

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015  
Divisa: EUR



Fecha constitución  
23/07/2007

NIF  
V85172252

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

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
ABN AMRO  
CITIGROUP  
HSBC

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA  
ABN AMRO  
CITIGROUP  
HSBC  
BANCAJA  
BARCLAYS  
IXIS CIB  
RBS

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Permuta Intereses  
BBVA

Depositarío Activos  
BBVA

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

Préstamo Subordinado  
BBVA

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 |              |
|                           |                           | Actual                                             | Inicial                        |                                                       |                                                              | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                            | Actual                          | Inicial      |
| Serie A1<br>ES0314149008  | 26/07/2007<br>12.000      | 39.418,86<br>473.026.320,00<br>39,42%              | 100.000,00<br>1.200.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,160%<br>20.Feb/May/Ago/Nov   | 0,1490%<br>20/08/2015<br>15,009826 Bruto<br>12,007861 Neto   | 20/02/2060<br>Trimestral<br>20.Feb/May/Ago/Nov | 20/08/2015<br>"Pass-Through"                                                       | CCCSf<br>B1sf                   | AAA<br>Aaa   |
| Serie A2<br>ES0314149016  | 26/07/2007<br>5.955       | 80.276,48<br>478.046.438,40<br>80,28%              | 100.000,00<br>595.500.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,200%<br>20.Feb/May/Ago/Nov   | 0,1890%<br>20/08/2015<br>38,773540 Bruto<br>31,018832 Neto   | 20/02/2060<br>Trimestral<br>20.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | CCCSf<br>B1sf                   | AAA<br>Aaa   |
| Serie A3<br>ES0314149024  | 26/07/2007<br>9.600       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>960.000.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,220%<br>20.Feb/May/Ago/Nov   |                                                              | 20/02/2060<br>Trimestral<br>20.Feb/May/Ago/Nov | Amortizada                                                                         |                                 | AAA<br>Aaa   |
| Serie A3a<br>ES0314149057 | 16/04/2012<br>7.200       | 75.506,04<br>543.643.488,00<br>79,83%              | 94.587,66<br>681.031.152,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,220%<br>20.Feb/May/Ago/Nov   | 0,2090%<br>20/08/2015<br>40,328615 Bruto<br>32,262892 Neto   | 20/02/2060<br>Trimestral<br>20.Feb/May/Ago/Nov | "Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias                 | n.c.<br>Aa3sf                   | n.c.<br>n.c. |
| Serie A3b<br>ES0314149065 | 16/04/2012<br>1.440       | 94.587,66<br>136.206.230,40<br>100,00%             | 94.587,66<br>136.206.230,40    | Variable<br>Euribor 3M+0,220%<br>20.Feb/May/Ago/Nov   | 0,2090%<br>20/08/2015<br>50,520320 Bruto<br>40,416256 Neto   | 20/02/2060<br>Trimestral<br>20.Feb/May/Ago/Nov | "Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias                 | n.c.<br>Baa2sf                  | n.c.<br>n.c. |
| Serie A3c<br>ES0314149073 | 16/04/2012<br>672         | 94.587,66<br>63.562.907,52<br>100,00%              | 94.587,66<br>63.562.907,52     | Variable<br>Euribor 3M+0,220%<br>20.Feb/May/Ago/Nov   | 0,2090%<br>20/08/2015<br>50,520320 Bruto<br>40,416256 Neto   | 20/02/2060<br>Trimestral<br>20.Feb/May/Ago/Nov | "Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias                 | n.c.<br>B2sf                    | n.c.<br>n.c. |
| Serie A3d<br>ES0314149081 | 16/04/2012<br>288         | 94.587,66<br>27.241.246,08<br>100,00%              | 94.587,66<br>27.241.246,08     | Variable<br>Euribor 3M+0,220%<br>20.Feb/May/Ago/Nov   | 0,2090%<br>20/08/2015<br>50,520320 Bruto<br>40,416256 Neto   | 20/02/2060<br>Trimestral<br>20.Feb/May/Ago/Nov | "Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias                 | n.c.<br>Caa1sf                  | n.c.<br>n.c. |
| Serie B<br>ES0314149032   | 26/07/2007<br>1.560       | 100.000,00<br>156.000.000,00<br>100,00%            | 100.000,00<br>156.000.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,550%<br>20.Feb/May/Ago/Nov   | 0,5390%<br>20/08/2015<br>137,744444 Bruto<br>110,195555 Neto | 20/02/2060<br>Trimestral<br>20.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | CCsf<br>Cs                      | A+<br>A1     |
| Serie C<br>ES0314149040   | 26/07/2007<br>885         | 100.000,00<br>88.500.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>88.500.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,850%<br>20.Feb/May/Ago/Nov   | 0,8390%<br>20/08/2015<br>214,411111 Bruto<br>171,528889 Neto | 20/02/2060<br>Trimestral<br>20.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | CCsf<br>Cs                      | BBB+<br>Baa3 |
| Total                     |                           | 1.966.226.630,40                                   | 3.000.000.000,00               |                                                       |                                                              |                                                |                                                                                    |                                 |              |

