

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
19/06/2009

NIF
V65102576

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

Originador/Cedente Activos
BBVA
Banco Sabadell

Administrador Activos
BBVA
Banco Sabadell

Directores Emisión Bonos
BBVA
Banco Sabadell
CALYON

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositario Activos
BBVA
Banco Sabadell

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA
Banco Sabadell

| Emisión de Bonos | | | | | | | | | |
|------------------------------|---------------------------|--|------------------------------|---|--|--|--------------------------------|-----------------------------|------------|
| Serie Código ISIN | Fecha emisión Nº bonos | Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) | | Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación FITC / MOOD | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie AG ES0341068007 | 19/06/2009 3.316 | 26.934,73 89.315.564,68 26,93% | 100.000,00 331.600.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 20.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,1710% 20/03/2018 11,514597 Bruto 9,326824 Neto | 20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial | AA+ Aa2 | AAA Aaa |
| Serie B (CA) ES0341068015 | 19/06/2009 98 | 100.000,00 9.800.000,00 100,00% | 100.000,00 9.800.000,00 | Variable Euribor 3M+0,800% 20.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,4710% 20/03/2018 117,750000 Bruto 95,377500 Neto | 20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial | AA-sf Aa2 | A A2 |
| Serie B (CM) ES0341068023 | 19/06/2009 33 | 100.000,00 3.300.000,00 100,00% | 100.000,00 3.300.000,00 | Variable Euribor 3M+0,800% 20.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,4710% 20/03/2018 117,750000 Bruto 95,377500 Neto | 20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial | AA-sf Aa2 | A A2 |
| Serie B (CP) ES0341068031 | 19/06/2009 27 | 100.000,00 2.700.000,00 100,00% | 100.000,00 2.700.000,00 | Variable Euribor 3M+0,800% 20.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,4710% 20/03/2018 117,750000 Bruto 95,377500 Neto | 20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial | AA-sf Aa2 | A A2 |
| Serie B (CT) ES0341068049 | 19/06/2009 20 | 100.000,00 2.000.000,00 100,00% | 100.000,00 2.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,800% 20.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,4710% 20/03/2018 117,750000 Bruto 95,377500 Neto | 20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial | AA-sf Aa2 | A A2 |
| Serie C (CA) ES0341068056 | 19/06/2009 32 | 100.000,00 3.200.000,00 100,00% | 100.000,00 3.200.000,00 | Variable Euribor 3M+2,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,6710% 20/03/2018 417,750000 Bruto 338,377500 Neto | 20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial | A-sf A3 | BBB Ba2 |
| Serie C (CM) ES0341068064 | 19/06/2009 23 | 100.000,00 2.300.000,00 100,00% | 100.000,00 2.300.000,00 | Variable Euribor 3M+2,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,6710% 20/03/2018 417,750000 Bruto 338,377500 Neto | 20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial | A-sf Baa1 | BBB Ba2 |
| Serie C (CP) ES0341068072 | 19/06/2009 15 | 100.000,00 1.500.000,00 100,00% | 100.000,00 1.500.000,00 | Variable Euribor 3M+2,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,6710% 20/03/2018 417,750000 Bruto 338,377500 Neto | 20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial | A-sf A3 | BBB Ba2 |
| Serie C (CT) ES0341068080 | 19/06/2009 15 | 100.000,00 1.500.000,00 100,00% | 100.000,00 1.500.000,00 | Variable Euribor 3M+2,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,6710% 20/03/2018 417,750000 Bruto 338,377500 Neto | 20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial | A-sf Baa2 | BBB Ba2 |
| Serie D (CA) ES0341068098 | 19/06/2009 61 | 100.000,00 6.100.000,00 100,00% | 100.000,00 6.100.000,00 | Variable Euribor 3M+5,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic | 4,6710% 20/03/2018 1.167,750000 Bruto 945,877500 Neto | 20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic | Por reducción Fondo Reserva | - Caa3 | - C |
| Serie D (CM) ES0341068106 | 19/06/2009 25 | 86.926,49 2.173.162,25 86,93% | 100.000,00 2.500.000,00 | Variable Euribor 3M+5,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic | 4,6710% 20/03/2018 1.015,084087 Bruto 822,218110 Neto | 20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic | Por reducción Fondo Reserva | - Caa3 | - C |
| Serie D (CP) ES0341068114 | 19/06/2009 16 | 82.273,24 1.316.371,84 82,27% | 100.000,00 1.600.000,00 | Variable Euribor 3M+5,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic | 4,6710% 20/03/2018 960,745760 Bruto 778,204066 Neto | 20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic | Por reducción Fondo Reserva | - Caa3 | - C |
| Serie D (CT) ES0341068122 | 19/06/2009 14 | 98.929,64 1.385.014,96 98,93% | 100.000,00 1.400.000,00 | Variable Euribor 3M+5,000% 20.Mar/Jun/Sep/Dic | 4,6710% 20/03/2018 1.155,250871 Bruto 935,753206 Neto | 20/06/2036 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic | Por reducción Fondo Reserva | - Caa2 | - C |
| Total | | 126.590.113,73 | 369.500.000,00 | | | | | | |

