

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/2006

NIF
V84859644

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort
JPMorgan
Banc of America
Calyon
Iix Corporate & Investment Bank
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Société Générale

Depositorio Activos
BBVA

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

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie C
FEI / EIF

Entidad Suscriptora Serie A2
BEI

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 | FITC / MOOD / SPOO | Actual |
| Serie A1 ES0370459002 | 26/10/2006 14.728 | 0,00 0,00 0,00% | 100.000,00 1.472.800.000,00 | Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic | | 15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic | Amortizada | AAA Aaa AAA | |
| Serie A2 ES0370459010 | 26/10/2006 2.000 | 0,00 0,00 0,00% | 100.000,00 200.000.000,00 | Variable Euribor 3M-0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic | | 15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic | Amortizada | AAA Aaa AAA | |
| Serie A3 (G) ES0370459028 | 26/10/2006 1.303 | 0,00 0,00 0,00% | 100.000,00 130.300.000,00 | Variable Euribor 3M+0,010% 15.Mar/Jun/Sep/Dic | | 15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic | Amortizada | AAA Aaa AAA | |
| Serie B ES0370459036 | 26/10/2006 399 | 0,00 0,00 0,00% | 100.000,00 39.900.000,00 | Variable Euribor 3M+0,200% 15.Mar/Jun/Sep/Dic | | 15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic | Amortizada | AA A2 AA- | |
| Serie C ES0370459044 | 26/10/2006 570 | 48.288,37 27.524.370,90 48,29% | 100.000,00 57.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,050% 15.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,0000% 15/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto | 15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias | AAA Aa2sf AAA | AAA Aaa AAA |
| Total | | 27.524.370,90 | 1.900.000.000,00 | | | | | | |

| 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 Fecha | % 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 |
| | | | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 |
| | | | 15/06/2017 | 15/06/2017 | 15/06/2017 | 15/06/2017 | 15/06/2017 | 15/06/2017 | 15/06/2017 | 15/06/2017 |
| | | | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 |
| | | | 15/06/2017 | 15/06/2017 | 15/06/2017 | 15/06/2017 | 15/06/2017 | 15/06/2017 | 15/06/2017 | 15/06/2017 |
| | Sin amortización opcional * | | 2,71 | 2,60 | 2,49 | 2,39 | 2,30 | 2,22 | 2,14 | 2,06 |
| | | | 27/11/2019 | 18/10/2019 | 10/09/2019 | 05/08/2019 | 03/07/2019 | 02/06/2019 | 03/05/2019 | 05/04/2019 |
| | | | 16,76 | 16,76 | 16,76 | 16,76 | 16,76 | 16,76 | 16,76 | 16,76 |
| | | | 15/12/2033 | 15/12/2033 | 15/12/2033 | 15/12/2033 | 15/12/2033 | 15/12/2033 | 15/12/2033 | 15/12/2033 |

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | |
|------------------------|---------|---------------|--------------|------------------|-------|
| Clase | Actual | % MC | A la emisión | | |
| | | | % MC | | % MC |
| Clase A | 0,00% | 0,00 | 94,90% | 1.803.100.000,00 | 6,65% |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | 77,52% | 1.472.800.000,00 | |
| Serie A2 | 0,00% | 0,00 | 10,53% | 200.000.000,00 | |
| Serie A3 (G) | 0,00% | 0,00 | 6,86% | 130.300.000,00 | |
| Serie B | 0,00% | 0,00 | 2,10% | 39.900.000,00 | 4,55% |
| Serie C | 100,00% | 27.524.370,90 | 0,00% | 57.000.000,00 | 1,55% |
| Emisión de Bonos | | 27.524.370,90 | | 1.900.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 0,00% | 0,00 | 1,55% | 29.450.000,00 | |
| Aval Estado Español | | | | | |
| Serie A3 (G) | | 0,00 | | 130.300.000,00 | |
| Aval FEI | | | | | |
| Serie C | | 27.524.370,90 | | 57.000.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|--------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 4.392.721,50 | -0,351% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 1.430.818,95 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 19.767,33 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 29.450.000,00 | 2,670% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/2006

