

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2007

NIF
V85129138

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Calyon
Bancaja
Citigroup
Dexia Capital Markets
Société Générale

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Audítores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie A2(G)
Estado Español

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 A1 ES0370460000 | 14/06/2007 12.019 | 36.642,07 440.401.039,33 36,64% | 100.000,00 1.201.900.000,00 | Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,8700% 22/03/2010 79,696502 Bruto 65,351132 Neto | 22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic | 22/03/2010 "Pass-Through" | BBB Aa3 AAA | AAA Aaa AAA |
| Serie A2(G) ES0370460018 | 14/06/2007 2.155 | 64.971,63 140.013.862,65 64,97% | 100.000,00 215.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,7150% 22/03/2010 116,136789 Bruto 95,232167 Neto | 22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AAA Aaa AAA | AAA Aaa AAA |
| Serie B ES0370460026 | 14/06/2007 503 | 100.000,00 50.300.000,00 100,00% | 100.000,00 50.300.000,00 | Variable Euribor 3M+0,350% 24.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,0600% 22/03/2010 265,000000 Bruto 217,300000 Neto | 22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | CCC B1 BBB | AA- A2 A- |
| Serie C ES0370460034 | 14/06/2007 323 | 100.000,00 32.300.000,00 100,00% | 100.000,00 32.300.000,00 | Variable Euribor 3M+0,650% 24.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,3600% 22/03/2010 340,000000 Bruto 278,800000 Neto | 22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | CC Ca B | BBB+ Baa3 BBB- |
| Total | | 663.014.901,98 | 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 | Hipótesis | Vida media | Años | % TACP | | | | | | | |
| | | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 |
| Serie A1 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 2,14 | 2,02 | 1,91 | 1,81 | 1,72 | 1,63 | 1,55 | 1,47 |
| | Amort. final | Años | 18/01/2012 | 4,81 | 12/06/2011 | 27/10/2011 | 21/09/2011 | 18/08/2011 | 17/07/2011 | 17/06/2011 | 20/05/2011 |
| Serie A2(G) | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 2,22 | 2,10 | 1,98 | 1,88 | 1,78 | 1,69 | 1,61 | 1,54 |
| | Amort. final | Años | 19/02/2012 | 6,82 | 01/04/2012 | 23/11/2011 | 15/10/2011 | 09/11/2011 | 08/10/2011 | 07/11/2011 | 15/06/2011 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,06 | 4,81 | 4,56 | 4,31 | 4,06 | 3,81 | 3,56 | 3,31 |
| | Amort. final | Años | 22/12/2014 | 22/09/2014 | 22/06/2014 | 22/03/2014 | 22/03/2014 | 22/03/2013 | 22/09/2013 | 22/06/2013 | 22/03/2013 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 11,79 | 11,24 | 10,74 | 10,27 | 9,82 | 9,39 | 8,98 | 8,59 |
| | Amort. final | Años | 09/09/2021 | 24/02/2021 | 23/08/2020 | 03/03/2020 | 21/09/2019 | 17/04/2019 | 19/11/2018 | 07/03/2018 | 26,83 |

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | | |
|------------------------|--------|----------------|--------------|--------|------------------|-------|
| Clase | Actual | % MC | A la emisión | | | |
| | | | % MC | | % MC | |
| Clase A | 87,54% | 580.414.901,98 | 12,46% | 94,49% | 1.417.400.000,00 | 6,92% |
| Serie A1 | 66,42% | 440.401.039,33 | | 80,13% | 1.201.900.000,00 | |
| Serie A2(G) | 21,12% | 140.013.862,65 | | 14,37% | 215.500.000,00 | |
| Serie B | 7,59% | 50.300.000,00 | 4,87% | 3,35% | 50.300.000,00 | 3,57% |
| Serie C | 4,87% | 32.300.000,00 | 0,00% | 2,15% | 32.300.000,00 | 1,42% |
| Emisión de Bonos | | 663.014.901,98 | | | 1.500.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 0,00% | 0,00 | | 1,42% | 21.300.000,00 | |
| Aval Estado Español | | | | | | |
| Serie A2(G) | | 140.013.862,65 | | | 215.500.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|------------|---------------|---------|
| Activo | | Saldo | Interés |
| Cuenta de Tesorería | | 13.718.327,21 | 0,624% |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | | 8.934.798,82 | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | | 782.089,16 | |
| Pasivo | Disponible | | |
| Préstamo Subordinado | | 21.300.000,00 | 3,710% |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 0,00 | |

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2007

NIF
V85129138

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Calyon
Bancaja
Citigroup
Dexia Capital Markets
Société Générale