Con fecha 16 de abril de 2012 la Sociedad Gestora ha modificado la Escritura de Constitución del Fondo con la finalidad de realizar un desdoblamiento de la Serie A3 en cuatro nuevas Series A3a, A3b, A3c y A3d.

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015  
Divisa: EUR



Fecha constitución  
23/07/2007

NIF  
V85172252  
  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
ABN AMRO  
CITIGROUP  
HSBC

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
ABN AMRO  
CITIGROUP  
HSBC  
BANCAJA  
BARCLAYS  
IXIS CIB  
RBS

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Permuta Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
BBVA

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

Préstamo Subordinado  
BBVA

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

|                  |                             | % TACP Mensual           |       | 0,08       | 0,17       | 0,25       | 0,34       | 0,42       | 0,51       | 0,60       | 0,69       |
|------------------|-----------------------------|--------------------------|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                  |                             | % TACP Anual equivalente |       | 1,00       | 2,00       | 3,00       | 4,00       | 5,00       | 6,00       | 7,00       | 8,00       |
| Serie A1         | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 10,74      | 9,66       | 8,72       | 7,92       | 7,22       | 6,63       | 6,11       | 5,66       |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 12/02/2026 | 12/01/2025 | 03/02/2024 | 17/04/2023 | 07/08/2022 | 03/01/2022 | 28/06/2021 | 12/01/2021 |
|                  | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 21,77      | 20,52      | 19,01      | 17,77      | 16,52      | 15,52      | 14,52      | 13,52      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/02/2037 | 20/11/2035 | 20/05/2034 | 20/02/2033 | 20/11/2031 | 20/11/2030 | 20/11/2029 | 20/11/2028 |
| Serie A2         | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 10,80      | 9,70       | 8,77       | 7,97       | 7,27       | 6,67       | 6,15       | 5,70       |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 05/03/2026 | 27/01/2025 | 22/02/2024 | 05/05/2023 | 25/08/2022 | 18/01/2022 | 12/07/2021 | 27/01/2021 |
|                  | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 24,27      | 22,27      | 21,02      | 19,77      | 18,52      | 17,27      | 16,26      | 15,26      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/08/2039 | 20/08/2037 | 20/05/2036 | 20/02/2035 | 20/11/2033 | 20/08/2032 | 20/08/2031 | 20/08/2030 |
| Serie A3a        | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 10,74      | 9,66       | 8,72       | 7,92       | 7,22       | 6,63       | 6,11       | 5,66       |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 12/02/2026 | 12/01/2025 | 03/02/2024 | 17/04/2023 | 07/08/2022 | 03/01/2022 | 28/06/2021 | 12/01/2021 |
|                  | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 21,77      | 20,52      | 19,01      | 17,77      | 16,52      | 15,52      | 14,52      | 13,52      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/02/2037 | 20/11/2035 | 20/05/2034 | 20/02/2033 | 20/11/2031 | 20/11/2030 | 20/11/2029 | 20/11/2028 |
| Serie A3b        | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 10,80      | 9,70       | 8,77       | 7,97       | 7,27       | 6,67       | 6,15       | 5,70       |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 05/03/2026 | 27/01/2025 | 22/02/2024 | 05/05/2023 | 25/08/2022 | 18/01/2022 | 12/07/2021 | 27/01/2021 |
|                  | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 24,27      | 22,27      | 21,02      | 19,77      | 18,52      | 17,27      | 16,26      | 15,26      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/08/2039 | 20/08/2037 | 20/05/2036 | 20/02/2035 | 20/11/2033 | 20/08/2032 | 20/08/2031 | 20/08/2030 |
| Serie A3c        | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 7,34       | 6,41       | 5,66       | 5,05       | 4,55       | 4,13       | 3,78       | 3,49       |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/09/2022 | 14/10/2021 | 13/01/2021 | 05/06/2020 | 05/12/2019 | 07/07/2019 | 01/03/2019 | 12/11/2018 |
|                  | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 15,01      | 13,52      | 12,26      | 11,01      | 10,01      | 9,26       | 8,51       | 7,76       |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/05/2030 | 20/11/2028 | 20/08/2027 | 20/05/2026 | 20/05/2025 | 20/08/2024 | 20/11/2023 | 20/02/2023 |
| Serie A3d        | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 7,34       | 6,41       | 5,66       | 5,05       | 4,55       | 4,13       | 3,78       | 3,49       |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/09/2022 | 14/10/2021 | 13/01/2021 | 05/06/2020 | 05/12/2019 | 07/07/2019 | 01/03/2019 | 12/11/2018 |
|                  | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 15,01      | 13,52      | 12,26      | 11,01      | 10,01      | 9,26       | 8,51       | 7,76       |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/05/2030 | 20/11/2028 | 20/08/2027 | 20/05/2026 | 20/05/2025 | 20/08/2024 | 20/11/2023 | 20/02/2023 |
| Serie B          | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 17,35      | 15,85      | 14,47      | 13,22      | 12,10      | 11,12      | 10,26      | 9,50       |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 21/09/2032 | 22/03/2031 | 01/11/2029 | 03/08/2028 | 23/06/2027 | 01/07/2026 | 20/08/2025 | 16/11/2024 |
