

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/05/2006

NIF
V84702752

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JPMorgan
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JPMorgan
Société Générale
Cajamadrid
Calyon
Dresdner Kleinwort Wasserstein
HSBC

Agente Pago Bonos
Société Générale

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Auditores 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 | Actual | Inicial |
| Serie A ES0333763003 | 11/05/2006 14.475 | 6.858,91 99.282.722,25 6,86% | 100.000,00 1.447.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,3050% 21/01/2013 5,288029 Bruto 4,177543 Neto | 20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" | AA-sf A3sf A+sf | AAA Aaa AAA |
| Serie B ES0333763011 | 11/05/2006 285 | 100.000,00 28.500.000,00 100,00% | 100.000,00 28.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,140% 20.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,3450% 21/01/2013 87,208333 Bruto 68,894583 Neto | 20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | BBB+sf A3sf A-sf | AA Aa3 AA |
| Serie C ES0333763029 | 11/05/2006 240 | 100.000,00 24.000.000,00 100,00% | 100.000,00 24.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,210% 20.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,4150% 21/01/2013 104,902778 Bruto 82,873195 Neto | 20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | BBBsf Ba2 BBBsf | A+ A2 A |
| Total | | 151.782.722,25 | 1.500.000.000,00 | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie | 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 * | Años | 0,78 | 0,77 | 0,76 | 0,76 | 0,75 | 0,74 | 0,63 | 0,63 |
| | | Fecha | 02/08/2013 | 30/07/2013 | 27/07/2013 | 24/07/2013 | 21/07/2013 | 18/07/2013 | 09/06/2013 | 07/06/2013 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 0,99 | 0,99 | 0,99 | 0,99 | 0,99 | 0,99 | 0,74 | 0,74 |
| | | Fecha | 20/10/2013 | 20/10/2013 | 20/10/2013 | 20/10/2013 | 20/10/2013 | 20/10/2013 | 20/07/2013 | 20/07/2013 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 0,99 | 0,88 | 0,86 | 0,84 | 0,82 | 0,79 | 0,78 | 0,76 |
| | | Fecha | 14/09/2013 | 07/09/2013 | 30/08/2013 | 23/08/2013 | 15/08/2013 | 08/08/2013 | 01/08/2013 | 26/07/2013 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 1,49 | 1,49 | 1,49 | 1,49 | 1,49 | 1,49 | 1,25 | 1,25 |
| | | Fecha | 20/04/2014 | 20/04/2014 | 20/04/2014 | 20/04/2014 | 20/04/2014 | 20/04/2014 | 20/01/2014 | 20/01/2014 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 0,99 | 0,99 | 0,99 | 0,99 | 0,99 | 0,99 | 0,74 | 0,74 |
| | | Fecha | 20/10/2013 | 20/10/2013 | 20/10/2013 | 20/10/2013 | 20/10/2013 | 20/10/2013 | 20/07/2013 | 20/07/2013 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 1,86 | 1,81 | 1,76 | 1,71 | 1,66 | 1,61 | 1,58 | 1,54 |
| | | Fecha | 01/09/2014 | 13/08/2014 | 25/07/2014 | 07/07/2014 | 19/06/2014 | 03/06/2014 | 23/05/2014 | 06/05/2014 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 2,25 | 1,99 | 1,99 | 1,99 | 1,99 | 1,74 | 1,74 | 1,74 |
| | | Fecha | 20/01/2015 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/07/2014 | 20/07/2014 | 20/07/2014 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 0,99 | 0,99 | 0,99 | 0,99 | 0,99 | 0,99 | 0,74 | 0,74 |
| | | Fecha | 20/10/2013 | 20/10/2013 | 20/10/2013 | 20/10/2013 | 20/10/2013 | 20/10/2013 | 20/07/2013 | 20/07/2013 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 2,37 | 2,31 | 2,25 | 2,19 | 2,13 | 2,09 | 2,03 | 1,98 |
| | | Fecha | 05/03/2015 | 11/02/2015 | 20/01/2015 | 30/12/2014 | 09/12/2014 | 24/11/2014 | 03/11/2014 | 13/10/2014 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 2,74 | 2,49 | 2,49 | 2,49 | 2,49 | 2,25 | 2,25 | 2,25 |
| | | Fecha | 20/07/2015 | 20/04/2015 | 20/04/2015 | 20/04/2015 | 20/04/2015 | 20/01/2015 | 20/01/2015 | 20/01/2015 |

