

Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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
HILABA
HSBC
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
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 márgen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación | | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Fitch / Moody's / S&P Actual | Inicial | |
| Serie A1 ES0370458004 | 29/09/2005 3.000 | 0,00 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 19.Feb/May/Ago/Nov | Amortizada | AAA Aaa AAA | | |
| Serie A2 ES0370458012 | 29/09/2005 8.793 | 0,00 0,00 0,00% | 100.000,00 879.300.000,00 | Variable Euribor 3M+0,120% 19.Feb/May/Ago/Nov | | 19/02/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov | Amortizada | AAA Aaa AAA | | |
| Serie B ES0370458020 | 29/09/2005 288 | 0,00 0,00 0,00% | 100.000,00 28.800.000,00 | Variable Euribor 3M+0,240% 19.Feb/May/Ago/Nov | | 19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov | Amortizada | AA+ A2 AA- | | |
| Serie C ES0370458038 | 29/09/2005 419 | 55.658,09 23.320.739,71 55,66% | 100.000,00 41.900.000,00 | Variable Euribor 3M+0,580% 19.Feb/May/Ago/Nov | 0,6270% 19/05/2015 86,274678 Bruto 69,019742 Neto | 19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | CCC Caa1sf Bsf | BBB+ Baa3 BBB | |
| Total | | | 23.320.739,71 | 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 C | 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 |
| | | | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 |
| | | | 19/05/2015 | 19/05/2015 | 19/05/2015 | 19/05/2015 | 19/05/2015 | 19/05/2015 | 19/05/2015 | 19/05/2015 |
| | | | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 |
| | | | 19/05/2015 | 19/05/2015 | 19/05/2015 | 19/05/2015 | 19/05/2015 | 19/05/2015 | 19/05/2015 | 19/05/2015 |
| | | | 2,38 | 2,38 | 2,30 | 2,22 | 2,14 | 2,07 | 2,01 | 1,94 |
| | | | 07/08/2017 | 06/07/2017 | 05/06/2017 | 07/05/2017 | 10/04/2017 | 16/03/2017 | 19/02/2017 | 27/01/2017 |
| | | | 19,51 | 19,51 | 19,51 | 19,51 | 19,51 | 19,51 | 19,51 | 19,51 |
| | | | 19/08/2034 | 19/08/2034 | 19/08/2034 | 19/08/2034 | 19/08/2034 | 19/08/2034 | 19/08/2034 | 19/08/2034 |

* 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 | | A la emisión | |
| | % MC | | % MC | |
| Clase A | 0,00% | 0,00 | 94,34% | 1.179.300.000,00 |
| 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 | 0,00% | 0,00 | 2,30% | 28.800.000,00 |
| Serie C | 100,00% | 23.320.739,71 | 3,35% | 41.900.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 23.320.739,71 | | 1.250.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 21,29% | 4.965.828,22 | 1,90% | 23.750.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|--------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 7.594.978,38 | 0,000% | |
| Cuenta de Tesorería Adicional | 0,00 | | |
| Cuenta de Amortización | 0,00 | | |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | 492.753,32 | | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | 32.362,89 | | |
| Pasivo | Disponibile | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 15.181.750,25 | 2,047% |
| 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 | 145 | 6.021 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 20.215.441,24 | 1.250.024.793,40 |
| Medio | 139.416,84 | 207.610,83 |
| Mínimo | 3.490,55 | 4.686,57 |
| Máximo | 1.567.508,88 | 4.849.708,61 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 1,73% | 2,98% |
| Mínimo | 0,38% | 2,00% |
| Máximo | 3,50% | 11,07% |
| Vencimiento final | | |
| Medio ponderada (meses) | 58 | 69 |
| Mínimo | 31/05/2015 | 01/01/2007 |
| Máximo | 31/10/2034 | 31/12/2034 |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 mes | 0,22% | 3,71% |
| EURIBOR/MIBOR a 2 meses | 6,82% | 1,27% |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 37,82% | 28,31% |
| EURIBOR/MIBOR a 4 meses | 0,00% | 0,32% |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 33,61% | 45,07% |
| EURIBOR/MIBOR a 10 meses | 2,21% | 0,33% |
| EURIBOR/MIBOR a 11 meses | 0,35% | 0,15% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 12,83% | 11,85% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 6,14% | 0,95% |
| M. Hipotecario Bancos | 0,00% | 0,15% |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,00% | 0,01% |
| Interés Fijo | 0,00% | 7,87% |