|                  | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 19,77      | 18,27      | 16,77      | 15,52      | 14,52      | 13,26      | 12,26      | 11,51      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/02/2035 | 20/08/2033 | 20/02/2032 | 20/11/2030 | 20/11/2029 | 20/08/2028 | 20/08/2027 | 20/11/2026 |
| Serie C          | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 20,93      | 19,54      | 18,14      | 16,85      | 15,64      | 14,55      | 13,53      | 12,61      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 18/04/2036 | 27/11/2034 | 05/07/2033 | 21/03/2032 | 04/01/2031 | 30/11/2029 | 27/11/2028 | 24/12/2027 |
|                  | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 21,77      | 20,52      | 19,01      | 17,77      | 16,52      | 15,52      | 14,52      | 13,52      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/02/2037 | 20/11/2035 | 20/05/2034 | 20/02/2033 | 20/11/2031 | 20/11/2030 | 20/11/2029 | 20/11/2028 |
| Serie A3d        | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 20,97      | 19,57      | 18,20      | 16,90      | 15,69      | 14,58      | 13,56      | 12,64      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 02/05/2036 | 09/12/2034 | 26/07/2033 | 08/04/2032 | 24/01/2031 | 13/12/2029 | 06/12/2028 | 04/01/2028 |
|                  | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 22,27      | 21,02      | 19,52      | 18,27      | 17,01      | 16,01      | 15,01      | 14,01      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/08/2037 | 20/05/2036 | 20/11/2034 | 20/08/2033 | 20/05/2032 | 20/05/2031 | 20/05/2030 | 20/05/2029 |
| Serie B          | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 21,77      | 20,52      | 19,01      | 17,77      | 16,52      | 15,52      | 14,52      | 13,52      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/02/2037 | 20/11/2035 | 20/05/2034 | 20/02/2033 | 20/11/2031 | 20/11/2030 | 20/11/2029 | 20/11/2028 |
|                  | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 21,77      | 20,52      | 19,01      | 17,77      | 16,52      | 15,52      | 14,52      | 13,52      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/02/2037 | 20/11/2035 | 20/05/2034 | 20/02/2033 | 20/11/2031 | 20/11/2030 | 20/11/2029 | 20/11/2028 |
| Serie C          | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 23,34      | 21,57      | 20,31      | 19,02      | 17,80      | 16,64      | 15,58      | 14,59      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 16/09/2038 | 09/12/2036 | 03/09/2035 | 21/05/2034 | 03/03/2033 | 05/01/2032 | 15/12/2030 | 18/12/2029 |
|                  | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 24,27      | 22,27      | 21,02      | 19,77      | 18,52      | 17,27      | 16,26      | 15,26      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/08/2039 | 20/08/2037 | 20/05/2036 | 20/02/2035 | 20/11/2033 | 20/08/2032 | 20/08/2031 | 20/08/2030 |
| Serie A3d        | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 21,77      | 20,52      | 19,01      | 17,77      | 16,52      | 15,52      | 14,52      | 13,52      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/02/2037 | 20/11/2035 | 20/05/2034 | 20/02/2033 | 20/11/2031 | 20/11/2030 | 20/11/2029 | 20/11/2028 |
|                  | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 21,77      | 20,52      | 19,01      | 17,77      | 16,52      | 15,52      | 14,52      | 13,52      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/02/2037 | 20/11/2035 | 20/05/2034 | 20/02/2033 | 20/11/2031 | 20/11/2030 | 20/11/2029 | 20/11/2028 |
| Serie B          | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 26,96      | 25,32      | 23,71      | 22,26      | 20,94      | 19,74      | 18,64      | 17,61      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 27/04/2042 | 08/09/2040 | 28/01/2039 | 18/08/2037 | 20/04/2036 | 07/02/2035 | 04/01/2034 | 21/12/2032 |
|                  | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 30,02      | 28,78      | 27,27      | 26,02      | 24,52      | 23,02      | 21,52      | 20,52      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/05/2045 | 20/02/2044 | 20/08/2042 | 20/05/2041 | 20/11/2039 | 20/05/2038 | 20/11/2036 | 20/11/2035 |
| Serie C          | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 21,77      | 20,52      | 19,01      | 17,77      | 16,52      | 15,52      | 14,52      | 13,52      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 19/02/2037 | 20/11/2035 | 19/05/2034 | 19/02/2033 | 20/11/2031 | 19/11/2030 | 19/11/2029 | 19/11/2028 |
|                  | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 21,77      | 20,52      | 19,01      | 17,77      | 16,52      | 15,52      | 14,52      | 13,52      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/02/2037 | 20/11/2035 | 20/05/2034 | 20/02/2033 | 20/11/2031 | 20/11/2030 | 20/11/2029 | 20/11/2028 |
| Emisión de Bonos | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 31,61      | 31,00      | 30,19      | 29,25      | 28,21      | 27,09      | 25,92      | 24,80      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 21/12/2046 | 12/05/2046 | 21/07/2045 | 10/08/2044 | 29/07/2043 | 15/06/2042 | 14/04/2041 | 01/03/2040 |
|                  | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 39,53      | 39,53      | 39,53      | 39,53      | 39,53      | 39,53      | 39,53      | 39,53      |
|                  |                             | Amort. final             | Fecha | 20/11/2054 | 20/11/2054 | 20/11/2054 | 20/11/2054 | 20/11/2054 | 20/11/2054 | 20/11/2054 | 20/11/2054 |

