

Informe resumen

Fecha: 29/02/2024  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
27/11/2023

NIF  
V56608524  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Entidad Directora y Suscriptor  
BBVA

Depositario Activos  
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

Permuta Financiera  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos        |                           |  |                                |   |  |  |                              |                     |         |
|-------------------------|---------------------------|--|--------------------------------|---|--|--|------------------------------|---------------------|---------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                                | Clase de interés<br>Índice y margen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                             | Amortización                                   |                              | Calificación        |         |
|                         |                           | Actual   | Inicial                        |   |  | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                      | Actual              | Inicial |
| Serie A<br>ES0305753008 | 27/11/2023<br>20.640      | 81.333,33<br>1.678.719.931,20<br>81,33%            | 100.000,00<br>2.064.000.000,00 | Variable<br>Fijo+1,000%<br>19.Feb/May/Ago/Nov         | 2,0000%<br>20/05/2024<br>411,185168 Bruto<br>333,059986 Neto | 19/11/2043<br>Trimestral<br>19.Feb/May/Ago/Nov | "Pass-Through"<br>Secuencial | AA (sf)<br>Aa3 (sf) | AA Aa3  |
| Serie B<br>ES0305753016 | 27/11/2023<br>3.360       | 100.000,00<br>336.000.000,00<br>100,00%            | 100.000,00<br>336.000.000,00   | Variable<br>Fijo+1,500%<br>19.Feb/May/Ago/Nov         | 2,5000%<br>20/05/2024<br>631,944444 Bruto<br>511,875000 Neto | 19/11/2043<br>Trimestral<br>19.Feb/May/Ago/Nov | "Pass-Through"<br>Secuencial | CCC (sf)<br>B1 (sf) | CCC B1  |
| Total                   |                           | 2.014.719.931,20                                   | 2.400.000.000,00               |   |  |  |                              |                     |         |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) |                                   |                    |            |            |            |            |            |            |            |            |
|---|-----------------------------------|--------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie   | Amortización<br>opcional *        | Vida media<br>Años | % TACP     |            |            |            |            |            |            |            |
|   |                                   |                    | Mensual    | 0,08       | 0,17       | 0,25       | 0,34       | 0,42       | 0,51       | 0,60       |
| Serie A   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años               | 1,64       | 1,57       | 1,50       | 1,44       | 1,38       | 1,33       | 1,28       | 1,23       |
|   |                                   | Fecha              | 09/10/2025 | 13/09/2025 | 20/08/2025 | 28/07/2025 | 07/07/2025 | 17/06/2025 | 29/05/2025 | 11/05/2025 |
|   |                                   | Amort. final       | 4,00       | 4,00       | 3,75       | 3,50       | 3,50       | 3,25       | 3,25       | 3,00       |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años               | 1,64       | 1,57       | 1,50       | 1,44       | 1,38       | 1,33       | 1,28       | 1,23       |
|   |                                   | Fecha              | 19/02/2028 | 19/02/2028 | 19/11/2027 | 19/08/2027 | 19/08/2027 | 19/05/2027 | 19/05/2027 | 19/02/2027 |
|   |                                   | Amort. final       | 4,00       | 4,00       | 3,75       | 3,50       | 3,50       | 3,25       | 3,25       | 3,00       |
| Serie B   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años               | 4,87       | 4,62       | 4,38       | 4,15       | 3,93       | 3,89       | 3,67       | 3,45       |
|   |                                   | Fecha              | 01/01/2029 | 02/10/2028 | 06/07/2028 | 14/04/2028 | 22/01/2028 | 07/01/2028 | 19/10/2027 | 01/08/2027 |
|   |                                   | Amort. final       | 5,01       | 4,75       | 4,50       | 4,25       | 4,00       | 4,00       | 3,75       | 3,50       |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años               | 6,61       | 6,29       | 6,00       | 5,72       | 5,46       | 5,23       | 5,00       | 4,80       |
|   |                                   | Fecha              | 28/09/2030 | 04/06/2030 | 15/02/2030 | 08/11/2029 | 05/08/2029 | 11/05/2029 | 18/02/2029 | 05/12/2028 |
|   |                                   | Amort. final       | 16,01      | 16,01      | 16,01      | 16,01      | 16,01      | 16,01      | 16,01      | 16,01      |

