

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
15/09/2008

NIF  
V85524791

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

Originador/Cedente Activos  
Bankinter

Director Emisión Bonos  
Bankinter

Entidad Suscriptora Series A1, A2, B, C, D y E  
Bankinter

Administrador Activos  
Bankinter

Agente Pago Bonos  
Bankinter

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Bankinter

Permuta Intereses  
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales  
Bankinter

Audidores 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>S&P |         |
|                           |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                       |                                                              | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                            | Actual              | Inicial |
| Serie A1<br>ES0313583009  | 15/09/2008<br>1.600       | 19.473,68<br>31.157.888,00<br>19,47%               | 100.000,00<br>160.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,320%<br>19.Ene/Abr/Jul/Oct   | 1,3260%<br>18/04/2011<br>64,555249 Bruto<br>52,289752 Neto   | 18/10/2051<br>Trimestral<br>19.Ene/Abr/Jul/Oct | 19/01/2008<br>"Pass-Through"                                                       | AAA                 | AAA     |
| Serie A2G<br>ES0313583017 | 15/09/2008<br>1.744       | 100.000,00<br>174.400.000,00<br>100,00%            | 100.000,00<br>174.400.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,300%<br>19.Ene/Abr/Jul/Oct   | 1,3060%<br>18/04/2011<br>326,500000 Bruto<br>264,465000 Neto | 18/10/2051<br>Trimestral<br>19.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | AAA                 | AAA     |
| Serie A3<br>ES0313583025  | 15/09/2008<br>196         | 100.000,00<br>19.600.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>19.600.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,340%<br>19.Ene/Abr/Jul/Oct   | 1,3460%<br>18/04/2011<br>336,500000 Bruto<br>272,565000 Neto | 18/10/2051<br>Trimestral<br>19.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | AAA                 | AAA     |
| Serie B<br>ES0313583033   | 15/09/2008<br>300         | 100.000,00<br>30.000.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>30.000.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,500%<br>19.Ene/Abr/Jul/Oct   | 1,5060%<br>18/04/2011<br>376,500000 Bruto<br>304,965000 Neto | 18/10/2051<br>Trimestral<br>19.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | A                   | A       |
| Serie C<br>ES0313583041   | 15/09/2008<br>160         | 100.000,00<br>16.000.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>16.000.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,700%<br>19.Ene/Abr/Jul/Oct   | 1,7060%<br>18/04/2011<br>426,500000 Bruto<br>345,465000 Neto | 18/10/2051<br>Trimestral<br>19.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | BBB                 | BBB     |
| Total                     |                           | 271.157.888,00                                     | 400.000.000,00               |                                                       |                                                              |                                                |                                                                                    |                     |         |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) |                             |              |                          |            |            |            |            |            |            |            |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                                                                                                                   |                             |              | % TACP                   |            |            |            |            |            |            |            |            |
|                                                                                                                                                   |                             |              | % 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 A1                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 0,50       | 0,47       | 0,46       | 0,44       | 0,43       | 0,41       | 0,40       | 0,38       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 21/07/2011 | 08/07/2011 | 03/07/2011 | 28/06/2011 | 22/06/2011 | 17/06/2011 | 11/06/2011 | 06/06/2011 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 1,00       | 0,75       | 0,75       | 0,75       | 0,75       | 0,75       | 0,75       | 0,50       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 0,50       | 0,47       | 0,46       | 0,44       | 0,43       | 0,41       | 0,40       | 0,38       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 21/07/2011 | 08/07/2011 | 03/07/2011 | 28/06/2011 | 22/06/2011 | 17/06/2011 | 11/06/2011 | 06/06/2011 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 1,00       | 0,75       | 0,75       | 0,75       | 0,75       | 0,75       | 0,75       | 0,50       |
| Serie A2G                                                                                                                                         | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 9,61       | 8,81       | 8,09       | 7,43       | 6,86       | 6,36       | 5,91       | 5,51       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 25/08/2020 | 08/11/2019 | 18/02/2019 | 22/06/2018 | 24/11/2017 | 25/05/2017 | 15/12/2016 | 19/07/2016 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 10,50      | 9,50       | 8,75       | 8,25       | 7,50       | 7,01       | 6,50       | 6,01       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 9,61       | 8,81       | 8,09       | 7,43       | 6,86       | 6,36       | 5,91       | 5,51       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 25/08/2020 | 08/11/2019 | 18/02/2019 | 22/06/2018 | 24/11/2017 | 25/05/2017 | 15/12/2016 | 19/07/2016 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 10,50      | 9,50       | 8,75       | 8,25       | 7,50       | 7,01       | 6,50       | 6,01       |
| Serie A3                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 4,39       | 3,94       | 3,57       | 3,26       | 2,99       | 2,76       | 2,56       | 2,39       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 07/06/2015 | 26/12/2014 | 12/08/2014 | 20/04/2014 | 13/01/2014 | 22/10/2013 | 11/08/2013 | 09/06/2013 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 8,75       | 8,01       | 7,25       | 6,75       | 6,25       | 5,75       | 5,25       | 5,00       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 4,39       | 3,94       | 3,57       | 3,26       | 2,99       | 2,76       | 2,56       | 2,39       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 07/06/2015 | 26/12/2014 | 12/08/2014 | 20/04/2014 | 13/01/2014 | 22/10/2013 | 11/08/2013 | 09/06/2013 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 8,75       | 8,01       | 7,25       | 6,75       | 6,25       | 5,75       | 5,25       | 5,00       |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 10,94      | 10,18      | 9,43       | 8,69       | 7,96       | 7,45       | 6,95       | 6,46       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 24/12/2021 | 20/03/2021 | 19/06/2020 | 24/09/2019 | 03/01/2019 | 28/06/2018 | 28/12/2017 | 02/07/2017 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 11,01      | 10,25      | 9,50       | 8,75       | 8,01       | 7,50       | 7,01       | 6,50       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 12,08      | 11,20      | 10,41      | 9,69       | 9,04       | 8,43       | 7,87       | 7,36       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 14/02/2023 | 29/03/2022 | 12/06/2021 | 24/09/2020 | 29/01/2020 | 20/06/2019 | 28/11/2018 | 27/05/2018 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 14,51      | 13,51      | 12,50      | 11,76      | 11,01      | 10,25      | 9,76       | 9,01       |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 11,01      | 10,25      | 9,50       | 8,75       | 8,01       | 7,50       | 7,01       | 6,50       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 18/01/2022 | 18/04/2021 | 18/07/2020 | 18/10/2019 | 18/01/2019 | 18/07/2018 | 18/01/2018 | 18/07/2017 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 11,01      | 10,25      | 9,50       | 8,75       | 8,01       | 7,50       | 7,01       | 6,50       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 17,52      | 16,46      | 15,47      | 14,54      | 13,69      | 12,91      | 12,19      | 11,53      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha                    | 20/07/2028 | 30/06/2027 | 05/07/2026 | 30/07/2025 | 21/09/2024 | 12/12/2023 | 26/03/2023 | 27/07/2022 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 36,27      | 36,27      | 36,27      | 36,27      | 36,27      | 36,27      | 36,27      | 36,27      |
|                                                                                                                                                   |                             |              | Fecha                    | 18/04/2047 | 18/04/2047 | 18/04/2047 | 18/04/2047 | 18/04/2047 | 18/04/2047 | 18/04/2047 | 18/04/2047 |

