

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/12/2011

NIF
V86359734

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptor
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Audidores Fondo
Por determinar

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 A ES0314586001 | 21/12/2011 8.040 | 34.800,58 279.796.663,20 34,80% | 100.000,00 804.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% 14.Feb/May/Ago/Nov | 0,5260% 14/11/2013 46,779713 Bruto 36,955973 Neto | 14/08/2055 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov | "Pass-Through" Secuencial | Asf A+sf Aaa sf | AAA sf Aaa sf |
| Serie B ES0314586019 | 21/12/2011 2.400 | 100.000,00 240.000.000,00 100,00% | 100.000,00 240.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 14.Feb/May/Ago/Nov | 0,7260% 14/11/2013 185,533333 Bruto 146,571333 Neto | 14/08/2055 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov | "Pass-Through" Secuencial | BBIsf BBB+sf Baa3sf | A- sf Ba3 sf |
| Serie C ES0314586027 | 21/12/2011 1.560 | 100.000,00 156.000.000,00 100,00% | 100.000,00 156.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,900% 14.Feb/May/Ago/Nov | 1,1260% 14/11/2013 287,755556 Bruto 227,326889 Neto | 14/08/2055 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov | "Pass-Through" Secuencial | CCCs f BBs f B3sf | BB sf B3 sf |
| Total | | 675.796.663,20 | 1.200.000.000,00 | | | | | | |

| 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 | % TACP | | | | | | | | |
| | | | Años | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 |
| | | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | |
| | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Años | 1,08 | 1,02 | 0,97 | 0,92 | 0,87 | 0,84 | 0,80 | 0,77 | |
| | | Fecha | 13/09/2014 | 22/08/2014 | 02/08/2014 | 16/07/2014 | 29/06/2014 | 16/06/2014 | 02/06/2014 | 21/05/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 2,25 | 2,25 | 2,00 | 2,00 | 1,75 | 1,75 | 1,75 | 1,50 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 1,08 | 1,02 | 0,97 | 0,92 | 0,87 | 0,84 | 0,80 | 0,77 | |
| | | Fecha | 13/09/2014 | 22/08/2014 | 02/08/2014 | 16/07/2014 | 29/06/2014 | 16/06/2014 | 02/06/2014 | 21/05/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 2,25 | 2,25 | 2,00 | 2,00 | 1,75 | 1,75 | 1,75 | 1,50 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 3,98 | 3,70 | 3,46 | 3,24 | 3,06 | 2,90 | 2,75 | 2,62 | |
| | | Fecha | 06/08/2017 | 25/04/2017 | 26/01/2017 | 10/11/2016 | 04/09/2016 | 05/07/2016 | 13/05/2016 | 27/03/2016 | |
| | | Amort. final | Años | 6,25 | 5,75 | 5,51 | 5,51 | 4,75 | 4,51 | 4,25 | 4,00 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 3,98 | 3,70 | 3,46 | 3,24 | 3,06 | 2,90 | 2,75 | 2,62 | |
| | | Fecha | 06/08/2017 | 25/04/2017 | 26/01/2017 | 10/11/2016 | 04/09/2016 | 05/07/2016 | 13/05/2016 | 27/03/2016 | |
| | | Amort. final | Años | 6,25 | 5,75 | 5,51 | 5,51 | 4,75 | 4,51 | 4,25 | 4,00 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 7,14 | 6,65 | 6,16 | 5,88 | 5,42 | 5,15 | 4,89 | 4,64 | |
| | | Fecha | 30/09/2020 | 04/04/2020 | 11/10/2019 | 30/06/2019 | 12/01/2019 | 07/10/2018 | 04/07/2018 | 04/04/2018 | |
| | | Amort. final | Años | 7,26 | 6,75 | 6,25 | 6,00 | 5,51 | 5,25 | 5,00 | 4,75 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 9,50 | 8,93 | 8,41 | 7,93 | 7,49 | 7,09 | 6,72 | 6,37 | |
| | | Fecha | 11/02/2023 | 19/07/2022 | 10/01/2022 | 19/07/2021 | 08/02/2021 | 13/09/2020 | 30/04/2020 | 27/12/2019 | |
| | | Amort. final | Años | 27,27 | 27,27 | 27,27 | 27,27 | 27,27 | 27,27 | 27,27 | 27,27 |
| | | | 14/11/2040 | 14/11/2040 | 14/11/2040 | 14/11/2040 | 14/11/2040 | 14/11/2040 | 14/11/2040 | 14/11/2040 | |

* 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) | | | | | | |
|------------------------|--------|----------------|--------------|--------|------------------|--------|
| | Actual | % MC | A la emisión | | | |
| | | | % MC | | % MC | |
| Serie A | 41,40% | 279.796.663,20 | 79,90% | 67,00% | 804.000.000,00 | 45,00% |
| Serie B | 35,51% | 240.000.000,00 | 44,39% | 20,00% | 240.000.000,00 | 25,00% |
| Serie C | 23,08% | 156.000.000,00 | 21,31% | 13,00% | 156.000.000,00 | 12,00% |
| Emisión de Bonos | | 675.796.663,20 | | | 1.200.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 21,31% | 144.000.000,00 | | 12,00% | 144.000.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|----------------|----------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 151.738.895,81 | 0,128% | |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | 7.593.250,62 | | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | 1.169.131,18 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 144.000.000,00 | 0,326% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 48.532,80 | 0,326% |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 194.131,28 | |

