

BBVA-4 PYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2014  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
26/09/2005

NIF  
V84455740

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

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA

Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA  
Calyon  
JPMorgan  
Fortis Bank  
ABN AMRO  
Banco Cooperativo  
BNP Paribas  
Dresdner Kleinwort Wasserstein  
HILABA  
HSBC  
IXIS CIB

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Cuenta Amortización  
BBVA

Crédito Subordinado  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Permuta Intereses  
Société Générale

Depositorio Activos  
BBVA

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

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 márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                            | Amortización                                   |                                                                               | Calificación<br>Fitch / Moody's / S&P |                     |
|                          |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                       |                                                             | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                       | Actual                                | Inicial             |
| Serie A1<br>ES0370458004 | 29/09/2005<br>3.000       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>300.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,070%<br>19.Feb/May/Ago/Nov   |                                                             | 19/02/2007<br>19/08/2038<br>19.Feb/May/Ago/Nov | Amortizada                                                                    | AAA<br>Aaa<br>AAA                     |                     |
| Serie A2<br>ES0370458012 | 29/09/2005<br>8.793       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>879.300.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,120%<br>19.Feb/May/Ago/Nov   |                                                             | 19/08/2038<br>Trimestral<br>19.Feb/May/Ago/Nov | Amortizada                                                                    | AAA<br>Aaa<br>AAA                     |                     |
| Serie B<br>ES0370458020  | 29/09/2005<br>288         | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>28.800.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,240%<br>19.Feb/May/Ago/Nov   |                                                             | 19/08/2038<br>Trimestral<br>19.Feb/May/Ago/Nov | Amortizada                                                                    | AA+<br>A2<br>AA-                      |                     |
| Serie C<br>ES0370458038  | 29/09/2005<br>419         | 62.612,84<br>26.234.779,96<br>62,61%               | 100.000,00<br>41.900.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,580%<br>19.Feb/May/Ago/Nov   | 0,6600%<br>19/02/2015<br>105,606990 Bruto<br>83,429522 Neto | 19/08/2038<br>Trimestral<br>19.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | CCC<br>Caa1sf<br>Bsf                  | BBB+<br>Baa3<br>BBB |
| Total                    |                           | 26.234.779,96                                      | 1.250.000.000,00             |                                                       |                                                             |                                                |                                                                               |                                       |                     |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) |                             |              |                          |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                                                                                                                   |                             |              | % TACP Mensual           |            | 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 C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |
|                                                                                                                                                   |                             |              | Fecha                    | 19/02/2015 | 19/02/2015 | 19/02/2015 | 19/02/2015 | 19/02/2015 | 19/02/2015 | 19/02/2015 | 19/02/2015 | 19/02/2015 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |
|                                                                                                                                                   |                             |              | Fecha                    | 19/02/2015 | 19/02/2015 | 19/02/2015 | 19/02/2015 | 19/02/2015 | 19/02/2015 | 19/02/2015 | 19/02/2015 | 19/02/2015 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 2,61       | 2,51       | 2,42       | 2,33       | 2,25       | 2,18       | 2,10       | 2,03       |            |
|                                                                                                                                                   |                             |              | Fecha                    | 28/06/2017 | 24/05/2017 | 20/04/2017 | 20/03/2017 | 18/02/2017 | 20/01/2017 | 25/12/2016 | 29/11/2016 |            |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 19,76      | 19,76      | 19,76      | 19,76      | 19,76      | 19,76      | 19,76      | 19,76      | 19,76      |
|                                                                                                                                                   |                             |              | Fecha                    | 19/08/2034 | 19/08/2034 | 19/08/2034 | 19/08/2034 | 19/08/2034 | 19/08/2034 | 19/08/2034 | 19/08/2034 | 19/08/2034 |

\* 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  |               | A la emisión |                  |       |
|                        |         | % MC          |              | % MC             |       |
| Clase A                | 0,00%   | 0,00          | 94,34%       | 1.179.300.000,00 | 7,55% |
| Serie A1               | 0,00%   | 0,00          | 24,00%       | 300.000.000,00   |       |
| Serie A2               | 0,00%   | 0,00          | 70,34%       | 879.300.000,00   |       |
| Serie B                | 0,00%   | 0,00          | 2,30%        | 28.800.000,00    | 5,25% |
| Serie C                | 100,00% | 26.234.779,96 | 17,73%       | 41.900.000,00    | 1,90% |
| Emisión de Bonos       |         | 26.234.779,96 |              | 1.250.000.000,00 |       |
| Fondo de Reserva       | 17,73%  | 4.652.218,19  | 1,90%        | 23.750.000,00    |       |