NIF
V84859644

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort
JPMorgan

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Société Générale

Depositario Activos
BBVA

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

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie C
FEI / EIF

Entidad Suscriptora Serie A2
BEI

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General | | |
|--|---------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 261 | 12.521 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 20.638.342,65 | 1.900.021.591,89 |
| Medio | 79.074,11 | 151.746,79 |
| Mínimo | 124,24 | 599,19 |
| Máximo | 3.727.987,79 | 7.800.000,00 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 1,12% | 3,96% |
| Mínimo | 0,00% | 0,25% |
| Máximo | 4,65% | 8,50% |
| Vencimiento final | | |
| Medio ponderada (meses) | 64 | 79 |
| Mínimo | 09/06/2017 | 09/09/2007 |
| Máximo | 31/03/2034 | 31/12/2035 |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 mes | 0,41% | 1,45% |
| EURIBOR/MIBOR a 2 meses | 0,00% | 0,43% |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 9,98% | 19,27% |
| EURIBOR/MIBOR a 4 meses | 0,00% | 0,05% |
| EURIBOR/MIBOR a 5 meses | 0,00% | 0,07% |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 12,31% | 38,00% |
| EURIBOR/MIBOR a 7 meses | 0,07% | 0,08% |
| EURIBOR/MIBOR a 9 meses | 0,02% | 0,04% |
| EURIBOR/MIBOR a 10 meses | 0,00% | 0,25% |
| EURIBOR/MIBOR a 11 meses | 0,00% | 0,23% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 40,41% | 20,43% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 34,43% | 9,51% |
| M. Hipotecario Bancos | 0,00% | 0,55% |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 1,06% | 0,29% |
| Interés Fijo | 1,30% | 9,36% |

| Concentración sectorial (CNAE 2009) | | |
|--|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| (C) - Industria manufacturera | 8,19% | 27,50% |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas | 18,76% | 17,55% |
| (L) - Actividades inmobiliarias | 44,65% | 14,43% |
| (F) - Construcción | 8,37% | 10,88% |
| (I) - Hostelería | 8,10% | 6,20% |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 2,68% | 3,76% |
| (H) - Transporte y almacenamiento | 0,61% | 3,66% |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas | 1,14% | 3,50% |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares | 2,29% | 2,88% |
| (J) - Información y comunicaciones | 1,15% | 2,71% |
| (S) - Otros servicios | 1,97% | 1,38% |
| (B) - Industrias extractivas | 0,23% | 1,37% |
| (Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales | 0,85% | 1,23% |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento | 0,22% | 0,96% |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado | 0,33% | 0,94% |
| (K) - Actividades financieras y de seguros | 0,42% | 0,54% |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 0,06% | 0,27% |
| (P) - Educación | 0,00% | 0,20% |
| (O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria | 0,00% | 0,06% |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,08% | 0,19% | 0,66% | 0,56% | 0,60% |
| Tasa anual equivalente | 0,98% | 2,28% | 7,64% | 6,55% | 6,94% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 12,63% | 13,97% |
| Aragón | 3,06% | 2,77% |
| Asturias | 1,67% | 1,87% |
| Canarias | 4,06% | 7,03% |
| Cantabria | 1,02% | 1,18% |
| Castilla y León | 1,79% | 5,56% |
| Castilla-La Mancha | 1,39% | 3,56% |
| Cataluña | 10,73% | 13,14% |
| Ceuta | | 0,15% |
| Comunidad Valenciana | 11,94% | 16,61% |
| Extremadura | 0,57% | 1,45% |
| Galicia | 1,10% | 3,71% |
| Islas Baleares | 0,51% | 2,49% |
| La Rioja | 0,08% | 0,91% |
| Madrid | 16,62% | 12,28% |
| Mellilla | | 0,11% |
| Murcia | 0,33% | 3,11% |
| Navarra | 0,25% | 1,36% |
| País Vasco | 32,26% | 8,74% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|--------------|------------|---------------|--------|--------------|---------------------------|-------------|---|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | Total | % | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | % |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | | | | | |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 23 | 11.623,54 | 513,89 | 85.284,61 | 97.422,04 | 0,38 | 239.139,91 | 336.561,95 | 1,26 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 6 | 35.952,54 | 3.615,02 | 0,00 | 39.567,56 | 0,16 | 564.698,54 | 604.266,10 | 2,26 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 2 | 21.322,06 | 372,21 | 0,00 | 21.694,27 | 0,09 | 121.202,34 | 142.896,61 | 0,53 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 1 | 1.387,28 | 19,64 | 0,00 | 1.406,92 | 0,01 | 2.776,19 | 4.183,11 | 0,02 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 1 | 11.400,84 | 407,59 | 529,05 | 12.337,48 | 0,05 | 21.074,82 | 33.412,30 | 0,12 | |
| De ≥ 2 Años | 340 | 23.235.930,10 | 1.502.548,64 | 484.061,10 | 25.222.539,84 | 99,32 | 403.001,51 | 25.625.541,35 | 95,81 | |
| Subtotal | 373 | 23.317.616,36 | 1.507.476,99 | 569.874,76 | 25.394.968,11 | 100,00 | 1.351.893,31 | 26.746.861,42 | 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 | 373 | 23.317.616,36 | 1.507.476,99 | 569.874,76 | 25.394.968,11 | | 1.351.893,31 | 26.746.861,42 | | |