\* 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         |                |        |
| Serie A1               | 11,49% | 31.157.888,00  | 102,05% | 40,00%       | 160.000.000,00 | 69,50% |
| Serie A2G              | 64,32% | 174.400.000,00 | 37,73%  | 43,60%       | 174.400.000,00 | 25,90% |
| Serie A3               | 7,23%  | 19.600.000,00  | 30,50%  | 4,90%        | 19.600.000,00  | 21,00% |
| Serie B                | 11,06% | 30.000.000,00  | 19,44%  | 7,50%        | 30.000.000,00  | 13,50% |
| Serie C                | 5,90%  | 16.000.000,00  | 13,54%  | 4,00%        | 16.000.000,00  | 9,50%  |
| Emisión de Bonos       |        | 271.157.888,00 |         |              | 400.000.000,00 |        |
| Fondo de Reserva       | 13,54% | 36.704.389,28  |         | 9,50%        | 38.000.000,00  |        |

| Otras operaciones financieras (actual) |               |               |         |
|----------------------------------------|---------------|---------------|---------|
| Activo                                 | Saldo         | Interés       |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 47.421.329,52 | 1,020%        |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 995.291,73    |               |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 157.729,48    |               |         |
| Pasivo                                 | Disponibile   | Saldo         | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |               | 0,00          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |               | 208.468,84    |         |
| Préstamo Subordinado                   |               | 38.000.000,00 | 3,020%  |

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
15/09/2008

NIF  
V85524791

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

Originador/Cedente Activos  
Bankinter

Director Emisión Bonos  
Bankinter

Entidad Suscriptora Series A1, A2, B, C, D y E  
Bankinter

Administrador Activos  
Bankinter

Agente Pago Bonos  
Bankinter

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Bankinter

Permuta Intereses  
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales  
Bankinter

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General                                                                    |                |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|
|                                                                            | Actual         | A la constitución |
| Número                                                                     | 1.197          | 1.477             |
| Principal                                                                  |                |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      | 260.702.275,08 | 400.001.845,15    |
| Medio                                                                      | 217.796,39     | 270.820,48        |
| Mínimo                                                                     | 525,94         | 40.643,09         |
| Máximo                                                                     | 3.281.797,24   | 3.728.508,65      |
| Interés nominal                                                            |                |                   |
| Medio ponderado                                                            | 2,07%          | 5,45%             |
| Mínimo                                                                     | 1,30%          | 4,61%             |
| Máximo                                                                     | 4,72%          | 7,51%             |
| Vencimiento final                                                          |                |                   |
| Media ponderada (meses)                                                    | 146            | 152               |
| Mínimo                                                                     | 10/04/2011     | 01/02/2009        |
| Máximo                                                                     | 26/07/2047     | 26/07/2047        |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                |                   |
| EURIBOR/MIBOR a 1 mes                                                      | 4,67%          | 13,67%            |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses                                                    | 0,23%          | 0,41%             |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses                                                    | 0,07%          | 0,00%             |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año                                                      | 95,03%         | 82,43%            |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 0,00%          | 3,49%             |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,24%      | 0,17%           | 0,23%           | 0,21%            | 0,31%     |
| Tasa anual equivalente  | 2,86%      | 2,03%           | 2,77%           | 2,54%            | 3,62%     |