| Otras operaciones financieras (actual) |              |               |         |
|----------------------------------------|--------------|---------------|---------|
| Activo                                 | Saldo        | Interés       |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 6.291.525,80 | 0,000%        |         |
| Cuenta de Tesorería Adicional          | 0,00         |               |         |
| Cuenta de Amortización                 | 0,00         |               |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 626.459,34   |               |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 29.543,30    |               |         |
| Pasivo                                 | Disponible   | Saldo         | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P               |              | 15.181.750,25 | 2,080%  |
| Préstamo Subordinado C/P               |              | 0,00          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |              | 0,00          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |              | 0,00          |         |

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General                                                                    |               |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|
|                                                                            | Actual        | A la constitución |
| Número                                                                     | 176           | 6.021             |
| Principal                                                                  |               |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      | 24.509.778,56 | 1.250.024.793,40  |
| Medio                                                                      | 139.260,11    | 207.610,83        |
| Mínimo                                                                     | 1.090,86      | 4.686,57          |
| Máximo                                                                     | 1.655.634,05  | 4.849.708,61      |
| Interés nominal                                                            |               |                   |
| Medio ponderado                                                            | 1,76%         | 2,98%             |
| Mínimo                                                                     | 0,44%         | 2,00%             |
| Máximo                                                                     | 4,00%         | 11,07%            |
| Vencimiento final                                                          |               |                   |
| Media ponderada (meses)                                                    | 58            | 69                |
| Mínimo                                                                     | 31/01/2015    | 01/01/2007        |
| Máximo                                                                     | 31/10/2034    | 31/12/2034        |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |               |                   |
| EURIBOR/MIBOR a 1 mes                                                      | 0,32%         | 3,71%             |
| EURIBOR/MIBOR a 2 meses                                                    | 6,15%         | 1,27%             |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses                                                    | 36,70%        | 28,31%            |
| EURIBOR/MIBOR a 4 meses                                                    | 0,00%         | 0,32%             |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses                                                    | 35,95%        | 45,07%            |
| EURIBOR/MIBOR a 10 meses                                                   | 1,94%         | 0,33%             |
| EURIBOR/MIBOR a 11 meses                                                   | 0,31%         | 0,15%             |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año                                                      | 13,05%        | 11,85%            |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 5,57%         | 0,95%             |
| M. Hipotecario Bancos                                                      | 0,01%         | 0,15%             |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       | 0,00%         | 0,01%             |
| Interés Fijo                                                               | 0,00%         | 7,87%             |

| Concentración sectorial (CNAE 2009)                                                          |        |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|
|                                                                                              | Actual | A la constitución |
| (C) - Industria manufacturera                                                                | 11,98% | 33,24%            |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas  | 22,27% | 17,29%            |
| (F) - Construcción                                                                           | 11,73% | 9,43%             |
| (L) - Actividades inmobiliarias                                                              | 17,35% | 9,05%             |
| (H) - Transporte y almacenamiento                                                            | 1,71%  | 5,08%             |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas                                      | 5,10%  | 4,29%             |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares                                     | 9,67%  | 3,89%             |
| (I) - Hostelería                                                                             | 11,91% | 3,65%             |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca                                           | 1,09%  | 2,72%             |
| (J) - Información y comunicaciones                                                           | 1,56%  | 2,55%             |
| (B) - Industrias extractivas                                                                 | 0,00%  | 2,22%             |
| (K) - Actividades financieras y de seguros                                                   | 1,94%  | 1,52%             |
| (O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales                                         | 1,33%  | 1,45%             |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado                       | 2,36%  | 1,08%             |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento                               | 0,00%  | 1,03%             |
| (S) - Otros servicios                                                                        | 0,01%  | 0,81%             |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 0,00%  | 0,65%             |
| (P) - Educación                                                                              | 0,00%  | 0,05%             |
| (O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria                         | 0,00%  | 0,01%             |

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional  
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com  
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
26/09/2005

NIF  
V84455740

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

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
Calyon  
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
Calyon  
JPMorgan  
Fortis Bank  
ABN AMRO  
Banco Cooperativo  
BNP Paribas  
Dresdner Kleinwort Wasserstein  
HILABA  
HSBC  
IXIS CIB

