

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2008  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
05/12/2005

NIF  
G84529460  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Banco Pastor

Administrador Activos  
Banco Pastor

Directores Emisión Bonos  
Banco Pastor  
Deutsche Bank  
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Banco Pastor  
Deutsche Bank  
JPMorgan  
CIBC  
Bancaja  
SCH

Agente Pago Bonos  
Banco Pastor

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Pastor

Permuta Intereses  
Banco Pastor

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco Pastor

Préstamo Subordinado  
Banco Pastor

Aval Serie A2(G)  
Estado Español

Aval Serie B  
Fondo Europeo de Inversiones

Depositario Activos  
Banco Pastor

Audidores Fondo  
Ernst&Young

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<br>Moody's / S&P |            |
|                             |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                       |                                                                  | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                            | Actual                        | Inicial    |
| Serie A1<br>ES0328421005    | 12/12/2005<br>3.659       | 20.266,34<br>74.154.538,06<br>20,27%               | 100.000,00<br>365.900.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,090%<br>19.Ene/Abr/Jul/Oct   | 5,0480%<br>20/10/2008<br>258,603002 Bruto<br>212,054462 Neto     | 19/01/2039<br>Trimestral<br>19.Ene/Abr/Jul/Oct | 20/10/2008<br>"Pass-Through"                                                       | Aaa<br>AAA                    | Aaa<br>AAA |
| Serie A2(G)<br>ES0328421013 | 12/12/2005<br>1.000       | 59.128,36<br>59.128.360,00<br>59,13%               | 100.000,00<br>100.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,030%<br>19.Ene/Abr/Jul/Oct   | 4,9880%<br>20/10/2008<br>745,523212 Bruto<br>611,329034 Neto     | 19/01/2039<br>Trimestral<br>19.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | Aaa<br>AAA                    | Aaa<br>AAA |
| Serie B<br>ES0328421021     | 12/12/2005<br>387         | 89.535,20<br>34.650.122,40<br>89,54%               | 100.000,00<br>38.700.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,070%<br>19.Ene/Abr/Jul/Oct   | 5,0280%<br>20/10/2008<br>1.137,962547 Bruto<br>933,129289 Neto   | 19/01/2039<br>Trimestral<br>19.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial      | Aaa<br>AAA                    | Aaa<br>AAA |
| Serie C<br>ES0328421039     | 12/12/2005<br>154         | 100.000,00<br>15.400.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>15.400.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+2,500%<br>19.Ene/Abr/Jul/Oct   | 7,4580%<br>20/10/2008<br>1.885,216667 Bruto<br>1.545,877667 Neto | 19/01/2039<br>Trimestral<br>19.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial      | Ba2<br>BB                     | Ba2<br>BB  |
| Total                       |                           | 183.333.020,46                                     | 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) |                             |              |                          |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                                                                                                                   |                             |              | % 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                     | 1,94       | 1,79       | 1,66       | 1,55       | 1,46       | 1,37       | 1,30       | 1,23       | 1,23       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 27/06/2010 | 05/02/2010 | 15/03/2010 | 02/05/2010 | 01/01/2010 | 12/02/2009 | 11/04/2009 | 10/10/2009 | 10/10/2009 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | Años                     | 19/10/2013 | 19/04/2013 | 19/10/2012 | 19/07/2012 | 19/04/2012 | 19/01/2012 | 19/10/2011 | 19/07/2011 | 19/07/2011 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 1,94       | 1,79       | 1,66       | 1,55       | 1,46       | 1,37       | 1,30       | 1,23       | 1,23       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 28/06/2010 | 05/03/2010 | 17/03/2010 | 02/05/2010 | 01/01/2010 | 12/02/2009 | 11/04/2009 | 10/11/2009 | 10/11/2009 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | Años                     | 19/01/2014 | 19/07/2013 | 19/01/2013 | 19/10/2012 | 19/04/2012 | 19/01/2012 | 19/10/2011 | 19/07/2011 | 19/07/2011 |
| Serie A2(G)                                                                                                                                       | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 1,94       | 1,79       | 1,66       | 1,55       | 1,46       | 1,37       | 1,30       | 1,23       | 1,23       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 27/06/2010 | 05/02/2010 | 15/03/2010 | 02/05/2010 | 01/01/2010 | 12/02/2009 | 11/04/2009 | 10/10/2009 | 10/10/2009 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | Años                     | 19/10/2013 | 19/04/2013 | 19/10/2012 | 19/07/2012 | 19/04/2012 | 19/01/2012 | 19/10/2011 | 19/07/2011 | 19/07/2011 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 1,94       | 1,79       | 1,66       | 1,55       | 1,46       | 1,37       | 1,30       | 1,23       | 1,23       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 28/06/2010 | 05/03/2010 | 17/03/2010 | 02/05/2010 | 01/01/2010 | 12/02/2009 | 11/04/2009 | 10/11/2009 | 10/11/2009 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | Años                     | 19/01/2014 | 19/07/2013 | 19/01/2013 | 19/10/2012 | 19/04/2012 | 19/01/2012 | 19/10/2011 | 19/07/2011 | 19/07/2011 |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 5,25       | 4,75       | 4,25       | 4,00       | 3,75       | 3,50       | 3,25       | 3,00       | 3,00       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 19/10/2013 | 19/04/2013 | 19/10/2012 | 19/07/2012 | 19/04/2012 | 19/01/2012 | 19/10/2011 | 19/07/2011 | 19/07/2011 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | Años                     | 19/10/2013 | 19/04/2013 | 19/10/2012 | 19/07/2012 | 19/04/2012 | 19/01/2012 | 19/10/2011 | 19/07/2011 | 19/07/2011 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 7,55       | 6,96       | 6,43       | 5,95       | 5,52       | 5,14       | 4,80       | 4,49       | 4,49       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 02/04/2016 | 07/02/2015 | 20/12/2014 | 29/06/2014 | 24/01/2014 | 09/06/2013 | 05/06/2013 | 14/01/2013 | 14/01/2013 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | Años                     | 10,26      | 9,76       | 9,01       | 8,26       | 7,76       | 7,25       | 6,75       | 6,51       | 6,51       |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 5,25       | 4,75       | 4,25       | 4,00       | 3,75       | 3,50       | 3,25       | 3,00       | 3,00       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 19/10/2013 | 19/04/2013 | 19/10/2012 | 19/07/2012 | 19/04/2012 | 19/01/2012 | 19/10/2011 | 19/07/2011 | 19/07/2011 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | Años                     | 19/10/2013 | 19/04/2013 | 19/10/2012 | 19/07/2012 | 19/04/2012 | 19/01/2012 | 19/10/2011 | 19/07/2011 | 19/07/2011 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 14,12      | 13,12      | 12,23      | 11,42      | 10,70      | 10,05      | 9,46       | 8,92       | 8,92       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 28/08/2022 | 28/08/2021 | 10/07/2020 | 18/12/2019 | 30/03/2019 | 08/05/2018 | 01/02/2018 | 18/06/2017 | 18/06/2017 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | Años                     | 27,02      | 27,02      | 27,02      | 27,02      | 27,02      | 27,02      | 27,02      | 27,02      | 27,02      |