\* 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                | 87,57% | 1.721.726.630,40 | 12,43%       | 93,83%           | 3.715.500.000,00 |
| Serie A1               | 24,06% | 473.026.320,00   | 30,30%       | 1.200.000.000,00 | 7,15%            |
| Serie A2               | 24,31% | 478.046.438,40   | 15,04%       | 595.500.000,00   |                  |
| Serie A3               | 0,00%  | 0,00             | 24,24%       | 960.000.000,00   |                  |
| Serie A3a              | 27,65% | 543.643.488,00   | 18,18%       | 720.000.000,00   |                  |
| Serie A3b              | 6,93%  | 136.206.230,40   | 3,64%        | 144.000.000,00   |                  |
| Serie A3c              | 3,23%  | 63.562.907,52    | 1,70%        | 67.200.000,00    |                  |
| Serie A3d              | 1,39%  | 27.241.246,08    | 0,73%        | 28.800.000,00    |                  |
| Serie B                | 7,93%  | 156.000.000,00   | 4,50%        | 3,94%            | 156.000.000,00   |
| Serie C                | 4,50%  | 88.500.000,00    | 0,00%        | 2,23%            | 88.500.000,00    |
| Emisión de Bonos       |        | 1.966.226.630,40 |              |                  | 3.960.000.000,00 |
| Fondo de Reserva       | 0,00%  | 0,00             | 0,98%        |                  | 39.000.000,00    |

