

# EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 28/02/2014  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
05/12/2005

NIF  
V84529460  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Banco Pastor

Administrador Activos  
Banco Pastor

Directores Emisión Bonos  
Banco Pastor  
Deutsche Bank  
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Banco Pastor  
Deutsche Bank  
JPMorgan  
CIBC  
Bancaja  
SCH

Agente Pago Bonos  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco Pastor

Préstamo Subordinado  
Banco Pastor

Aval Serie A2(G)  
Estado Español

Aval Serie B  
Fondo Europeo de Inversiones

Depositorio Activos  
Banco Pastor

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

Permuta Financiera  
CECA

### 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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0328421005	12/12/2005 3.659	100.000,00 365.900.000,00		Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2014	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	100.000,00 100.000.000,00		Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2014	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie B ES0328421021	12/12/2005 387	19.396,14 7.506.306,18 19,40%	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3700% 22/04/2014 18,340128 Bruto 14,488701 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A3sf AAAsf	Aaa AAA
Serie C ES0328421039	12/12/2005 154	100.000,00 15.400.000,00 100,00%	100.000,00 15.400.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	2,8000% 22/04/2014 715,555556 Bruto 565,288889 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 CCC-sf	Ba2 BB
Total		22.906.306,18	520.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
			0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014
		Amort. final	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014
			0,83	0,78	0,73	0,69	0,66	0,63	0,60	0,58
		Fecha	19/10/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/04/2015	19/04/2015	19/04/2015	19/04/2015	19/01/2015
		Amort. final	1,75	1,49	1,49	1,24	1,24	1,24	1,00	1,00
		Fecha	19/10/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/04/2015	19/04/2015	19/04/2015	19/01/2015	19/01/2015
			0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014
		Amort. final	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014	19/04/2014
			7,64	7,05	6,53	6,08	5,67	5,31	4,99	4,70
		Fecha	06/09/2021	04/02/2021	31/07/2020	16/02/2020	21/09/2019	13/05/2019	16/01/2019	01/10/2018
		Amort. final	8,75	8,00	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25
		Fecha	19/10/2022	19/01/2022	19/04/2021	19/10/2020	19/04/2020	19/10/2019	19/07/2019	19/04/2019

\* 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%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Actual		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	0,00%	0,00	89,60%	465.900.000,00	13,55%
Serie A1	0,00%	0,00	70,37%	365.900.000,00	
Serie A2(G)	0,00%	0,00	19,23%	100.000.000,00	
Serie B	32,77%	7.506.306,18	69,45%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	67,23%	15.400.000,00	2,22%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		22.906.306,18		520.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,22%	507.561,32	3,15%	16.380.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)				100.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.104.188,36	0,3000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	196.711,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	32.866,78		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	1,8000%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

### Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	188	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	26.184.409,83	520.000.009,41	
Medio	139.278,78	240.184,76	
Mínimo	922,69	3.030,81	
Máximo	2.281.228,70	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,35%	3,72%	
Mínimo	0,93%	2,10%	
Máximo	7,50%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	110	80	
Mínimo	30/04/2014	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,00%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,02%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	78,17%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	19,53%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	0,29%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(L) - Actividades inmobiliarias	49,52%	43,44%
(C) - Industria manufacturera	5,86%	13,39%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,38%	11,51%
(F) - Construcción	6,73%	11,26%
(I) - Hostelería	3,64%	4,54%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	5,48%	3,49%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,40%	3,04%
(K) - Actividades financieras y de seguros	3,11%	2,14%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,76%	1,40%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	6,54%	1,17%
(J) - Información y comunicaciones	0,54%	0,90%
(P) - Educación	2,97%	0,90%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,17%	0,75%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,64%	0,61%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,78%	0,59%
(B) - Industrias extractivas	0,19%	0,43%
(S) - Otros servicios	0,15%	0,34%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,13%	0,04%

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
05/12/2005

NIF  
V84529460

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

Originador/Cedente Activos  
Banco Pastor

Administrador Activos  
Banco Pastor

Directores Emisión Bonos  
Banco Pastor  
Deutsche Bank  
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Banco Pastor  
Deutsche Bank  
JPMorgan  
CIBC  
Bancaja  
SCH

Agente Pago Bonos  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco Pastor

Préstamo Subordinado  
Banco Pastor

Aval Serie A2(G)  
Estado Español

Aval Serie B  
Fondo Europeo de Inversiones

Depositarario Activos  
Banco Pastor

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

Permuta Financiera  
CECA

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,82%	0,42%	0,44%	0,71%	1,06%
Tasa anual equivalente	9,42%	4,90%	5,10%	8,21%	11,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,40%	13,61%
Aragón	4,99%	2,61%
Asturias	0,31%	1,50%
Canarias	1,23%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	1,58%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,83%	3,20%
Cataluña	10,25%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	10,46%	12,13%
Extremadura	0,71%	0,20%
Galicia	19,61%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja		0,42%
Madrid	20,60%	15,59%
Murcia	12,39%	6,10%
Navarra	0,14%	1,07%
País Vasco	7,49%	4,23%

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	48	124.171,20	30.015,81	0,00	154.187,01	1,72	10.385.258,75	10.539.445,76	41,70	
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	44.615,36	7.461,19	0,00	52.076,55	0,58	1.084.971,93	1.137.048,48	4,50	
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	9.511,76	2.019,52	0,00	11.531,28	0,13	203.835,75	215.367,03	0,85	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	95.289,52	4.605,09	0,00	99.894,61	1,11	246.789,08	346.683,69	1,37	
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	15.792,60	2.558,23	0,00	18.350,83	0,20	30.613,74	48.964,57	0,19	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	270.531,93	20.037,05	0,00	290.568,98	3,24	428.876,16	719.445,14	2,85	
De ≥ 2 Años	179	6.943.288,21	1.407.001,58	0,00	8.350.289,79	93,02	3.914.228,70	12.264.518,49	48,53	
Subtotal	246	7.503.200,58	1.473.698,47	0,00	8.976.899,05	100,00	16.294.574,11	25.271.473,16	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	246	7.503.200,58	1.473.698,47	0,00	8.976.899,05		16.294.574,11	25.271.473,16		