

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/09/2003

NIF  
V63275259

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

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
Deutsche Bank  
Crédit Agricole Indosuez

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
Deutsche Bank  
Crédit Agricole Indosuez

Agente Pago Bonos  
BNP Paribas

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BNP Paribas

Permuta Intereses  
BBVA

Depositorio Activo  
BBVA

Audidores Fondo  
Deloitte

Préstamo Subordinado  
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos        |                           |  |                              |   |  |  |  |              |             |
|-------------------------|---------------------------|--|------------------------------|---|--|--|--|--------------|-------------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>Índice y margen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                           | Amortización                                   |  | Calificación |             |
|                         |                           | Actual   | Inicial                      |   |  | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima  | Actual       | Inicial     |
| Serie A<br>ES0345782009 | 17/09/2003<br>7.876       | 11.421,19<br>89.953.292,44<br>11,42%               | 100.000,00<br>787.600.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,280%<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic   | 0,0000%<br>15/03/2018<br>0,000000 Bruto<br>0,000000 Neto   | 31/12/2034<br>Trimestral<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | AA+<br>Aa2   | AAA<br>Aaa  |
| Serie B<br>ES0345782017 | 17/09/2003<br>157         | 43.051,20<br>6.759.038,40<br>43,05%                | 100.000,00<br>15.700.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,550%<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic   | 0,2210%<br>15/03/2018<br>23,785788 Bruto<br>19,266488 Neto | 31/12/2034<br>Trimestral<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | AA<br>Aa2sf  | AA Aa2      |
| Serie C<br>ES0345782025 | 17/09/2003<br>340         | 43.051,20<br>14.637.408,00<br>43,05%               | 100.000,00<br>34.000.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,850%<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic   | 0,5210%<br>15/03/2018<br>56,074188 Bruto<br>45,420092 Neto | 31/12/2034<br>Trimestral<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | A+<br>Aa3sf  | A A1        |
| Serie D<br>ES0345782033 | 17/09/2003<br>127         | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>12.700.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,950%<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic   |  | 31/12/2034<br>Trimestral<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic | Amortizada   |              | BBB<br>Baa1 |
| Total                   |                           | 111.349.738,84                                     | 850.000.000,00               |   |  |  |  |              |             |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) |                                   |              |                          |            |            |            |            |            |            |            |            |
|---|-----------------------------------|--------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie   | Con<br>amortización<br>opcional * | Vida media   | % TACP Mensual           |            |            |            |            |            |            |            |            |
|   |                                   |              | Años                     | 0,08       | 0,17       | 0,25       | 0,34       | 0,42       | 0,51       | 0,60       | 0,69       |
|   |                                   |              | % TACP Anual equivalente |            |            |            |            |            |            |            |            |
|   |                                   |              | Años                     | 1,00       | 2,00       | 3,00       | 4,00       | 5,00       | 6,00       | 7,00       | 8,00       |
| Serie A   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años         | 0,25                     | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |
|   |                                   | Fecha        | 15/03/2018               | 15/03/2018 | 15/03/2018 | 15/03/2018 | 15/03/2018 | 15/03/2018 | 15/03/2018 | 15/03/2018 | 15/03/2018 |
|   |                                   | Amort. final | Años                     | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años         | 6,15                     | 5,91       | 5,68       | 5,47       | 5,26       | 5,07       | 4,88       | 4,71       |            |
|   |                                   | Fecha        | 06/02/2024               | 10/11/2023 | 19/08/2023 | 01/06/2023 | 19/03/2023 | 07/01/2023 | 01/11/2022 | 30/08/2022 |            |
|   |                                   | Amort. final | Años                     | 16,76      | 16,76      | 16,76      | 16,76      | 16,76      | 16,76      | 16,76      |            |
| Serie B   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años         | 0,25                     | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |            |
|   |                                   | Fecha        | 15/03/2018               | 15/03/2018 | 15/03/2018 | 15/03/2018 | 15/03/2018 | 15/03/2018 | 15/03/2018 | 15/03/2018 |            |
|   |                                   | Amort. final | Años                     | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |            |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años         | 6,15                     | 5,91       | 5,68       | 5,47       | 5,26       | 5,07       | 4,88       | 4,71       |            |
|   |                                   | Fecha        | 06/02/2024               | 10/11/2023 | 19/08/2023 | 01/06/2023 | 19/03/2023 | 07/01/2023 | 01/11/2022 | 30/08/2022 |            |
|   |                                   | Amort. final | Años                     | 16,76      | 16,76      | 16,76      | 16,76      | 16,76      | 16,76      | 16,76      |            |
| Serie C   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años         | 0,25                     | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |            |
|   |                                   | Fecha        | 15/03/2018               | 15/03/2018 | 15/03/2018 | 15/03/2018 | 15/03/2018 | 15/03/2018 | 15/03/2018 | 15/03/2018 |            |
|   |                                   | Amort. final | Años                     | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |            |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años         | 6,15                     | 5,91       | 5,68       | 5,47       | 5,26       | 5,07       | 4,88       | 4,71       |            |
|   |                                   | Fecha        | 06/02/2024               | 10/11/2023 | 19/08/2023 | 01/06/2023 | 19/03/2023 | 07/01/2023 | 01/11/2022 | 30/08/2022 |            |
|   |                                   | Amort. final | Años                     | 16,76      | 16,76      | 16,76      | 16,76      | 16,76      | 16,76      | 16,76      |            |

\* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 15% 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 | % MC           |        | A la emisión |                |       |
|                        |        |                |        |              | % MC           |       |
| Serie A                | 80,78% | 89.953.292,44  | 29,91% | 92,66%       | 787.600.000,00 | 9,64% |
| Serie B                | 6,07%  | 6.759.038,40   | 23,84% | 1,85%        | 15.700.000,00  | 7,79% |
| Serie C                | 13,15% | 14.637.408,00  | 10,69% | 4,00%        | 34.000.000,00  | 3,79% |
| Serie D                | 0,00%  | 0,00           |        | 1,49%        | 12.700.000,00  | 2,30% |
| Emisión de Bonos       |        | 111.349.738,84 |        |              | 850.000.000,00 |       |
| Fondo de Reserva       | 10,69% | 11.900.000,00  |        | 2,30%        | 19.550.000,00  |       |

| Otras operaciones financieras (actual) |             |               |         |
|--|-------------|---------------|---------|
| Activo                                 |             | Saldo         | Interés |
| Cuenta de Tesorería                    |             | 15.693.174,81 | -0,400% |
| Ppales. cobrados pes de ingreso        |             | 728.432,02    |         |
| Ints. cobrados pes de ingreso          |             | 165.936,45    |         |
| Pasivo                                 | Disponibile | Saldo         | Interés |
| Préstamo Subordinado                   |             | 13.560.659,19 | 0,000%  |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

| General  |                |                   |  |
|--|----------------|-------------------|--|
|  | Actual         | A la constitución |  |
| Número   | 2.858          | 10.467            |  |
| Principal  |                |                   |  |
| Pendiente vencimiento  | 119.843.783,25 | 850.000.308,84    |  |
| Medio  | 41.932,74      | 81.207,63         |  |
| Mínimo   | 248,00         | 25.012,48         |  |
| Máximo   | 193.757,55     | 484.097,30        |  |
| Interés nominal  |                |                   |  |
| Medio ponderado  | 2,06%          | 4,74%             |  |
| Mínimo   | 0,27%          | 2,75%             |  |
| Máximo   | 3,62%          | 6,50%             |  |
| Vencimiento final  |                |                   |  |
| Media ponderada (meses)  | 143            | 307               |  |
| Mínimo   | 31/03/2018     | 30/11/2005        |  |
| Máximo   | 31/12/2034     | 31/12/2032        |  |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 18,27%         | 16,09%            |  |
| M. Hipotecario Bancos  | 0,00%          | 6,33%             |  |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro   | 0,00%          | 48,37%            |  |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       | 81,73%         | 27,98%            |  |
| Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)                       | 0,00%          | 1,23%             |  |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
|  | Actual    |        | A la constitución |        |
|  | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%   | 3,13      | 7,19   | 0,02              | 4,52   |
| 10,01 - 20%  | 15,08     | 16,03  | 0,05              | 17,19  |
| 20,01 - 30%  | 32,51     | 25,31  | 0,34              | 25,29  |
| 30,01 - 40%  | 29,97     | 34,80  | 0,76              | 35,56  |
| 40,01 - 50%  | 11,95     | 44,16  | 1,68              | 45,25  |
| 50,01 - 60%  | 4,62      | 54,04  | 2,66              | 55,44  |
| 60,01 - 70%  | 2,11      | 64,12  | 4,63              | 65,70  |
| 70,01 - 80%  | 0,47      | 72,80  | 12,12             | 75,67  |
| 80,01 - 90%  | 0,11      | 85,62  | 22,10             | 85,80  |
| 90,01 - 100%   |           |        | 55,65             | 95,14  |
| 110,01 - 120%  | 0,05      | 117,97 |                   |        |
| Medio ponderado  | 30,92     |        | 86,71             |        |
| Mínimo   | 0,19      |        | 0,55              |        |
| Máximo   | 117,97    |        | 99,96             |        |