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie A2(G)
Estado Español

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General | | |
|--|----------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 4.635 | 7.560 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 639.931.568,56 | 1.500.101.248,97 |
| Medio | 138.065,06 | 198.426,09 |
| Mínimo | 209,09 | 2.706,67 |
| Máximo | 4.800.000,00 | 6.458.079,67 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 2,37% | 4,71% |
| Mínimo | 0,22% | 2,50% |
| Máximo | 8,95% | 9,00% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 77 | 84 |
| Mínimo | 04/01/2010 | 31/01/2008 |
| Máximo | 31/08/2036 | 02/06/2042 |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 mes | 0,34% | 0,65% |
| EURIBOR/MIBOR a 2 meses | 0,43% | 0,90% |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 20,50% | 22,58% |
| EURIBOR/MIBOR a 4 meses | 0,05% | 0,14% |
| EURIBOR/MIBOR a 5 meses | 0,09% | 0,09% |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 35,68% | 35,45% |
| EURIBOR/MIBOR a 7 meses | 0,01% | 0,02% |
| EURIBOR/MIBOR a 9 meses | 0,00% | 0,01% |
| EURIBOR/MIBOR a 10 meses | 0,05% | 0,04% |
| EURIBOR/MIBOR a 11 meses | 0,07% | 0,07% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 24,39% | 23,99% |
| M. Hipotecario Bancos | 8,83% | 6,14% |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,28% | 0,25% |
| Interés Fijo | 0,21% | 0,22% |
| | 9,07% | 9,45% |

| Concentración sectorial (CNAE) | | |
|---|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| (K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales | 26,77% | 28,13% |
| (D) - Industria manufacturera | 27,02% | 25,98% |
| (G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico | 18,02% | 16,19% |
| (F) - Construcción | 8,99% | 10,36% |
| (I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones | 4,87% | 4,75% |
| (O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales | 2,62% | 4,10% |
| (H) - Hostelería | 4,26% | 3,81% |
| (A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura | 3,45% | 3,03% |
| (C) - Industrias extractivas | 1,01% | 1,28% |
| (E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua | 1,59% | 1,23% |
| (N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social | 0,66% | 0,54% |
| (B) - Pesca | 0,37% | 0,37% |
| (M) - Educación | 0,35% | 0,23% |
| (L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria | 0,00% | 0,00% |
| (J) - Intermediación financiera | 0,00% | 0,00% |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,44% | 0,49% | 0,62% | 0,67% | 0,65% |
| Tasa anual equivalente | 5,18% | 5,71% | 7,19% | 7,73% | 7,54% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 12,39% | 12,96% |
| Aragón | 2,32% | 2,26% |
| Asturias | 1,15% | 1,45% |
| Canarias | 5,69% | 5,70% |
| Cantabria | 0,82% | 1,02% |
| Castilla y León | 5,39% | 4,93% |
| Castilla-La Mancha | 3,64% | 2,94% |
| Cataluña | 21,88% | 20,68% |
| Ceuta | 0,05% | 0,09% |
| Comunidad Valenciana | 16,48% | 15,16% |
| Desconocida | 0,00% | 0,00% |
| Extremadura | 1,83% | 1,83% |
| Galicia | 2,65% | 2,78% |
| Islas Baleares | 1,69% | 1,53% |
| La Rioja | 0,54% | 0,62% |
| Madrid | 11,61% | 14,87% |
| Melilla | 0,08% | 0,08% |
| Murcia | 3,50% | 3,46% |
| Navarra | 1,93% | 1,75% |
| País Vasco | 6,38% | 5,90% |

| 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 | 431 | 1.513.933,62 | 167.706,54 | 39.792,96 | 1.721.433,12 | 5,49 | 53.949.736,82 | 55.671.169,94 | 41,07 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 127 | 1.734.205,22 | 53.292,43 | 412,10 | 1.787.909,75 | 5,70 | 12.125.688,74 | 13.913.598,49 | 10,26 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 48 | 1.174.525,83 | 28.315,31 | 720,06 | 1.201.561,20 | 3,83 | 4.747.067,56 | 5.948.628,76 | 4,39 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 60 | 1.662.513,23 | 158.200,73 | 7.984,09 | 1.828.698,05 | 5,83 | 10.161.486,92 | 11.990.184,97 | 8,85 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 124 | 2.218.993,92 | 284.387,66 | 68.210,26 | 2.571.591,84 | 8,20 | 9.718.888,48 | 12.290.480,32 | 9,07 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 154 | 10.043.519,32 | 729.741,41 | 129.715,35 | 10.902.976,08 | 34,75 | 7.891.902,27 | 18.794.878,35 | 13,87 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 105 | 8.142.940,12 | 726.070,71 | 141.387,20 | 9.010.398,03 | 28,71 | 4.543.921,87 | 13.554.319,90 | 10,00 | |
| De ≥ 2 Años | 51 | 2.050.106,45 | 249.149,11 | 55.171,59 | 2.354.427,15 | 7,50 | 1.031.026,16 | 3.385.453,31 | 2,50 | |
| Subtotal | 1.100 | 28.540.737,71 | 2.394.863,90 | 443.393,61 | 31.378.995,22 | 100,00 | 104.169.718,82 | 135.548.714,04 | 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 | 0,00 | |
| Total | 1.100 | 28.540.737,71 | 2.394.863,90 | 443.393,61 | 31.378.995,22 | | 104.169.718,82 | 135.548.714,04 | | |