| Otras operaciones financieras (actual) |              |               |         |
|----------------------------------------|--------------|---------------|---------|
| Activo                                 | Saldo        | Interés       |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 8.738.284,36 | 0,000%        |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 4.676.523,82 |               |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 1.293.528,35 |               |         |
| Pasivo                                 | Disponible   | Saldo         | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P               |              | 39.000.000,00 | 2,989%  |
| Préstamo Subordinado C/P               |              | 0,00          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |              | 0,00          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |              | 0,00          |         |

Información adicional

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/06/2015  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
23/07/2007

NIF  
V85172252

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

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
ABN AMRO  
CITIGROUP  
HSBC

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
ABN AMRO  
CITIGROUP  
HSBC  
BANCAJA  
BARCLAYS  
IXIS CIB  
RBS

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Permuta Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
BBVA

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

Préstamo Subordinado  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General                                                                    |                  |                   |  |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|--|
|                                                                            | Actual           | A la constitución |  |
| Número                                                                     | 12.479           | 16.933            |  |
| Principal                                                                  |                  |                   |  |
| Pendiente vencimiento                                                      | 1.776.451.331,62 | 3.000.000.126,53  |  |
| Medio                                                                      | 142.355,26       | 177.168,85        |  |
| Mínimo                                                                     | 2.152,04         | 20.344,00         |  |
| Máximo                                                                     | 519.853,74       | 599.547,74        |  |
| Interés nominal                                                            |                  |                   |  |
| Medio ponderado                                                            | 1,06%            | 4,83%             |  |
| Mínimo                                                                     | 0,10%            | 2,25%             |  |
| Máximo                                                                     | 5,75%            | 6,50%             |  |
| Vencimiento final                                                          |                  |                   |  |
| Media ponderada (meses)                                                    | 304              | 391               |  |
| Mínimo                                                                     | 31/10/2015       | 31/12/2014        |  |
| Máximo                                                                     | 28/02/2055       | 30/04/2047        |  |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                  |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 97,95%           | 96,25%            |  |
| M. Hipotecario Bancos                                                      | 0,13%            | 0,12%             |  |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       | 1,92%            | 3,62%             |  |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,06%      | 0,07%           | 0,07%           | 0,07%            | 0,21%     |
| Tasa anual equivalente  | 0,67%      | 0,85%           | 0,87%           | 0,88%            | 2,51%     |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
|                                                            | Actual    |        | A la constitución |        |
|                                                            | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%                                                 | 0,02      | 7,32   |                   |        |
| 10,01 - 20%                                                | 0,16      | 15,89  | 0,00              | 16,95  |
| 20,01 - 30%                                                | 0,36      | 25,79  | 0,01              | 28,43  |
| 30,01 - 40%                                                | 0,75      | 35,67  | 0,03              | 35,88  |
| 40,01 - 50%                                                | 1,61      | 46,10  | 0,02              | 46,10  |
| 50,01 - 60%                                                | 4,40      | 55,89  | 0,04              | 55,00  |
| 60,01 - 70%                                                | 26,26     | 65,94  | 0,08              | 63,35  |
| 70,01 - 80%                                                | 43,81     | 74,84  | 14,60             | 79,64  |
| 80,01 - 90%                                                | 21,52     | 83,99  | 52,80             | 84,82  |
| 90,01 - 100%                                               | 0,23      | 93,29  | 32,40             | 95,67  |
| 100,01 - 110%                                              | 0,13      | 103,96 |                   |        |
| 110,01 - 120%                                              | 0,09      | 114,90 |                   |        |
| 120,01 - 130%                                              | 0,06      | 126,41 |                   |        |
| Medio ponderado                                            |           | 73,36  |                   | 87,52  |
| Mínimo                                                     |           | 1,38   |                   | 15,26  |
| Máximo                                                     |           | 368,28 |                   | 100,00 |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 17,08% | 15,73%            |
| Aragón                  | 1,86%  | 1,88%             |
| Asturias                | 1,29%  | 1,25%             |
| Canarias                | 4,64%  | 4,57%             |
| Cantabria               | 1,23%  | 1,12%             |
| Castilla y León         | 3,81%  | 3,65%             |
| Castilla-La Mancha      | 3,77%  | 3,92%             |
| Cataluña                | 22,01% | 24,03%            |
| Ceuta                   | 0,49%  | 0,46%             |
| Comunidad Valenciana    | 12,59% | 12,46%            |
| Extremadura             | 1,27%  | 1,21%             |
| Galicia                 | 3,65%  | 3,33%             |
| Islas Baleares          | 3,57%  | 3,61%             |
| La Rioja                | 0,55%  | 0,56%             |
| Madrid                  | 13,98% | 14,48%            |
| Melilla                 | 0,53%  | 0,53%             |
| Murcia                  | 2,36%  | 2,26%             |
| Navarra                 | 0,94%  | 0,88%             |
| País Vasco              | 4,38%  | 4,08%             |

