

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
05/12/2005

NIF  
V84529460

Sociedad Gestora  
Europea de Titulación, 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

Depositario Activos  
Banco Pastor

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

Permuta Financiera  
CECA

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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 ES0328421005	12/12/2005 3.659	100.000,00	365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	20/10/2014	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	20/10/2014	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	12.747,54 4.933.297,98 12,75%	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2710% 8,732419 Bruto 6,898611 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A1sf 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	2,7010% 20/10/2014 682,752778 Bruto 539,374695 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 CCC-sf	Ba2 BB
Total		20.333.297,98	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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual						Años		
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25		1,44	1,64
			% TACP Anual equivalente									
			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	0,71	0,67	0,63	0,59	0,56	0,54	0,51	0,48	0,45	
		Fecha	06/04/2015	22/03/2015	06/03/2015	21/02/2015	11/02/2015	01/02/2015	22/01/2015	13/01/2015	03/01/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	19/10/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	5,39	4,99	4,64	4,33	4,05	3,80	3,57	3,37	3,17	
		Fecha	08/12/2019	16/07/2019	10/03/2019	16/11/2018	06/08/2018	07/05/2018	14/02/2018	03/12/2017	03/12/2017	
			19/04/2035	19/04/2035	19/04/2035	19/04/2035	19/04/2035	19/04/2035	19/04/2035	19/04/2035	19/04/2035	

\* 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)				
	Actual	% MC	A la emisión	
			% MC	
Clase A	0,00%	0,00	89,60%	465.900.000,00
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	24,26%	4.933.297,98	79,02%	38.700.000,00
Serie C	75,74%	15.400.000,00	3,28%	15.400.000,00
Emisión de Bonos		20.333.297,98		520.000.000,00
Fondo de Reserva	3,28%	666.279,77	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	838.268,86	0,320%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	230.813,55		
Ints. cobrados pes de ingreso	42.657,27		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	1,818%
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	164	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	23.084.906,22	520.000.009,41	
Medio	140.761,62	240.184,76	
Mínimo	542,67	3.030,81	
Máximo	2.093.855,91	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,36%	3,72%	
Mínimo	0,93%	2,10%	
Máximo	7,50%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	110	80	
Mínimo	31/08/2014	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	1,45%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	78,00%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	20,53%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	0,03%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(L) - Actividades inmobiliarias	51,09%	43,44%
(C) - Industria manufacturera	5,42%	13,39%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,43%	11,51%
(F) - Construcción	5,90%	11,26%
(I) - Hostelería	3,70%	4,54%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	5,99%	3,49%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,33%	3,04%
(K) - Actividades financieras y de seguros	3,16%	2,14%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,80%	1,40%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	6,70%	1,17%
(J) - Información y comunicaciones	0,60%	0,90%
(P) - Educación	2,50%	0,90%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,34%	0,75%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,74%	0,61%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,85%	0,59%
(B) - Industrias extractivas	0,18%	0,43%
(S) - Otros servicios	0,15%	0,34%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,12%	0,04%

# EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2014

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

Depositario Activos  
Banco Pastor

Auditores 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	0,48%	0,37%	0,58%	0,44%	1,03%
Tasa anual equivalente	5,65%	4,35%	6,71%	5,15%	11,70%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,63%	13,61%
Aragón	3,98%	2,81%
Asturias	0,29%	1,50%
Canarias	1,34%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	1,66%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,80%	3,20%
Cataluña	10,10%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	10,54%	12,13%
Extremadura	0,79%	0,20%
Galicia	18,61%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja		0,42%
Madrid	21,24%	15,59%
Murcia	12,72%	6,10%
Navarra	0,15%	1,07%
País Vasco	8,14%	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	33	61.742,74	17.814,81	0,00	79.557,55	0,91	5.295.269,71		5.374.827,26	29,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	29.683,67	2.836,38	0,00	32.520,05	0,37	300.821,24		333.341,29	1,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	5.961,96	2.020,52	0,00	7.982,48	0,09	216.689,12		224.671,60	1,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	5.441,49	181,64	0,00	5.623,13	0,06	4.764,72		10.387,85	0,06
De > 6 a < 12 Meses	2	184.083,28	9.549,90	0,00	193.633,18	2,21	228.232,70		421.865,88	2,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,00	29,29	0,00	29,29	0,00	0,00		29,29	0,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	20.810,98	3.154,32	0,00	23.965,30	0,27	25.595,36		49.560,66	0,28
De ≥ 2 Años	178	7.085.281,53	1.347.803,50	0,00	8.433.085,03	96,09	3.147.047,92		11.580.132,95	64,35
Subtotal	222	7.393.005,65	1.383.390,36	0,00	8.776.396,01	100,00	9.218.420,77		17.994.816,78	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
<b>Total</b>	<b>222</b>	<b>7.393.005,65</b>	<b>1.383.390,36</b>	<b>0,00</b>	<b>8.776.396,01</b>		<b>9.218.420,77</b>		<b>17.994.816,78</b>	