\* 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 |                  |
| Serie A                | 83,32% | 1.678.719.931,20 | 22,64% | 86,00%       | 2.064.000.000,00 |
| Serie B                | 16,68% | 336.000.000,00   | 5,96%  | 14,00%       | 336.000.000,00   |
| Emisión de Bonos       |        | 2.014.719.931,20 |        |              | 2.400.000.000,00 |
| Fondo de Reserva       | 5,96%  | 120.000.000,00   |        | 5,00%        | 120.000.000,00   |

| Otras operaciones financieras (actual) |            |                |         |
|--|------------|----------------|---------|
| Activo                                 |            | Saldo          | Interés |
| Cuenta de Tesorería                    |            | 173.460.829,38 | 0,0000% |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       |            | 10.614.224,92  |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         |            | 1.085.738,96   |         |
| Pasivo                                 | Disponible | Saldo          | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P               |            | 120.000.000,00 | 0,0000% |
| Préstamo Subordinado C/P               |            | 0,00           |         |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |            | 0,00           |         |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |            | 0,00           |         |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,17%      | 0,14%           |                 |                  | 0,10%     |
| Tasa anual equivalente  | 2,01%      | 1,62%           |                 |                  | 1,21%     |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 10,76% | 11,32%            |
| Aragón                  | 6,79%  | 6,56%             |
| Asturias                | 0,82%  | 0,87%             |
| Canarias                | 1,88%  | 2,13%             |
| Cantabria               | 0,65%  | 0,75%             |
| Castilla y León         | 2,87%  | 3,24%             |
| Castilla-La Mancha      | 3,41%  | 3,53%             |
| Cataluña                | 20,93% | 20,97%            |
| Ceuta                   | 0,02%  | 0,02%             |
| Comunidad Valenciana    | 11,11% | 10,82%            |
| Extremadura             | 1,08%  | 1,22%             |
| Galicia                 | 4,46%  | 4,70%             |
| Islas Baleares          | 1,42%  | 1,39%             |
| La Rioja                | 1,15%  | 1,11%             |
| Madrid                  | 20,00% | 19,21%            |
| Melilla                 | 0,03%  | 0,03%             |
| Murcia                  | 3,31%  | 3,21%             |
| Navarra                 | 1,95%  | 1,87%             |
| País Vasco              | 7,37%  | 7,05%             |

| Morosidad actual   |                   |                        |           |       |            |        |                           |              |        |
|--------------------|-------------------|------------------------|-----------|-------|------------|--------|---------------------------|--------------|--------|
| Antigüedad         | Número de activos | Deuda vencida impagada |           |       |            |        | Deuda pendiente de vencer | Deuda total  |        |
|                    |                   | Principal              | Intereses | Otros | Total      | %      |                           | %            |        |
| <b>Impagados</b>   |                   |                        |           |       |            |        |                           |              |        |
| De > 0 a ≤ 1 Mes   | 113               | 159.167,86             | 29.367,12 | 0,00  | 188.534,98 | 59,84  | 8.321.953,73              | 8.510.488,71 | 88,74  |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 13                | 29.642,31              | 1.928,67  | 0,00  | 31.570,98  | 10,02  | 204.210,44                | 235.781,42   | 2,46   |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 14                | 76.251,66              | 3.948,47  | 0,00  | 80.200,13  | 25,45  | 623.491,96                | 703.692,09   | 7,34   |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 6                 | 11.812,10              | 2.958,44  | 0,00  | 14.770,54  | 4,69   | 125.798,70                | 140.569,24   | 1,47   |
| Subtotal           | 146               | 276.873,93             | 38.202,70 | 0,00  | 315.076,63 | 100,00 | 9.275.454,83              | 9.590.531,46 | 100,00 |
| Total              | 146               | 276.873,93             | 38.202,70 | 0,00  | 315.076,63 |        | 9.275.454,83              | 9.590.531,46 |        |