Activos titulizados: Préstamos a empresas

| General | | | |
|--|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 2.336 | 3.644 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 615.797.375,19 | 1.200.017.101,17 | |
| Medio | 263.611,89 | 329.313,15 | |
| Mínimo | 174,82 | 181,02 | |
| Máximo | 19.543.311,35 | 22.000.000,00 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,86% | 3,99% | |
| Mínimo | 0,43% | 1,00% | |
| Máximo | 15,00% | 18,00% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 94 | 92 | |
| Mínimo | 01/10/2013 | 19/12/2011 | |
| Máximo | 31/01/2041 | 31/01/2041 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 mes | 0,10% | 1,01% | |
| EURIBOR/MIBOR a 2 meses | 0,02% | 0,09% | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 30,12% | 34,79% | |
| EURIBOR/MIBOR a 4 meses | 0,00% | 0,00% | |
| EURIBOR/MIBOR a 5 meses | 0,02% | 0,02% | |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 34,15% | 29,44% | |
| EURIBOR/MIBOR a 7 meses | 0,06% | 0,04% | |
| EURIBOR/MIBOR a 8 meses | 0,03% | 0,03% | |
| EURIBOR/MIBOR a 9 meses | 0,00% | 0,00% | |
| EURIBOR/MIBOR a 10 meses | 0,01% | 0,01% | |
| EURIBOR/MIBOR a 11 meses | 0,05% | 0,04% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 21,28% | 20,10% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 7,39% | 5,95% | |
| M. Hipotecario Bancos | 0,05% | 0,05% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,08% | 0,08% | |
| Interés Fijo | 6,64% | 8,34% | |

| Concentración sectorial (CNAE 2009) | | | |
|--|--------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| (F) - Construcción | 13,84% | 22,67% | |
| (C) - Industria manufacturera | 16,69% | 16,39% | |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas | 15,86% | 13,08% | |
| (L) - Actividades inmobiliarias | 13,05% | 12,89% | |
| (I) - Hostelería | 7,94% | 7,72% | |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 6,54% | 4,87% | |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas | 5,17% | 3,82% | |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares | 3,25% | 3,62% | |
| (H) - Transporte y almacenamiento | 3,78% | 2,93% | |
| (Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales | 4,39% | 2,92% | |
| (K) - Actividades financieras y de seguros | 2,31% | 2,02% | |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento | 1,29% | 1,62% | |
| (S) - Otros servicios | 1,34% | 1,54% | |
| (J) - Información y comunicaciones | 1,50% | 1,06% | |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado | 1,15% | 0,92% | |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 1,06% | 0,78% | |
| (B) - Industrias extractivas | 0,34% | 0,65% | |
| (O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria | 0,28% | 0,31% | |
| (P) - Educación | 0,20% | 0,17% | |
| (T) - Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico; actividades de los hogares como p | 0,01% | 0,01% | |

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/12/2011

NIF
V86359734

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptor
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Audidores Fondo
Por determinar

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,40% | 0,72% | 0,82% | 0,81% | 0,91% |
| Tasa anual equivalente | 4,71% | 8,33% | 9,37% | 9,33% | 10,39% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 13,40% | 14,51% |
| Aragón | 0,87% | 0,84% |
| Asturias | 1,02% | 1,45% |
| Canarias | 7,29% | 5,68% |
| Cantabria | 0,78% | 0,51% |
| Castilla y León | 3,69% | 4,13% |
| Castilla-La Mancha | 2,16% | 1,60% |
| Cataluña | 25,01% | 23,68% |
| Ceuta | 0,27% | 0,19% |
| Comunidad Valenciana | 9,38% | 9,25% |
| Extremadura | 0,91% | 0,90% |
| Galicia | 1,87% | 2,80% |
| Islas Baleares | 2,10% | 2,83% |
| La Rioja | 0,62% | 0,68% |
| Madrid | 13,82% | 18,04% |
| Melilla | 0,30% | 0,19% |
| Murcia | 1,47% | 1,20% |
| Navarra | 1,95% | 1,52% |
| País Vasco | 13,08% | 9,99% |

| 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 | 91 | 575.077,71 | 133.035,40 | 4.998,09 | 713.111,20 | 1,33 | 20.294.462,38 | 21.007.573,58 | 13,47 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 52 | 382.248,23 | 66.160,20 | 0,00 | 448.408,43 | 0,83 | 9.388.895,12 | 9.837.303,55 | 6,31 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 24 | 19.215.206,37 | 42.128,35 | 0,00 | 19.257.334,72 | 35,81 | 3.917.457,91 | 23.174.792,63 | 14,86 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 40 | 9.861.320,25 | 423.361,32 | 12.649,40 | 10.297.330,97 | 19,15 | 5.724.187,77 | 16.021.518,74 | 10,27 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 76 | 2.698.792,24 | 899.708,83 | 61.136,71 | 3.659.637,78 | 6,80 | 28.091.569,55 | 31.751.207,33 | 20,36 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 82 | 6.950.607,72 | 1.573.119,36 | 124.060,18 | 8.647.787,26 | 16,08 | 24.093.497,76 | 32.741.285,02 | 20,99 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 64 | 9.487.634,96 | 1.183.835,62 | 88.819,50 | 10.760.290,08 | 20,01 | 10.657.885,33 | 21.418.175,41 | 13,73 | |
| Subtotal | 429 | 49.170.887,48 | 4.321.349,08 | 291.663,88 | 53.783.900,44 | 100,00 | 102.167.955,82 | 155.951.856,26 | 100,00 | |
| <i>Dudosos (subjetivos)</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 | 429 | 49.170.887,48 | 4.321.349,08 | 291.663,88 | 53.783.900,44 | | 102.167.955,82 | 155.951.856,26 | | |