| Morosidad actual     |                   |                        |              |            |               |        |                           |                |        |                                |
|----------------------|-------------------|------------------------|--------------|------------|---------------|--------|---------------------------|----------------|--------|--------------------------------|
| Antigüedad           | Número de activos | Deuda vencida impagada |              |            |               |        | Deuda pendiente de vencer | Deuda total    |        | % Deuda Total / Valor tasación |
|                      |                   | Principal              | Intereses    | Otros      | Total         | %      |                           |                | %      |                                |
| Impagados            |                   |                        |              |            |               |        |                           |                |        |                                |
| De > 0 a ≤ 1 Mes     | 1.228             | 563.191,87             | 206.481,69   | 9.961,62   | 779.635,18    | 4,96   | 179.519.579,71            | 180.299.214,89 | 62,34  | 74,80                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses   | 241               | 269.169,71             | 98.699,24    | 0,00       | 367.868,95    | 2,34   | 35.981.158,58             | 36.349.027,53  | 12,57  | 75,22                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses   | 18                | 24.671,71              | 10.862,86    | 805,93     | 36.340,50     | 0,23   | 2.760.004,23              | 2.796.344,73   | 0,97   | 81,19                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses   | 21                | 45.348,03              | 21.986,41    | 7.868,67   | 75.203,11     | 0,48   | 3.324.391,57              | 3.399.594,68   | 1,18   | 80,90                          |
| De > 6 a < 12 Meses  | 68                | 246.004,55             | 112.858,81   | 68.360,47  | 427.223,83    | 2,72   | 10.130.654,10             | 10.557.877,93  | 3,65   | 75,70                          |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 55                | 355.628,85             | 153.050,77   | 67.873,64  | 576.553,26    | 3,67   | 9.102.587,05              | 9.679.140,31   | 3,35   | 81,26                          |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 55                | 768.122,22             | 259.822,91   | 84.245,67  | 1.112.190,80  | 7,08   | 8.403.411,80              | 9.515.602,60   | 3,29   | 84,12                          |
| De ≥ 2 Años          | 207               | 9.610.338,22           | 2.269.087,06 | 452.038,94 | 12.331.464,22 | 78,51  | 24.286.379,82             | 36.617.844,04  | 12,66  | 85,36                          |
| Subtotal             | 1.893             | 11.882.475,16          | 3.132.849,75 | 691.154,94 | 15.706.479,85 | 100,00 | 273.508.166,86            | 289.214.646,71 | 100,00 | 76,70                          |
| 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   | 0,00                           |
| Total                | 1.893             | 11.882.475,16          | 3.132.849,75 | 691.154,94 | 15.706.479,85 |        | 273.508.166,86            | 289.214.646,71 |        | 76,70                          |

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