

Informe resumen

Fecha: 31/12/2015  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
13/06/2005

NIF  
V84373000  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos  
BBVA  
Directores Emisión Bonos  
BBVA  
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
JPMorgan  
Banco Cooperativo  
Caixa Catalunya  
Calyon  
CSFB  
Dresdner Kleinwort Wasserstein  
Société Générale

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Cuenta Amortización  
BBVA

Crédito Subordinado  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Permuta Intereses  
Deutsche Bank

Depositario Activos  
BBVA

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

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 márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                            | Amortización                                   |   | Calificación            |                   | Fitch / Moody's / S&P |
|                          |                           | Actual   | Inicial                      |   |   | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima   | Actual                  | Inicial           |                       |
| Serie A1<br>ES0314227002 | 16/06/2005<br>4.495       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>449.500.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,050%<br>21.Feb/May/Ago/Nov   |   | 21/11/2038<br>Trimestral<br>21.Feb/May/Ago/Nov | Amortizada  | AAA<br>Aaa<br>AAA       |                   |                       |
| Serie A2<br>ES0314227010 | 16/06/2005<br>9.257       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>925.700.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,170%<br>21.Feb/May/Ago/Nov   |   | 21/11/2038<br>Trimestral<br>21.Feb/May/Ago/Nov | Amortizada  | AAA<br>Aaa<br>AAA       |                   |                       |
| Serie B<br>ES0314227028  | 16/06/2005<br>559         | 61.650,51<br>34.462.635,09<br>61,65%               | 100.000,00<br>55.900.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,320%<br>21.Feb/May/Ago/Nov   | 0,2280%<br>22/02/2016<br>35,531244 Bruto<br>28,780308 Neto  | 21/11/2038<br>Trimestral<br>21.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | AA+sf<br>Aa2sf<br>AA-sf | A<br>A2<br>A      |                       |
| Serie C<br>ES0314227036  | 16/06/2005<br>189         | 83.237,54<br>15.731.895,06<br>83,24%               | 100.000,00<br>18.900.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,600%<br>21.Feb/May/Ago/Nov   | 0,5080%<br>22/02/2016<br>106,886250 Bruto<br>86,577862 Neto | 21/11/2038<br>Trimestral<br>21.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | A-sf<br>A1sf<br>BBB+sf  | BBB+<br>A2<br>BBB |                       |
| Total                    |                           | 50.194.530,15 1.450.000.000,00                     |                              |   |   |  |   |                         |                   |                       |

| 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<br>Años | Fecha      | % TACP Mensual |            |            |            |            |            |            |            |            |  |
|   |                                   |                    |            | 0,08           | 0,17       | 0,25       | 0,34       | 0,42       | 0,51       | 0,60       | 0,69       |            |  |
| Serie B   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años               | 21/02/2016 | 1,00           | 2,00       | 3,00       | 4,00       | 5,00       | 6,00       | 7,00       | 8,00       |            |  |
|   |                                   |                    | Fecha      | 21/02/2016     | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 |  |
|   | Amort. final                      | Años               | 0,25       | 0,25           | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |            |  |
|   |                                   | Fecha              | 21/02/2016 | 21/02/2016     | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 |            |  |
| Serie C   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años               | 19/03/2017 | 1,32           | 1,30       | 1,27       | 1,25       | 1,23       | 1,20       | 1,18       | 1,16       |            |  |
|   |                                   |                    | Fecha      | 19/03/2017     | 10/03/2017 | 01/03/2017 | 21/02/2017 | 12/02/2017 | 04/02/2017 | 28/01/2017 | 20/01/2017 |            |  |
|   | Amort. final                      | Años               | 2,75       | 2,75           | 2,75       | 2,75       | 2,75       | 2,49       | 2,49       | 2,49       |            |            |  |
|   |                                   | Fecha              | 21/08/2018 | 21/08/2018     | 21/08/2018 | 21/08/2018 | 21/08/2018 | 21/05/2018 | 21/05/2018 | 21/05/2018 |            |            |  |
| Serie C   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años               | 21/02/2016 | 0,25           | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |            |  |
|   |                                   |                    | Fecha      | 21/02/2016     | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 |            |  |
|   | Amort. final                      | Años               | 0,25       | 0,25           | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |            |            |  |
|   |                                   | Fecha              | 21/02/2016 | 21/02/2016     | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 | 21/02/2016 |            |            |  |
| Sin<br>amortización<br>opcional *   | Años                              | 01/11/2021         | 5,95       | 5,76           | 5,58       | 5,42       | 5,26       | 5,11       | 4,97       | 4,83       |            |            |  |
|   |                                   | Fecha              | 01/11/2021 | 24/08/2021     | 21/06/2021 | 21/04/2021 | 24/02/2021 | 31/12/2020 | 09/11/2020 | 21/09/2020 |            |            |  |
|   | Amort. final                      | Años               | 18,50      | 18,50          | 18,50      | 18,50      | 18,50      | 18,50      | 18,50      | 18,50      |            |            |  |
|   |                                   | Fecha              | 21/05/2034 | 21/05/2034     | 21/05/2034 | 21/05/2034 | 21/05/2034 | 21/05/2034 | 21/05/2034 | 21/05/2034 |            |            |  |

\* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) |        |               |              |                  |                  |
|------------------------|--------|---------------|--------------|------------------|------------------|
| Clase                  | Actual | % MC          | A la emisión |                  |                  |
|                        |        |               | % MC         | Saldo            | % MC             |
| Clase A                | 0,00%  | 0,00          | 94,84%       | 1.375.200.000,00 |                  |
| Serie A1               | 0,00%  | 0,00          | 31,00%       | 449.500.000,00   |                  |
| Serie A2               | 0,00%  | 0,00          | 63,84%       | 925.700.000,00   |                  |
| Serie B                | 68,66% | 34.462.635,09 | 73,41%       | 3,86%            | 55.900.000,00    |
| Serie C                | 31,34% | 15.731.895,06 | 42,07%       | 1,30%            | 18.900.000,00    |
| Emisión de Bonos       |        | 50.194.530,15 |              |                  | 1.450.000.000,00 |
| Fondo de Reserva       | 42,07% | 21.115.100,50 | 0,00%        |                  | 0,00             |

| Otras operaciones financieras (actual) |               |               |         |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo                                 | Saldo         | Interés       |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 23.696.473,16 | 0,000%        |         |
| Cuenta de Tesorería Adicional          |               | 0,00          |         |
| Cuenta de Amortización                 |               | 0,00          |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 1.372.721,01  |               |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 65.926,92     |               |         |
| Pasivo                                 | Disponible    | Saldo         | Interés |
| Crédito Subordinado L/P                |               | 21.724.134,23 |         |
| Crédito Subordinado C/P                |               | 0,00          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |               | 0,00          | 1,908%  |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |               | 0,00          |         |

**Informe resumen**
**Fecha:** 31/12/2015  
**Divisa:** EUR

**Fecha constitución**  
 13/06/2005

**NIF**  
 V84373000

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

**Originador/Cedente Activos**  
 BBVA

**Administrador Activos**  
 BBVA

**Directores Emisión Bonos**  
 BBVA  
 JPMorgan

**Aseguradores y Colocadores Bonos**  
 BBVA  
 JPMorgan

**Banco Cooperativo**  
 Caixa Catalunya  
 Calyon

**Société Générale**  
 Dresdner Kleinwort Wasserstein  
 Société Générale

**Agente Pago Bonos**  
 Société Générale

**Mercado Negociación**  
 AIAF Mercado de Renta Fija

**Registro Contable Bonos**  
 Iberclear

**Cuenta Tesorería**  
 Société Générale

**Cuenta Amortización**  
 BBVA

**Crédito Subordinado**  
 BBVA

**Préstamo Gastos Iniciales**  
 BBVA

**Permuta Intereses**  
 Deutsche Bank

**Depositario Activos**  
 BBVA

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

**Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)**

| General   |               |                   |  |
|---|---------------|-------------------|--|
|   | Actual        | A la constitución |  |
| Número  | 902           | 6.795             |  |
| <b>Principal</b>  |               |                   |  |
| Pendiente vencimiento   | 47.338.508,75 | 1.450.012.562,59  |  |
| Medio   | 52.481,72     | 213.394,05        |  |
| Mínimo  | 172,90        | 3.040,36          |  |
| Máximo  | 1.744.334,88  | 7.891.415,63      |  |
| <b>Interés nominal</b>  |               |                   |  |
| Medio ponderado   | 1,65%         | 3,20%             |  |
| Mínimo  | 0,34%         | 2,13%             |  |
| Máximo  | 5,00%         | 6,50%             |  |
| <b>Vencimiento final</b>  |               |                   |  |
| Media ponderada (meses)   | 63            | 117               |  |
| Mínimo  | 01/01/2016    | 31/05/2008        |  |
| Máximo  | 31/08/2034    | 31/03/2041        |  |
| <b>Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)</b> |               |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses   | 16,25%        | 24,50%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 4 meses   | 0,28%         | 0,41%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 5 meses   | 0,00%         | 0,10%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses   | 11,33%        | 15,29%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 7 meses   | 0,12%         | 0,17%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 9 meses   | 0,03%         | 0,06%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 10 meses  | 0,00%         | 0,00%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 11 meses  | 0,06%         | 0,06%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año   | 16,70%        | 18,58%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)  | 50,96%        | 35,08%            |  |
| M. Hipotecario Bancos   | 1,59%         | 3,43%             |  |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades  | 1,99%         | 2,14%             |  |
| Interés Fijo  | 0,69%         | 0,18%             |  |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
|  | Actual    |        | A la constitución |        |
|  | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%   | 22,12     | 6,12   | 0,96              | 6,96   |
| 10,01 - 20%  | 39,25     | 14,89  | 3,42              | 15,46  |
| 20,01 - 30%  | 19,32     | 24,71  | 7,55              | 25,60  |
| 30,01 - 40%  | 7,16      | 33,95  | 12,33             | 35,26  |
| 40,01 - 50%  | 9,17      | 43,91  | 21,45             | 45,25  |
| 50,01 - 60%  | 1,97      | 54,65  | 18,70             | 55,08  |
| 60,01 - 70%  | 0,51      | 62,04  | 14,35             | 64,63  |
| 70,01 - 80%  | 0,43      | 70,62  | 8,31              | 75,22  |
| 80,01 - 90%  | 0,08      | 85,78  | 5,90              | 85,23  |
| 90,01 - 100%   |           |        | 6,82              | 94,25  |
| 100,01 - 110%  |           |        | 0,02              | 107,83 |
| 110,01 - 120%  |           |        | 0,17              | 117,27 |
| Medio ponderado  | 20,20     |        | 54,12             |        |
| Mínimo   | 0,22      |        | 1,17              |        |
| Máximo   | 85,78     |        | 182,24            |        |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 1,05%      | 1,33%           | 0,97%           | 0,76%            | 0,60%     |
| Tasa anual equivalente  | 11,94%     | 14,82%          | 10,99%          | 8,75%            | 6,94%     |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 24,56% | 22,22%            |
| Aragón                  | 1,65%  | 1,75%             |
| Asturias                | 2,51%  | 1,46%             |
| Canarias                | 2,88%  | 9,65%             |
| Cantabria               | 0,86%  | 0,51%             |
| Castilla y León         | 6,73%  | 4,56%             |
| Castilla-La Mancha      | 1,12%  | 1,97%             |
| Cataluña                | 21,44% | 19,05%            |
| Ceuta                   | 0,27%  | 0,19%             |
| Comunidad Valenciana    | 8,80%  | 10,90%            |
| Extremadura             | 0,83%  | 0,84%             |
| Galicia                 | 3,49%  | 2,59%             |
| Islas Baleares          | 3,27%  | 2,14%             |
| La Rioja                | 0,82%  | 1,18%             |
| Madrid                  | 14,03% | 13,01%            |
| Mejilla                 | 0,00%  | 0,08%             |
| Murcia                  | 1,84%  | 2,34%             |
| Navarra                 | 1,04%  | 0,70%             |
| País Vasco              | 3,85%  | 4,86%             |

| Morosidad actual            |                   |                        |            |            |              |        |              |                           |             |                                |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|------------|------------|--------------|--------|--------------|---------------------------|-------------|--------------------------------|
| Antigüedad                  | Número de activos | Deuda vencida impagada |            |            |              | Total  | %            | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | % Deuda Total / Valor tasación |
|                             |                   | Principal              | Intereses  | Otros      |              |        |              |                           |             |                                |
| <b>Impagados</b>            |                   |                        |            |            |              |        |              |                           |             |                                |
| De > 0 a ≤ 1 Mes            | 36                | 35.025,85              | 1.056,30   | 41.282,16  | 77.364,31    | 0,96   | 448.194,63   | 525.558,94                | 5,17        | 3,38                           |
| De > 1 a ≤ 2 Meses          | 9                 | 54.596,10              | 957,12     | 0,00       | 55.553,22    | 0,69   | 460.480,05   | 516.033,27                | 5,08        | 9,86                           |
| De > 2 a ≤ 3 Meses          | 1                 | 1.976,26               | 72,86      | 0,00       | 2.049,12     | 0,03   | 18.124,78    | 20.173,90                 | 0,20        | 18,25                          |
| De > 6 a ≤ 12 Meses         | 3                 | 20.023,70              | 1.119,07   | 1.440,52   | 22.583,29    | 0,28   | 35.488,44    | 58.071,73                 | 0,57        | 9,48                           |
| De ≥ 12 a < 18 Meses        | 3                 | 39.656,83              | 1.316,18   | 4.080,21   | 45.053,22    | 0,56   | 17.084,49    | 62.137,71                 | 0,61        | 11,44                          |
| De ≥ 18 a < 24 Meses        | 2                 | 55.828,48              | 1.556,84   | 1.395,16   | 58.780,48    | 0,73   | 24.420,31    | 83.200,79                 | 0,82        | 9,05                           |
| De ≥ 2 Años                 | 71                | 7.022.595,18           | 608.552,17 | 139.269,76 | 7.770.417,11 | 96,75  | 1.127.159,97 | 8.897.577,08              | 87,55       | 20,24                          |
| Subtotal                    | 125               | 7.229.702,40           | 614.630,54 | 187.467,81 | 8.031.800,75 | 100,00 | 2.130.952,67 | 10.162.753,42             | 100,00      | 15,19                          |
| <b>Dudosos (subjetivos)</b> |                   |                        |            |            |              |        |              |                           |             |                                |
| Subtotal                    | 0                 | 0,00                   | 0,00       | 0,00       | 0,00         | 0,00   | 0,00         | 0,00                      | 0,00        | 0,00                           |
| Total                       | 125               | 7.229.702,40           | 614.630,54 | 187.467,81 | 8.031.800,75 |        | 2.130.952,67 | 10.162.753,42             |             | 15,19                          |