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/09/2003

NIF  
V63275259

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

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
Deutsche Bank  
Crédit Agricole Indosuez

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
Deutsche Bank  
Crédit Agricole Indosuez

Agente Pago Bonos  
BNP Paribas

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BNP Paribas

Permuta Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
BBVA

Auditores Fondo  
Deloitte

Préstamo Subordinado  
BBVA

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,49%      | 0,35%           | 0,34%           | 0,30%            | 0,68%     |
| Tasa anual equivalente  | 5,74%      | 4,13%           | 3,96%           | 3,49%            | 7,87%     |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 1,03%  | 0,86%             |
| Aragón                  | 0,18%  | 0,28%             |
| Asturias                | 0,04%  | 0,02%             |
| Canarias                | 0,02%  | 0,01%             |
| Cantabria               | 0,08%  | 0,04%             |
| Castilla y León         | 0,10%  | 0,05%             |
| Castilla-La Mancha      | 0,13%  | 0,18%             |
| Cataluña                | 84,16% | 84,24%            |
| Comunidad Valenciana    | 6,43%  | 6,32%             |
| Islas Baleares          | 0,83%  | 0,99%             |
| La Rioja                | 0,04%  | 0,05%             |
| Madrid                  | 5,83%  | 5,85%             |
| Murcia                  | 0,82%  | 0,86%             |
| Navarra                 | 0,31%  | 0,26%             |

| Morosidad actual             |                   |                        |            |           |            |        |                           |               |        |                                |
|------------------------------|-------------------|------------------------|------------|-----------|------------|--------|---------------------------|---------------|--------|--------------------------------|
| Antigüedad                   | Número de activos | Deuda vencida impagada |            |           |            |        | Deuda pendiente de vencer | Deuda total   |        | % Deuda Total / Valor tasación |
|                              |                   | Principal              | Intereses  | Otros     | Total      | %      |                           | %             |        |                                |
| <i>Impagados</i>             |                   |                        |            |           |            |        |                           |               |        |                                |
| De > 0 a ≤ 1 Mes             | 421               | 134.139,35             | 36.324,06  | 2.154,06  | 172.617,47 | 34,10  | 19.401.108,95             | 19.573.726,42 | 84,37  | 28,36                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses           | 27                | 22.468,24              | 5.761,25   | 0,00      | 28.229,49  | 5,58   | 1.281.549,06              | 1.309.778,55  | 5,65   | 27,16                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses           | 4                 | 4.064,15               | 1.136,74   | 0,00      | 5.200,89   | 1,03   | 214.801,65                | 220.002,54    | 0,95   | 40,06                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses           | 2                 | 2.263,87               | 639,98     | 315,76    | 3.219,61   | 0,64   | 57.264,36                 | 60.483,97     | 0,26   | 22,80                          |
| De > 6 a < 12 Meses          | 8                 | 26.933,62              | 7.565,47   | 1.001,04  | 35.500,13  | 7,01   | 439.159,02                | 474.659,15    | 2,05   | 36,21                          |
| De ≥ 12 a < 18 Meses         | 5                 | 18.075,49              | 5.150,61   | 2.010,93  | 25.237,03  | 4,99   | 221.366,57                | 246.603,60    | 1,06   | 35,84                          |
| De ≥ 18 a < 24 Meses         | 8                 | 30.225,70              | 14.240,05  | 2.141,43  | 46.607,18  | 9,21   | 326.143,04                | 372.750,22    | 1,61   | 38,90                          |
| De ≥ 2 Años                  | 14                | 125.702,84             | 55.753,08  | 8.135,37  | 189.591,29 | 37,45  | 752.361,22                | 941.952,51    | 4,06   | 42,34                          |
| Subtotal                     | 489               | 363.873,26             | 126.571,24 | 15.758,59 | 506.203,09 | 100,00 | 22.693.753,87             | 23.199.956,96 | 100,00 | 29,06                          |
| <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          | 0,00   | 0,00                           |
| Total                        | 489               | 363.873,26             | 126.571,24 | 15.758,59 | 506.203,09 |        | 22.693.753,87             | 23.199.956,96 |        | 29,06                          |