

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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

Société Générale

Cuenta Principales

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Permuta Financiera

Deutsche Bank A.G.

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 | Actual | Inicial |
| Serie A ES0333763003 | 11/05/2006 14.475 | 24,00 347.400,00 0,02% | 100.000,00 1.447.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,3010% 20/10/2014 0,018261 Bruto 0,014426 Neto | 20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" | AA+sf A1sf AAsf | 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 | 0,3410% 20/10/2014 86,197222 Bruto 68,095805 Neto | 20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AA+sf A3sf AAsf | 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 | 0,4110% 20/10/2014 103,891667 Bruto 82,074417 Neto | 20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | BBB+sf Baa3sf A+sf | A+ A2 A |
| Total | | 52.847.400,00 | 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 | Vida media | % TACP Mensual | | | | | | | | |
| | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Años | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 |
| | | Fecha | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 |
| | Amort. final | Años | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 |
| | | Fecha | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 |
| | | Fecha | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 |
| | Amort. final | Años | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 |
| | | Fecha | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 |
| | | Fecha | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 |
| | Amort. final | Años | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,14 |
| | | Fecha | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 | 20/10/2014 |

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 | 0,66% | 347.400,00 | 140,50% | 96,50% | 1.447.500.000,00 | 4,95% |
| Serie B | 53,93% | 28.500.000,00 | 86,57% | 1,90% | 28.500.000,00 | 3,05% |
| Serie C | 45,41% | 24.000.000,00 | 41,16% | 1,60% | 24.000.000,00 | 1,45% |
| Emisión de Bonos | | 52.847.400,00 | | | 1.500.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 41,16% | 21.750.000,00 | | 1,45% | 21.750.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 26.106.998,36 | 0,104% | |
| Cuenta de Tesorería Adicional | 9.465,54 | 0,119% | |
| Cuenta de Principales | 0,00 | | |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | 876.270,89 | | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | 131.207,36 | | |
| 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 | 3,201% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

| General | | | |
|--|---------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 9.854 | 159.575 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 48.632.492,07 | 1.499.999.371,59 | |
| Medio | 4.935,30 | 9.399,96 | |
| Mínimo | 12,33 | 2.030,92 | |
| Máximo | 26.411,63 | 58.292,74 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 8,00% | 7,04% | |
| Mínimo | 4,00% | 4,00% | |
| Máximo | 18,00% | 11,95% | |
| Vencimiento final | | | |
| Medio ponderada (meses) | 26 | 60 | |
| Mínimo | 01/09/2014 | 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: 31/08/2014
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
 Societé Générale

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

Agente Pago Bonos
 Societé Générale

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Societé Générale

Cuenta Principales
 BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
 BBVA

Permuta Financiera
 Deutsche Bank A.G.

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 | 0,58% | 0,76% | 0,73% | 0,80% | 1,15% |
| Tasa anual equivalente | 6,72% | 8,76% | 8,46% | 9,16% | 12,99% |

| 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 | 25,36% | 19,37% |
| Aragón | 1,12% | 1,40% |
| Asturias | 2,21% | 2,96% |
| Canarias | 9,44% | 9,69% |
| Cantabria | 1,01% | 1,09% |
| Castilla y León | 2,80% | 3,86% |
| Castilla-La Mancha | 3,66% | 3,10% |
| Cataluña | 12,33% | 15,69% |
| Ceuta | 0,47% | 0,61% |
| Comunidad Valenciana | 11,04% | 11,04% |
| Extremadura | 3,35% | 2,58% |
| Galicia | 5,24% | 5,27% |
| Islas Baleares | 1,68% | 1,97% |
| La Rioja | 0,31% | 0,36% |
| Madrid | 12,60% | 14,24% |
| Melilla | 1,45% | 0,69% |
| Murcia | 1,77% | 1,52% |
| Navarra | 0,36% | 0,46% |
| País Vasco | 3,83% | 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 | 1.262 | 189.279,40 | 26.605,66 | 317.340,15 | 533.225,21 | 0,83 | 3.961.901,10 | 4.495.126,31 | 6,12 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 794 | 240.605,88 | 32.864,96 | 33,82 | 273.504,66 | 0,43 | 3.601.428,04 | 3.874.932,70 | 5,28 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 72 | 52.634,02 | 6.896,03 | 0,00 | 59.530,05 | 0,09 | 313.691,57 | 373.221,62 | 0,51 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 55 | 56.948,67 | 5.257,58 | 0,00 | 62.206,25 | 0,10 | 191.352,72 | 253.558,97 | 0,35 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 79 | 128.239,44 | 13.738,68 | 0,00 | 141.978,12 | 0,22 | 231.930,26 | 373.908,38 | 0,51 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 103 | 306.571,17 | 38.121,29 | 160,34 | 344.852,80 | 0,54 | 306.925,03 | 651.777,83 | 0,89 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 161 | 441.579,43 | 77.003,92 | 68,59 | 518.651,94 | 0,81 | 341.186,33 | 859.838,27 | 1,17 | |
| De ≥ 2 Años | 6.304 | 55.345.767,67 | 6.607.074,33 | 355.798,31 | 62.308.640,31 | 96,99 | 206.673,97 | 62.515.314,28 | 85,17 | |
| | Subtotal | 8.830 | 56.761.625,68 | 6.807.562,45 | 673.401,21 | 64.242.589,34 | 100,00 | 9.155.089,02 | 73.397.678,36 | 100,00 |
| <i>Dudosos (subjettivos)</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 | |
| Total | 8.830 | 56.761.625,68 | 6.807.562,45 | 673.401,21 | 64.242.589,34 | | 9.155.089,02 | 73.397.678,36 | | |