fecha | 19/02/2015 | 19/11/2014 | 19/11/2014 | 19/11/2014 | 19/11/2014 | 19/11/2014 | 19/11/2014 | 19/11/2014 | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | |
| | | Fecha | 19/02/2014 | 19/02/2014 | 19/02/2014 | 19/02/2014 | 19/02/2014 | 19/02/2014 | 19/02/2014 | 19/02/2014 | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 3,67 | 3,52 | 3,38 | 3,25 | 3,13 | 3,01 | 2,91 | 2,80 | |
| | | Fecha | 20/07/2017 | 27/05/2017 | 06/04/2017 | 17/02/2017 | 04/01/2017 | 23/11/2016 | 14/10/2016 | 07/09/2016 | |
| Amort. final | Años | 8,26 | 8,01 | 7,50 | 7,26 | 7,01 | 6,75 | 6,50 | 6,50 | | |
| | Fecha | 19/02/2022 | 19/11/2021 | 19/05/2021 | 19/02/2021 | 19/11/2020 | 19/08/2020 | 19/05/2020 | 19/05/2020 | | |

* 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) | | | | | |
|------------------------|--------|---------------|--------|------------------|-------|
| Clase | Actual | A la emisión | | | |
| | | % MC | | % MC | |
| Clase A | 0,00% | 0,00 | 94,34% | 1.179.300.000,00 | 7,55% |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | 24,00% | 300.000.000,00 | |
| Serie A2 | 0,00% | 0,00 | 70,34% | 879.300.000,00 | |
| Serie B | 33,20% | 13.314.689,28 | 73,92% | 28.800.000,00 | 5,25% |
| Serie C | 66,80% | 26.783.804,04 | 7,12% | 41.900.000,00 | 1,90% |
| Emisión de Bonos | | 40.098.493,32 | | 1.250.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 7,12% | 2.854.340,60 | 1,90% | 23.750.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|--------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 6.034.605,83 | 0,119% | |
| Cuenta de Tesorería Adicional | | 0,02 | |
| Cuenta de Amortización | | 0,00 | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 734.453,28 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 44.983,89 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 15.181.750,25 | 2,218% |
| Préstamo Subordinado C/P | | | 0,00 |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | | 0,00 |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | | 0,00 |

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General | | |
|--|---------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 257 | 6.021 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 37.831.849,44 | 1.250.024.793,40 |
| Medio | 147.205,64 | 207.610,83 |
| Mínimo | 878,34 | 4.686,57 |
| Máximo | 1.895.719,95 | 4.849.708,61 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 1,84% | 2,98% |
| Mínimo | 0,55% | 2,00% |
| Máximo | 4,73% | 11,07% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 60 | 69 |
| Mínimo | 28/02/2014 | 01/01/2007 |
| Máximo | 31/10/2034 | 31/12/2034 |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 mes | 1,18% | 3,71% |
| EURIBOR/MIBOR a 2 meses | 5,01% | 1,27% |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 34,90% | 28,31% |
| EURIBOR/MIBOR a 4 meses | 0,00% | 0,32% |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 34,72% | 45,07% |
| EURIBOR/MIBOR a 10 meses | 1,46% | 0,33% |
| EURIBOR/MIBOR a 11 meses | 0,24% | 0,15% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 16,02% | 11,85% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 4,97% | 0,95% |
| M. Hipotecario Bancos | 0,02% | 0,15% |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,00% | 0,01% |
| Interés Fijo | 1,48% | 7,87% |

| Concentración sectorial (CNAE 2009) | | |
|--|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| (C) - Industria manufacturera | 16,51% | 33,24% |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas | 19,69% | 17,29% |
| (F) - Construcción | 12,12% | 9,43% |
| (L) - Actividades inmobiliarias | 17,14% | 9,05% |
| (H) - Transporte y almacenamiento | 2,45% | 5,08% |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas | 4,28% | 4,29% |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares | 10,31% | 3,89% |
| (I) - Hostelería | 9,74% | 3,65% |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 1,42% | 2,72% |
| (J) - Información y comunicaciones | 1,23% | 2,55% |
| (B) - Industrias extractivas | 0,02% | 2,22% |
| (K) - Actividades financieras y de seguros | 1,46% | 1,52% |
| (Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales | 1,31% | 1,45% |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado | 2,18% | 1,08% |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento | | 0,03% |
| (S) - Otros servicios | | 0,11% |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | | 0,00% |
| (P) - Educación | | 0,00% |
| (O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria | | 0,01% |

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2005

NIF
V84455740

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T
Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan
Fortis Bank
ABN AMRO

Banco Cooperativo
BNP Paribas
Dresdner Kleinwort Wasserstein
HELABA
HSBC
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
Société Générale

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,16% | 0,55% | 0,34% | 0,68% | 0,55% |
| Tasa anual equivalente | 1,86% | 6,37% | 3,95% | 7,83% | 6,41% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 15,40% | 13,17% |
| Aragón | 2,03% | 3,10% |
| Asturias | 1,41% | 2,33% |
| Canarias | 4,07% | 3,79% |
| Cantabria | | 0,73% |
| Castilla y León | 0,10% | 4,09% |
| Castilla-La Mancha | 3,58% | 3,18% |
| Cataluña | 34,88% | 20,77% |
| Comunidad Valenciana | 10,15% | 13,45% |
| Extremadura | | 0,97% |
| Galicia | 0,23% | 3,43% |
| Islas Baleares | 3,14% | 1,55% |
| La Rioja | | 0,94% |
| Madrid | 12,58% | 13,21% |
| Melilla | 0,03% | 0,11% |
| Murcia | 1,53% | 2,35% |
| Navarra | 3,69% | 1,81% |
| País Vasco | 7,18% | 11,03% |

| 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 | 24 | 38.674,53 | 3.437,45 | 11.575,08 | 53.687,06 | 0,56 | 1.134.059,76 | 1.187.746,82 | 8,78 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 4 | 17.708,75 | 868,25 | 0,00 | 18.577,00 | 0,19 | 278.998,69 | 297.575,69 | 2,20 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 1 | 19.019,06 | 395,10 | 0,00 | 19.414,16 | 0,20 | 62.513,40 | 81.927,56 | 0,61 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 2 | 32.113,60 | 3.747,14 | 589,50 | 36.450,24 | 0,38 | 674.038,19 | 710.488,43 | 5,25 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 4 | 58.284,40 | 1.450,08 | 1.487,77 | 61.222,25 | 0,64 | 96.260,09 | 157.482,34 | 1,16 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 3 | 82.522,18 | 2.189,59 | 1.830,75 | 86.542,52 | 0,90 | 165.487,24 | 252.029,76 | 1,86 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 2 | 106.723,85 | 8.759,98 | 4.087,29 | 119.571,12 | 1,25 | 199.934,41 | 319.505,53 | 2,36 | |
| De ≥ 2 Años | 160 | 8.398.075,20 | 635.137,73 | 173.685,07 | 9.206.898,00 | 95,88 | 1.307.855,79 | 10.514.753,79 | 77,76 | |
| Subtotal | 200 | 8.753.121,57 | 655.985,32 | 193.255,46 | 9.602.362,35 | 100,00 | 3.919.147,57 | 13.521.509,92 | 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 | 200 | 8.753.121,57 | 655.985,32 | 193.255,46 | 9.602.362,35 | | 3.919.147,57 | 13.521.509,92 | | |