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Cuenta Amortización  
BBVA

Crédito Subordinado  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Permuta Intereses  
Société Générale

Depositario Activos  
BBVA

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

| Amortización anticipada |            |                    |                    |                     |           |
|-------------------------|------------|--------------------|--------------------|---------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos<br>3 meses | Últimos<br>6 meses | Últimos<br>12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,00%      | 0,45%              | 0,31%              | 0,42%               | 0,54%     |
| Tasa anual equivalente  | 0,02%      | 5,29%              | 3,68%              | 4,88%               | 6,30%     |

| Distribución geográfica |        |  |  | A la<br>constitución |
|-------------------------|--------|--|--|----------------------|
|                         | Actual |  |  |                      |
| Andalucía               | 12,69% |  |  | 13,17%               |
| Aragón                  | 1,84%  |  |  | 3,10%                |
| Asturias                | 1,35%  |  |  | 2,33%                |
| Canarias                | 3,96%  |  |  | 3,79%                |
| Cantabria               |        |  |  | 0,73%                |
| Castilla y León         |        |  |  | 4,09%                |
| Castilla-La Mancha      | 1,69%  |  |  | 3,18%                |
| Cataluña                | 40,93% |  |  | 20,77%               |
| Comunidad Valenciana    | 10,62% |  |  | 13,45%               |
| Extremadura             |        |  |  | 0,97%                |
| Galicia                 | 0,25%  |  |  | 3,43%                |
| Islas Baleares          | 3,58%  |  |  | 1,55%                |
| La Rioja                |        |  |  | 0,94%                |
| Madrid                  | 12,03% |  |  | 13,21%               |
| Melilla                 |        |  |  | 0,11%                |
| Murcia                  | 1,33%  |  |  | 2,35%                |
| Navarra                 | 4,16%  |  |  | 1,81%                |
| País Vasco              | 5,60%  |  |  | 11,03%               |

| Morosidad actual     |                   |                        |            |            |              |        |                           |               |        |
|----------------------|-------------------|------------------------|------------|------------|--------------|--------|---------------------------|---------------|--------|
| Antigüedad           | Número de activos | Deuda vencida impagada |            |            |              |        | Deuda pendiente de vencer | Deuda total   |        |
|                      |                   | Principal              | Intereses  | Otros      | Total        | %      |                           |               | %      |
| Impagados            |                   |                        |            |            |              |        |                           |               |        |
| De > 0 a ≤ 1 Mes     | 20                | 31.209,76              | 866,01     | 12.065,01  | 44.140,78    | 0,49   | 622.038,85                | 666.179,63    | 5,76   |
| De > 1 a ≤ 2 Meses   | 2                 | 5.814,97               | 271,80     | 0,00       | 6.086,77     | 0,07   | 80.776,16                 | 86.862,93     | 0,75   |
| De > 2 a ≤ 3 Meses   | 2                 | 12.820,70              | 564,89     | 0,00       | 13.385,59    | 0,15   | 113.686,68                | 127.072,27    | 1,10   |
| De > 3 a ≤ 6 Meses   | 4                 | 35.417,17              | 457,99     | 518,55     | 36.393,71    | 0,40   | 114.677,19                | 151.070,90    | 1,31   |
| De > 6 a < 12 Meses  | 4                 | 278.979,51             | 15.953,49  | 3.460,29   | 298.393,29   | 3,29   | 1.151.899,16              | 1.450.292,45  | 12,53  |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 2                 | 86.410,33              | 1.057,88   | 819,81     | 88.288,02    | 0,97   | 67.290,73                 | 155.578,75    | 1,34   |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 4                 | 140.747,18             | 2.631,40   | 1.555,57   | 144.934,15   | 1,60   | 80.745,57                 | 225.679,72    | 1,95   |
| De ≥ 24 Años         | 146               | 7.933.600,44           | 360.408,13 | 139.706,69 | 8.433.715,26 | 93,03  | 275.100,26                | 8.708.815,52  | 75,26  |
| Subtotal             | 184               | 8.525.000,06           | 382.211,59 | 158.125,92 | 9.065.337,57 | 100,00 | 2.506.214,60              | 11.571.552,17 | 100,00 |
| Dudosos (subjetivos) |                   |                        |            |            |              |        |                           |               |        |
|                      | 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                | 184               | 8.525.000,06           | 382.211,59 | 158.125,92 | 9.065.337,57 |        | 2.506.214,60              | 11.571.552,17 |        |