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/06/2009

NIF
V65102576
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA
Banco Sabadell

Administrador Activos
BBVA
Banco Sabadell

Directores Emisión Bonos
BBVA
Banco Sabadell
CALYON

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositarío Activos
BBVA
Banco Sabadell

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA
Banco Sabadell

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------|--------------------------|------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | | % TACP Mensual | | 0,08 | 0,17 | 0,25 | 0,34 | 0,42 | 0,51 | 0,60 | 0,69 |
| | | % TACP Anual equivalente | | 1,00 | 2,00 | 3,00 | 4,00 | 5,00 | 6,00 | 7,00 | 8,00 |
| Serie AG | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 2,64 | 2,59 | 2,55 | 2,50 | 2,46 | 2,42 | 2,38 | 2,34 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 08/08/2020 | 22/07/2020 | 06/07/2020 | 20/06/2020 | 06/06/2020 | 21/05/2020 | 06/05/2020 | 21/04/2020 |
| Serie B (CA) | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 |
| Serie B (CP) | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 |
| Serie B (CT) | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 |
| Serie C (CA) | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 |
| Serie C (CM) | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 |
| Serie C (CP) | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 4,78 | 4,78 | 4,78 | 4,78 | 4,78 | 4,78 | 4,78 | 4,78 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 29/09/2022 | 29/09/2022 | 29/09/2022 | 29/09/2022 | 29/09/2022 | 29/09/2022 | 29/09/2022 | 29/09/2022 |
| Serie C (CT) | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 |
| Serie D (CA) | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 |
| Serie D (CM) | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 4,31 | 4,31 | 4,31 | 4,31 | 4,31 | 4,31 | 4,31 | 4,31 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 11/04/2022 | 11/04/2022 | 11/04/2022 | 11/04/2022 | 11/04/2022 | 11/04/2022 | 11/04/2022 | 11/04/2022 |
| Serie D (CP) | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 |
| Serie D (CT) | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 | 20/12/2022 |

* 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%.