| Concentración sectorial (CNAE 2009) | | |
|--|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| (C) - Industria manufacturera | 12,68% | 33,24% |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas | 24,48% | 17,29% |
| (F) - Construcción | 13,14% | 9,43% |
| (L) - Actividades inmobiliarias | 18,83% | 9,05% |
| (H) - Transporte y almacenamiento | 1,64% | 5,08% |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas | 5,28% | 4,29% |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares | 3,24% | 3,89% |
| (I) - Hostelería | 13,27% | 3,65% |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 0,91% | 2,72% |
| (J) - Información y comunicaciones | 1,74% | 2,55% |
| (B) - Industrias extractivas | 0,00% | 2,22% |
| (K) - Actividades financieras y de seguros | 2,21% | 1,52% |
| (O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales | 0,55% | 1,45% |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado | 2,04% | 1,08% |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento | 0,00% | 1,03% |
| (S) - Otros servicios | 0,00% | 0,81% |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 0,00% | 0,65% |
| (P) - Educación | 0,00% | 0,05% |
| (Q) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria | 0,00% | 0,01% |

Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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
HILABA
HSBC
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
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)

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,19% | 2,04% | 1,38% | 0,82% | 0,58% |
| Tasa anual equivalente | 2,27% | 21,94% | 15,38% | 9,41% | 6,77% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 7,59% | 13,17% |
| Aragón | 2,09% | 3,10% |
| Asturias | 1,40% | 2,33% |
| Canarias | 3,43% | 3,79% |
| Cantabria | | 0,73% |
| Castilla y León | | 4,09% |
| Castilla-La Mancha | 1,77% | 3,18% |
| Cataluña | 46,07% | 20,77% |
| Comunidad Valenciana | 10,73% | 13,45% |
| Extremadura | | 0,97% |
| Galicia | 0,25% | 3,43% |
| Islas Baleares | 4,01% | 1,55% |
| La Rioja | | 0,94% |
| Madrid | 12,61% | 13,21% |
| Melilla | | 0,11% |
| Murcia | 1,27% | 2,35% |
| Navarra | 4,07% | 1,81% |
| País Vasco | 4,72% | 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 | 21 | 25.519,81 | 835,79 | 12.139,84 | 38.495,44 | 0,41 | 677.057,79 | 715.553,23 | 6,23 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 3 | 10.667,83 | 244,08 | 0,00 | 10.911,91 | 0,12 | 70.013,22 | 80.925,13 | 0,70 |
| De > 6 a < 12 Meses | 5 | 83.317,97 | 626,82 | 2.260,95 | 86.205,74 | 0,93 | 66.776,39 | 152.982,13 | 1,33 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 4 | 389.969,45 | 23.329,86 | 3.781,77 | 417.081,08 | 4,49 | 1.040.909,22 | 1.457.990,30 | 12,68 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 3 | 146.254,07 | 1.864,33 | 819,81 | 148.938,21 | 1,60 | 53.810,25 | 202.748,46 | 1,76 |
| De ≥ 2 Años | 148 | 8.080.506,90 | 357.467,86 | 145.368,34 | 8.583.343,10 | 92,44 | 300.506,69 | 8.883.849,79 | 77,29 |
| Subtotal | 184 | 8.736.236,03 | 384.368,74 | 164.370,71 | 9.284.975,48 | 100,00 | 2.209.073,56 | 11.494.049,04 | 100,00 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 184 | 8.736.236,03 | 384.368,74 | 164.370,71 | 9.284.975,48 | | 2.209.073,56 | 11.494.049,04 | |