

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
05/12/2005

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

Originador/Cedente Activos  
Banco Popular

Administrador Activos  
Banco Popular

Directores Emisión Bonos  
Banco Popular  
Deutsche Bank  
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Banco Popular  
Deutsche Bank  
JPMorgan  
CIBC  
Bankia  
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 Popular

Préstamo Subordinado  
Banco Popular

Aval Serie A2(G)  
Estado Español

Aval Serie B  
Fondo Europeo de Inversiones

Depositorio Activos  
Banco Popular

Auditores 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 márgen 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	20/07/2015	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	20/07/2015	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	1.216,78 470.893,86 1,22%	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0720% 20/07/2015 0,221454 Bruto 0,178270 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aa2sf 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	2,5020% 20/07/2015 632,450000 Bruto 509,122250 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 CCC-sf	Ba2 BB	
Total		15.870.893,86	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 Amort. final	% 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	
			Años	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015
			Fecha	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015	19/07/2015
			Años	4,40	4,09	3,82	3,57	3,35	3,16	2,98	2,82
			Fecha	13/09/2019	22/05/2019	11/02/2019	13/11/2018	28/08/2018	15/06/2018	12/04/2018	12/02/2018
			Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01
			Fecha	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Actual		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% 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	2,97%	470.893,86	99,11%	7,44%	38.700.000,00
Serie C	97,03%	15.400.000,00	2,08%	2,96%	15.400.000,00
Emisión de Bonos		15.870.893,86		6,00%	520.000.000,00
Fondo de Reserva	2,08%	330.628,97	3,15%	16.380.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.092.569,53	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	149.511,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	43.945,35		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	1,502%
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		930.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	131	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	17.501.149,13	520.000.009,41	
Medio	133.596,56	240.184,76	
Mínimo	2.118,71	3.030,81	
Máximo	1.842.095,66	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,22%	3,72%	
Mínimo	0,67%	2,10%	
Máximo	6,00%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	111	80	
Mínimo	31/12/2015	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	1,38%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	75,44%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	23,18%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	0,00%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(L) - Actividades inmobiliarias	55,12%	43,44%
(C) - Industria manufacturera	4,02%	13,39%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,85%	11,51%
(F) - Construcción	6,60%	11,26%
(I) - Hostelería	3,65%	4,54%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,13%	3,49%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,22%	3,04%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,09%	2,14%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,08%	1,40%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	7,58%	1,17%
(J) - Información y comunicaciones	0,75%	0,90%
(P) - Educación	0,00%	0,90%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,59%	0,75%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,95%	0,61%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,01%	0,59%
(B) - Industrias extractivas	0,15%	0,43%
(S) - Otros servicios	0,14%	0,34%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,09%	0,04%

# EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 30/06/2015  
**Divisa:** EUR

**Fecha constitución**  
05/12/2005

**NIF**  
V84529460

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

**Originador/Cedente Activos**  
Banco Popular

**Administrador Activos**  
Banco Popular

**Directores Emisión Bonos**  
Banco Popular  
Deutsche Bank  
JPMorgan

**Aseguradores y Colocadores Bonos**  
Banco Popular  
Deutsche Bank  
JPMorgan  
CIBC  
Bankia  
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 Popular

**Préstamo Subordinado**  
Banco Popular

**Aval Serie A2(G)**  
Estado Español

**Aval Serie B**  
Fondo Europeo de Inversiones

**Depositario Activos**  
Banco Popular

**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	0,18%	0,11%	0,55%	0,97%	1,03%
Tasa anual equivalente	2,08%	1,36%	6,41%	11,03%	11,68%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	10,88%	13,61%
Aragón	1,01%	2,61%
Asturias	0,21%	1,50%
Canarias	1,61%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	1,36%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,65%	3,20%
Cataluña	11,02%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	11,94%	12,13%
Extremadura	1,00%	0,20%
Galicia	20,28%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja		0,42%
Madrid	17,70%	15,59%
Murcia	12,49%	6,10%
Navarra	0,17%	1,07%
País Vasco	9,68%	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	23	47.382,19	8.571,11	0,00	55.953,30	0,61	2.355.790,07	2.411.743,37	15,70	
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	49.562,13	2.950,99	0,00	52.513,12	0,57	1.190.678,55	1.243.191,67	8,09	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	3.066,05	19,68	0,00	3.085,73	0,03	0,00	3.085,73	0,02	
De > 6 a < 12 Meses	2	21.713,24	3.806,15	0,00	25.519,39	0,28	84.759,22	110.278,61	0,72	
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	32.847,86	7.529,33	0,00	40.377,19	0,44	200.009,43	240.386,62	1,57	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	359.697,57	14.140,64	0,00	373.838,21	4,07	52.618,41	426.456,62	2,78	
De ≥ 2 Años	176	7.247.206,29	1.389.693,34	0,00	8.636.899,63	94,00	2.287.509,48	10.924.409,11	71,12	
Subtotal	213	7.761.475,33	1.426.711,24	0,00	9.188.186,57	100,00	6.171.365,16	15.359.551,73	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>213</b>	<b>7.761.475,33</b>	<b>1.426.711,24</b>	<b>0,00</b>	<b>9.188.186,57</b>		<b>6.171.365,16</b>	<b>15.359.551,73</b>		