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 20.04.2008, y durante el mismo siempre se procederá a la restitución de activos titulizados en cada una de las fechas de pago y por la totalidad del Importe de Adquisición disponible en cada una de ellas.
* Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de los activos titulizados sea inferior al 10% del inicial, una vez finalizado el Periodo de Restitución.
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 | | | |
| | | | % MC | | % MC | |
| Serie A | 65,41% | 99.282.722,25 | 48,92% | 96,50% | 1.447.500.000,00 | 4,95% |
| Serie B | 18,78% | 28.500.000,00 | 30,14% | 1,90% | 28.500.000,00 | 3,05% |
| Serie C | 15,81% | 24.000.000,00 | 14,33% | 1,60% | 24.000.000,00 | 1,45% |
| Emisión de Bonos | | 151.782.722,25 | | | 1.500.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 14,33% | 21.750.000,00 | | 1,45% | 21.750.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|----------------------------------------|---------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 33.418.589,43 | 0,107% | |
| Cuenta de Tesorería Adicional | 6.505.162,64 | 0,107% | |
| Cuenta de Principales | 0,00 | | |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | 1.664.224,48 | | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | 304.674,36 | | |
| Pasivo | Disponibile | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Subordinado L/P | | 21.750.000,00 | 3,205% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

| General | | | |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 23.538 | 159.575 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 150.743.621,54 | 1.499.999.371,59 | |
| Medio | 6.404,27 | 9.399,96 | |
| Mínimo | 1,61 | 2.030,92 | |
| Máximo | 39.084,45 | 58.292,74 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 7,87% | 7,04% | |
| Mínimo | 4,00% | 4,00% | |
| Máximo | 18,00% | 11,95% | |
| Vencimiento final | | | |
| Medio ponderada (meses) | 38 | 60 | |
| Mínimo | 01/01/2013 | 01/01/2007 | |
| Máximo | 31/12/2017 | 23/12/2015 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| Interés Fijo | 100,00% | 100,00% | |

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012

Divisa: EUR

Fecha constitución
08/05/2006

NIF
V84702752

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA

JPMorgan
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA

JPMorgan
Société Générale
Cajamadrid
Calyon
Dresdner Kleinwort Wasserstein
HSBC

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 Principales
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

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 | 0,69% | 0,80% | 0,71% | 0,79% | 1,21% |
| Tasa anual equivalente | 7,98% | 9,23% | 8,24% | 9,04% | 13,63% |

| Restitución de activos titulizados | |
|------------------------------------|------------------|
| Ultima adquisición (fecha) | 21/04/2008 |
| Número de préstamos adquiridos | 14.411 |
| Principal préstamos adicionales | 147.959.510,06 |
| Acumulado de adquisiciones | |
| Número de préstamos adquiridos | 117.520 |
| Principal préstamos adicionales | 1.215.830.817,58 |
| Próxima adquisición (fecha) | |
| Fin del periodo de restitución | 21/04/2008 |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 25,11% | 19,37% |
| Aragón | 1,28% | 1,40% |
| Asturias | 2,29% | 2,96% |
| Canarias | 9,33% | 9,69% |
| Cantabria | 1,10% | 1,09% |
| Castilla y León | 2,96% | 3,86% |
| Castilla-La Mancha | 3,33% | 3,10% |
| Cataluña | 13,74% | 15,69% |
| Ceuta | 0,42% | 0,61% |
| Comunidad Valenciana | 10,74% | 11,04% |
| Extremadura | 3,48% | 2,58% |
| Galicia | 5,15% | 5,27% |
| Islas Baleares | 1,62% | 1,97% |
| La Rioja | 0,33% | 0,36% |
| Madrid | 12,37% | 14,24% |
| Melilla | 1,14% | 0,69% |
| Murcia | 1,65% | 1,52% |
| Navarra | 0,38% | 0,46% |
| País Vasco | 3,57% | 4,10% |

| 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 | 2.337 | 490.578,84 | 91.136,45 | 30.931,24 | 612.646,53 | 0,82 | 13.972.064,82 | 14.584.711,35 | 13,06 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 396 | 196.329,17 | 35.704,88 | 0,00 | 232.034,05 | 0,31 | 2.336.468,17 | 2.568.502,22 | 2,30 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 243 | 141.857,50 | 24.379,87 | 160,34 | 166.397,71 | 0,22 | 1.226.532,04 | 1.392.929,75 | 1,25 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 230 | 191.056,83 | 29.199,85 | 0,00 | 220.256,68 | 0,30 | 884.360,08 | 1.104.616,76 | 0,99 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 305 | 454.477,25 | 75.135,08 | 103,39 | 529.715,72 | 0,71 | 1.266.412,43 | 1.796.128,15 | 1,61 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 388 | 796.969,36 | 165.822,37 | 20,92 | 962.812,65 | 1,29 | 1.287.126,80 | 2.249.939,45 | 2,01 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 430 | 1.076.274,71 | 237.186,23 | 68,04 | 1.313.528,98 | 1,76 | 1.139.721,37 | 2.453.250,35 | 2,20 | |
| De ≥ 2 Años | 11.301 | 55.018.093,01 | 14.791.851,67 | 658.285,80 | 70.468.230,48 | 94,58 | 15.070.526,72 | 85.538.757,20 | 76,59 | |
| | Subtotal | 58.365.636,67 | 15.450.416,40 | 689.569,73 | 74.505.622,80 | 100,00 | 37.183.212,43 | 111.688.835,23 | 100,00 | |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | | |
| | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| | Subtotal | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Total | 15.630 | 58.365.636,67 | 15.450.416,40 | 689.569,73 | 74.505.622,80 | | 37.183.212,43 | 111.688.835,23 | | |