\* 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           | % MC   |
| Clase A                | 72,70% | 133.282.898,06 | 36,23% | 89,60%       | 465.900.000,00 | 13,55% |
| Serie A1               | 40,45% | 74.154.538,06  |        | 70,37%       | 365.900.000,00 |        |
| Serie A2(G)            | 32,25% | 59.128.360,00  |        | 19,23%       | 100.000.000,00 |        |
| Serie B                | 18,90% | 34.650.122,40  | 17,33% | 7,44%        | 38.700.000,00  | 6,11%  |
| Serie C                | 8,40%  | 15.400.000,00  | 8,93%  | 2,96%        | 15.400.000,00  | 3,15%  |
| Emisión de Bonos       |        | 183.333.020,46 |        |              | 520.000.000,00 |        |
| Fondo de Reserva       | 8,93%  | 16.380.000,00  |        | 3,15%        | 16.380.000,00  |        |
| Aval Estado Español    |        |                |        |              |                |        |
| Serie A2(G)            |        | 59.128.360,00  |        |              | 100.000.000,00 |        |
| Serie B                |        | 34.650.122,40  |        |              | 38.700.000,00  |        |

| Otras operaciones financieras (actual) |  |               |               |         |
|----------------------------------------|--|---------------|---------------|---------|
| Activo                                 |  | Saldo         | Interés       |         |
| Cuenta de Tesorería                    |  | 16.389.200,15 | 5,030%        |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       |  | 2.933.968,17  |               |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         |  | 788.058,31    |               |         |
| Pasivo                                 |  | Disponible    | Saldo         | Interés |
| Préstamo Subordinado                   |  |               | 16.380.000,00 | 6,458%  |
| Préstamo Gastos Iniciales              |  |               | 845.437,69    | 5,258%  |

Información adicional

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2008  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
05/12/2005

NIF  
G84529460

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

Originador/Cedente Activos  
Banco Pastor

Administrador Activos  
Banco Pastor

Directores Emisión Bonos  
Banco Pastor  
Deutsche Bank  
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Banco Pastor  
Deutsche Bank  
JPMorgan  
CIBC  
Bancaja  
SCH