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/06/2009

NIF
V65102576

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

Originador/Cedente Activos
BBVA
Banco Sabadell

Administrador Activos
BBVA
Banco Sabadell

Directores Emisión Bonos
BBVA
Banco Sabadell
CALYON

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositarario Activos

BBVA
Banco Sabadell

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA
Banco Sabadell

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | | |
|------------------------|--------|----------------|--------------|--------|----------------|--------|
| | Actual | % MC | A la emisión | | | |
| | | | % MC | | % MC | |
| Serie AG | 70,55% | 89.315.564,68 | 31,80% | 89,74% | 331.600.000,00 | 10,59% |
| Serie B (CA) | 7,74% | 9.800.000,00 | 13,48% | 2,65% | 9.800.000,00 | 4,74% |
| Serie B (CM) | 2,61% | 3.300.000,00 | 17,49% | 0,89% | 3.300.000,00 | 7,25% |
| Serie B (CP) | 2,13% | 2.700.000,00 | 24,18% | 0,73% | 2.700.000,00 | 5,67% |
| Serie B (CT) | 1,58% | 2.000.000,00 | 24,20% | 0,54% | 2.000.000,00 | 7,11% |
| Serie C (CA) | 2,53% | 3.200.000,00 | 8,84% | 0,87% | 3.200.000,00 | 3,11% |
| Serie C (CM) | 1,82% | 2.300.000,00 | 7,96% | 0,62% | 2.300.000,00 | 3,78% |
| Serie C (CP) | 1,18% | 1.500.000,00 | 10,00% | 0,41% | 1.500.000,00 | 2,93% |
| Serie C (CT) | 1,18% | 1.500.000,00 | 11,62% | 0,41% | 1.500.000,00 | 3,43% |
| Serie D (CA) | 4,82% | 6.100.000,00 | 0,00% | 1,65% | 6.100.000,00 | 0,00% |
| Serie D (CM) | 1,72% | 2.173.162,25 | 0,00% | 0,68% | 2.500.000,00 | 0,00% |
| Serie D (CP) | 1,04% | 1.316.371,84 | 0,00% | 0,43% | 1.600.000,00 | 0,00% |
| Serie D (CT) | 1,09% | 1.385.014,96 | 0,00% | 0,38% | 1.400.000,00 | 0,00% |
| Emisión de Bonos | | 126.590.113,73 | | | 369.500.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 9,05% | 10.464.439,79 | | 3,24% | 11.600.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 14.464.714,78 | -0,370% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 80.335,88 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 8.218,80 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 1.727.737,56 | 0,000% |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General | | | | |
|--|----------------|-------------------|--|--|
| | Actual | A la constitución | | |
| Número | 4.751 | 7.767 | | |
| Principal | | | | |
| Pendiente vencimiento | 111.804.522,51 | 357.900.194,81 | | |
| Medio | 23.532,84 | 46.079,59 | | |
| Mínimo | 0,54 | 2.077,27 | | |
| Máximo | 113.165,15 | 562.528,17 | | |
| Interés nominal | | | | |
| Medio ponderado | 1,81% | 4,29% | | |
| Mínimo | 1,73% | 2,97% | | |
| Máximo | 3,25% | 5,01% | | |
| Vencimiento final | | | | |
| Media ponderada (meses) | 86 | 173 | | |
| Mínimo | 28/12/2018 | 10/01/2010 | | |
| Máximo | 27/04/2033 | 27/04/2033 | | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | | |
| Plan de vivienda 1992-1995 | 0,00% | 1,99% | | |
| Plan de vivienda 1996-1999 | 3,56% | 6,54% | | |
| Plan Estatal VPO 1998-2001 | 23,08% | 30,59% | | |
| Plan Estatal VPO 2002-2005 | 65,83% | 56,78% | | |
| Plan Estatal VPO 2005-2008 | 7,53% | 4,09% | | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 9,21 | 7,21 | 0,19 | 8,13 |
| 10,01 - 20% | 28,51 | 15,10 | 2,05 | 15,86 |
| 20,01 - 30% | 25,64 | 24,33 | 4,59 | 25,80 |
| 30,01 - 40% | 19,34 | 34,16 | 5,32 | 35,31 |
| 40,01 - 50% | 6,66 | 44,32 | 9,34 | 45,36 |
| 50,01 - 60% | 6,15 | 55,01 | 25,01 | 56,29 |
| 60,01 - 70% | 2,26 | 65,44 | 35,17 | 64,54 |
| 70,01 - 80% | 1,62 | 72,98 | 18,33 | 73,13 |
| 80,01 - 90% | 0,31 | 82,47 | | |
| 90,01 - 100% | 0,14 | 94,20 | | |
| 110,01 - 120% | 0,17 | 114,65 | | |
| Medio ponderado | 27,39 | | 57,83 | |
| Mínimo | 0,00 | | 3,43 | |
| Máximo | 114,71 | | 78,36 | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,59% | 0,61% | 0,56% | 0,47% | 0,31% |
| Tasa anual equivalente | 6,91% | 7,09% | 6,55% | 5,50% | 3,65% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 4,65% | 3,04% |
| Aragón | 0,02% | 0,10% |
| Castilla y León | 0,11% | 0,10% |
| Castilla-La Mancha | 0,88% | 0,69% |
| Cataluña | 74,02% | 76,51% |
| Comunidad Valenciana | 3,50% | 4,06% |
| Extremadura | 6,80% | 6,11% |
| Galicia | 1,99% | 1,56% |
| Islas Baleares | 1,02% | 0,88% |
| La Rioja | 1,00% | 0,89% |
| Madrid | 5,72% | 5,70% |
| Murcia | 0,28% | 0,35% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|-----------|----------|-----------|--------|--------------|---------------------------|-------------|-------|--------------------------------|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | Total | % | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | | % Deuda Total / Valor tasación |
| | | Principal | Intereses | Otros | % | | | | % | % | |
| Impagados | | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 150 | 38.222,94 | 3.630,77 | 1.292,65 | 43.146,36 | 47,59 | 3.837.820,27 | 3.880.966,63 | 77,98 | 21,04 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 21 | 10.834,40 | 1.060,51 | 0,00 | 11.894,91 | 13,12 | 509.079,02 | 520.973,93 | 10,47 | 22,22 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 5 | 4.957,44 | 592,15 | 0,00 | 5.549,59 | 6,12 | 162.040,74 | 167.590,33 | 3,37 | 26,47 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 7 | 10.955,30 | 785,90 | 0,00 | 11.741,20 | 12,95 | 240.345,79 | 252.086,99 | 5,07 | 39,31 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 5 | 11.021,25 | 1.080,24 | 0,00 | 12.101,49 | 13,35 | 111.008,20 | 123.109,69 | 2,47 | 21,46 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 2 | 5.635,37 | 593,39 | 0,00 | 6.228,76 | 6,87 | 25.605,55 | 31.834,31 | 0,64 | 26,23 | |
| Subtotal | 190 | 81.626,70 | 7.742,96 | 1.292,65 | 90.662,31 | 100,00 | 4.885.899,57 | 4.976.561,88 | 100,00 | 21,86 | |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Total | 190 | 81.626,70 | 7.742,96 | 1.292,65 | 90.662,31 | | 4.885.899,57 | 4.976.561,88 | | 21,86 | |