| Concentración sectorial (CNAE 2009)                                                          |        |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|
|                                                                                              | Actual | A la constitución |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas  | 22,26% | 21,71%            |
| (C) - Industria manufacturera                                                                | 16,72% | 20,14%            |
| (L) - Actividades inmobiliarias                                                              | 14,25% | 13,34%            |
| (F) - Construcción                                                                           | 11,46% | 10,86%            |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas                                      | 12,08% | 10,58%            |
| (I) - Hostelería                                                                             | 4,40%  | 3,78%             |
| (Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales                                         | 3,28%  | 3,35%             |
| (J) - Información y comunicaciones                                                           | 3,28%  | 3,14%             |
| (H) - Transporte y almacenamiento                                                            | 2,53%  | 2,82%             |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares                                     | 2,08%  | 2,39%             |
| (S) - Otros servicios                                                                        | 2,10%  | 1,78%             |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento                               | 1,28%  | 1,22%             |
| (B) - Industrias extractivas                                                                 | 0,86%  | 0,93%             |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca                                           | 0,93%  | 0,91%             |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado                       | 0,77%  | 0,89%             |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 0,71%  | 0,78%             |
| (P) - Educación                                                                              | 0,72%  | 0,68%             |
| (K) - Actividades financieras y de seguros                                                   | 0,13%  | 0,55%             |
| (O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria                         | 0,18%  | 0,15%             |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 15,46% | 15,01%            |
| Aragón                  | 2,63%  | 3,10%             |
| Asturias                | 0,34%  | 0,72%             |
| Canarias                | 4,88%  | 4,68%             |
| Cantabria               | 1,56%  | 1,35%             |
| Castilla y León         | 2,49%  | 2,51%             |
| Castilla-La Mancha      | 5,58%  | 6,31%             |
| Cataluña                | 11,74% | 11,11%            |
| Comunidad Valenciana    | 12,12% | 12,46%            |
| Extremadura             | 1,08%  | 1,15%             |
| Galicia                 | 1,98%  | 2,35%             |
| Islas Baleares          | 1,48%  | 1,25%             |
| La Rioja                | 0,61%  | 1,37%             |
| Madrid                  | 27,96% | 26,47%            |
| Murcia                  | 2,63%  | 2,93%             |
| Navarra                 | 1,09%  | 0,89%             |
| País Vasco              | 6,37%  | 6,33%             |

| 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     | 71                | 79.605,23              | 12.372,22  | 0,00  | 91.977,45    | 3,39   | 11.813.378,85             | 11.905.356,30 | 36,00  |
| De > 1 a ≤ 2 Meses   | 26                | 62.658,80              | 11.891,29  | 0,00  | 74.550,09    | 2,75   | 4.999.070,02              | 5.073.620,11  | 15,34  |
| De > 2 a ≤ 3 Meses   | 14                | 74.637,41              | 13.466,52  | 0,00  | 88.103,93    | 3,25   | 2.898.091,03              | 2.986.194,96  | 9,03   |
| De > 3 a ≤ 6 Meses   | 13                | 149.766,42             | 26.188,65  | 0,00  | 175.955,07   | 6,49   | 3.486.577,68              | 3.662.532,75  | 11,07  |
| De > 6 a < 12 Meses  | 15                | 182.728,79             | 47.637,36  | 0,00  | 230.366,15   | 8,49   | 2.857.652,78              | 3.088.018,93  | 9,34   |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 6                 | 182.171,79             | 8.169,57   | 0,00  | 190.341,36   | 7,02   | 288.849,51                | 479.190,87    | 1,45   |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 8                 | 585.476,70             | 152.703,17 | 0,00  | 738.179,87   | 27,21  | 3.377.359,98              | 4.115.539,85  | 12,44  |
| De ≥ 2 Años          | 12                | 1.036.383,40           | 86.818,64  | 0,00  | 1.123.202,04 | 41,41  | 639.336,65                | 1.762.538,69  | 5,33   |
| Subtotal             | 165               | 2.353.428,54           | 359.247,42 | 0,00  | 2.712.675,96 | 100,00 | 30.360.316,50             | 33.072.992,46 | 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                | 165               | 2.353.428,54           | 359.247,42 | 0,00  | 2.712.675,96 |        | 30.360.316,50             | 33.072.992,46 |        |