Agente Pago Bonos  
Banco Pastor

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Pastor

Permuta Intereses  
Banco Pastor

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco Pastor

Préstamo Subordinado  
Banco Pastor

Aval Serie A2(G)  
Estado Español

Aval Serie B  
Fondo Europeo de Inversiones

Depositario Activos  
Banco Pastor

Auditores Fondo  
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General                                                                    |                |                   |  |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|--|
|                                                                            | Actual         | A la constitución |  |
| Número                                                                     | 1.371          | 2.165             |  |
| Principal                                                                  |                |                   |  |
| Pendiente vencimiento                                                      | 178.125.667,66 | 520.000.009,41    |  |
| Medio                                                                      | 129.923,90     | 240.184,76        |  |
| Mínimo                                                                     | 32,82          | 3.030,81          |  |
| Máximo                                                                     | 4.913.479,70   | 6.214.000,00      |  |
| Interés nominal                                                            |                |                   |  |
| Medio ponderado                                                            | 5,92%          | 3,72%             |  |
| Mínimo                                                                     | 2,50%          | 2,10%             |  |
| Máximo                                                                     | 8,90%          | 8,90%             |  |
| Vencimiento final                                                          |                |                   |  |
| Media ponderada (meses)                                                    | 92             | 80                |  |
| Mínimo                                                                     | 18/08/2008     | 13/01/2006        |  |
| Máximo                                                                     | 30/06/2035     | 30/06/2035        |  |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses                                                    | 2,39%          | 9,21%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses                                                    | 13,84%         | 8,71%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año                                                      | 70,07%         | 65,39%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 10,31%         | 5,68%             |  |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       | 0,00%          | 0,08%             |  |
| Interés Fijo                                                               | 3,39%          | 10,86%            |  |

| Concentración sectorial (CNAE)                                                                                          |        |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|
|                                                                                                                         | Actual | A la constitución |
| (K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales                                                  | 40,45% | 49,51%            |
| (D) - Industria manufacturera                                                                                           | 20,85% | 13,97%            |
| (G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico | 13,42% | 11,47%            |
| (F) - Construcción                                                                                                      | 7,53%  | 11,26%            |
| (H) - Hostelería                                                                                                        | 6,15%  | 4,54%             |
| (I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones                                                                       | 3,26%  | 3,30%             |
| (O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales                          | 2,54%  | 1,73%             |
| (J) - Intermediación financiera                                                                                         | 1,08%  | 1,02%             |
| (M) - Educación                                                                                                         | 2,02%  | 0,90%             |
| (N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social                                                            | 1,38%  | 0,75%             |
| (E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua                                                        | 0,27%  | 0,57%             |
| (A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura                                                                       | 0,71%  | 0,54%             |
| (C) - Industrias extractivas                                                                                            | 0,32%  | 0,30%             |
| (B) - Pesca                                                                                                             | 0,01%  | 0,06%             |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,12%      | 0,30%           | 0,93%           | 0,75%            | 1,47%     |
| Tasa anual equivalente  | 1,40%      | 3,48%           | 10,66%          | 8,59%            | 16,32%    |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 9,43%  | 13,61%            |
| Aragón                  | 3,89%  | 2,61%             |
| Asturias                | 1,73%  | 1,50%             |
| Canarias                | 2,08%  | 1,39%             |
| Cantabria               | 0,10%  | 0,19%             |
| Castilla y León         | 5,39%  | 4,62%             |
| Castilla-La Mancha      | 2,59%  | 3,20%             |
| Cataluña                | 12,75% | 17,03%            |
| Ceuta                   | 0,14%  | 0,14%             |
| Comunidad Valenciana    | 9,38%  | 12,13%            |
| Extremadura             | 0,40%  | 0,20%             |
| Galicia                 | 19,77% | 15,46%            |
| Islas Baleares          | 0,43%  | 0,44%             |
| La Rioja                | 0,00%  | 0,42%             |
| Madrid                  | 17,72% | 15,59%            |
| Murcia                  | 9,38%  | 6,10%             |
| Navarra                 | 0,33%  | 1,07%             |
| País Vasco              | 4,62%  | 4,23%             |

| 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     | 316               | 640.743,40             | 268.658,56 | 0,00  | 909.401,96   | 26,26  | 48.465.996,20             | 49.375.398,16 | 76,94  |
| De > 1 a ≤ 2 Mes     | 29                | 203.509,84             | 21.896,17  | 0,00  | 225.406,01   | 6,51   | 2.785.045,11              | 3.010.451,12  | 4,69   |
| De > 2 a ≤ 3 Mes     | 31                | 98.936,35              | 42.649,21  | 0,00  | 141.585,56   | 4,09   | 2.727.458,51              | 2.869.044,07  | 4,47   |
| De > 3 a ≤ 6 Mes     | 23                | 1.287.067,52           | 71.729,45  | 0,00  | 1.358.796,97 | 39,24  | 2.840.051,71              | 4.198.848,68  | 6,54   |
| De > 6 a < 12 Meses  | 24                | 231.148,50             | 93.430,72  | 0,00  | 324.579,22   | 9,37   | 3.051.645,68              | 3.376.224,90  | 5,26   |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 13                | 138.416,67             | 40.697,78  | 0,00  | 179.114,45   | 5,17   | 449.884,52                | 628.998,97    | 0,98   |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 5                 | 145.519,86             | 14.118,21  | 0,00  | 159.638,07   | 4,61   | 139.105,69                | 298.743,76    | 0,47   |
| De ≥ 2 Años          | 10                | 127.399,39             | 36.689,27  | 0,00  | 164.088,66   | 4,74   | 254.734,44                | 418.823,10    | 0,65   |
| Subtotal             | 451               | 2.872.741,53           | 589.869,37 | 0,00  | 3.462.610,90 | 100,00 | 60.713.921,86             | 64.176.532,76 | 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                | 451               | 2.872.741,53           | 589.869,37 | 0,00  | 3.462.610,90 |        | 60.713.921,86             | 64.176.532,76 |        |

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional