

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/06/2000

NIF
V82700899

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

Originador/Cedente Activos
Banco de Crédito Local de España (BCL)

Administrador Activos
Banco de Crédito Local de España (BCL)

Directores Emisión Bonos
BBVA

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Urquijo
BBVA
Crédit Agricole Indosuez

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco de Crédito Local de España (BCL)

Crédito Subordinado
Banco de Crédito Local de España (BCL)

Préstamo Subordinado
Banco de Crédito Local de España (BCL)

Permuta Intereses
Banco de Crédito Local de España (BCL)

Garantía Permuta
Banco de Crédito Local de España (BCL)

Depositario Activos
Banco de Crédito Local de España (BCL)

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

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos | | | | | | | | | |
|--------------------------|---------------------------|--|------------------------------|---|--|--|---|-------------------------|---------|
| Serie Código ISIN | Fecha emisión Nº bonos | Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) | | Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación Moody's | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A1 ES0314423007 | 23/06/2000 2.450 | 0,00 0,00 0,00% | 100.000,00 245.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,050% 26.Ene/Abr/Jul/Oct | | 26/07/2010 Trimestral 26.Ene/Abr/Jul/Oct | Amortizada | Aaa | Aaa |
| Serie A2 ES0314423015 | 23/06/2000 9.000 | 8.376,12 75.385.080,00 8,38% | 100.000,00 900.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,100% 26.Ene/Abr/Jul/Oct | 1.7080% 26/10/2011 36,56 Bruto 29,61 Neto | 26/07/2030 Trimestral 26.Ene/Abr/Jul/Oct | 26/10/2011 "Pass-Through" salvo circunstancias | Aaa | Aaa |
| Serie B ES0314423023 | 23/06/2000 600 | 100.000,00 60.000.000,00 100,00% | 100.000,00 60.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 26.Ene/Abr/Jul/Oct | 2.1080% 26/10/2011 538,71 Bruto 436,36 Neto | 26/07/2030 Trimestral 26.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | A2 | A2 |
| Total | | 135.385.080,00 | 1.205.000.000,00 | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|------------|---------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | % 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 A2 | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 0,48 | 0,48 | 0,48 | 0,47 | 0,47 | 0,47 | 0,47 | 0,47 |
| | | | Fecha | 16/01/2012 | 15/01/2012 | 15/01/2012 | 14/01/2012 | 14/01/2012 | 13/01/2012 | 13/01/2012 | 12/01/2012 |
| | Amort. final | Años | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 |
| | | Fecha | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 |
| Serie B | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 1,55 | 1,45 | 1,36 | 1,29 | 1,22 | 1,16 | 1,10 | 1,05 |
| | | | Fecha | 09/02/2013 | 04/01/2013 | 04/12/2012 | 06/11/2012 | 12/10/2012 | 20/09/2012 | 30/08/2012 | 12/08/2012 |
| | Amort. final | Años | 3,25 | 3,00 | 3,00 | 2,75 | 2,51 | 2,51 | 2,25 | 2,25 | 2,25 |
| | | Fecha | 26/10/2014 | 26/07/2014 | 26/07/2014 | 26/04/2014 | 26/01/2014 | 26/01/2014 | 26/01/2013 | 26/01/2013 | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 |
| | | | Fecha | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 |
| | Amort. final | Años | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 |
| | | Fecha | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 | 26/01/2012 | |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 5,97 | 5,68 | 5,41 | 5,16 | 4,92 | 4,69 | 4,48 | 4,28 | |
| | | Fecha | 12/07/2017 | 30/03/2017 | 22/12/2016 | 19/09/2016 | 24/08/2016 | 03/04/2016 | 16/01/2016 | 05/11/2015 | |
| | Amort. final | Años | 16,52 | 16,52 | 16,52 | 16,52 | 16,52 | 16,52 | 16,52 | 16,52 | |
| | | Fecha | 26/01/2028 | 26/01/2028 | 26/01/2028 | 26/01/2028 | 26/01/2028 | 26/01/2028 | 26/01/2028 | 26/01/2028 | |

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.
Fin Periodo Restitución de Préstamos Titulizados: 26.07.2010, inclusive.
Cobertura de restitución de Préstamos Titulizados: 100%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | |
|----------------------------------|--------|----------------|--------|---------------|-------|
| | | Actual | % MC | A la emisión | % MC |
| Clase A | 55,68% | 75.385.080,00 | 66,43% | 95,02% | 9,48% |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | | 20,33% | |
| Serie A2 | 55,68% | 75.385.080,00 | | 74,69% | |
| Serie B | 44,32% | 60.000.000,00 | 22,11% | 4,98% | 4,50% |
| Emisión de Bonos | | 135.385.080,00 | | | |
| Crédito Subordinado (Disponible) | 22,11% | 29.929.185,21 | 4,50% | 54.225.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 2.056.123,21 | 1,608% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 356.438,74 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 45.488,30 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Crédito Subordinado L/P | 29.929.185,21 | 195.814,79 | 2,608% |
| Crédito Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |

Activos titulizados: Préstamos a Ayuntamientos

| General | | |
|--|----------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 615 | 1.742 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 132.648.337,06 | 1.205.058.749,50 |
| Medio | 215.688,35 | 691.767,36 |
| Mínimo | 519,80 | 58.911,66 |
| Máximo | 5.218.248,53 | 14.023.615,78 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 1,99% | 4,58% |
| Mínimo | 1,57% | 3,25% |
| Máximo | 5,50% | 6,25% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 83 | 115 |
| Mínimo | 11/09/2011 | 03/02/2001 |
| Máximo | 14/02/2028 | 17/09/2026 |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 mes | 0,73% | 1,76% |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 89,25% | 87,54% |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 0,97% | 2,44% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 9,05% | 8,10% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 0,00% | 0,15% |

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/06/2000

NIF
V82700899

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

Originador/Cedente Activos
Banco de Crédito Local de España (BCL)

Administrador Activos
Banco de Crédito Local de España (BCL)

Directores Emisión Bonos
BBVA

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Urquijo
BBVA
Crédit Agricole Indosuez

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco de Crédito Local de España (BCL)

Crédito Subordinado
Banco de Crédito Local de España (BCL)

Préstamo Subordinado
Banco de Crédito Local de España (BCL)

Permuta Intereses
Banco de Crédito Local de España (BCL)

Garantía Permuta
Banco de Crédito Local de España (BCL)

Depositario Activos
Banco de Crédito Local de España (BCL)

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

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,00% | 0,02% | 0,02% | 0,64% | 0,73% |
| Tasa anual equivalente | 0,00% | 0,20% | 0,18% | 7,41% | 8,44% |

| Restitución de activos titulizados | |
|------------------------------------|------------------|
| Ultima adquisición (fecha) | 26/07/2004 |
| Número de préstamos adquiridos | 25 |
| Principal préstamos adicionales | 66.698.980,03 |
| Acumulado de adquisiciones | |
| Número de préstamos adquiridos | 1.027 |
| Principal préstamos adicionales | 4.158.292.305,26 |
| Próxima adquisición (fecha) | |
| Fin del periodo de restitución | 26/07/2010 |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 8,98% | 20,03% |
| Aragón | 3,27% | 1,75% |
| Asturias | 1,25% | 1,50% |
| Canarias | 0,95% | 2,28% |
| Cantabria | 0,06% | 0,93% |
| Castilla y León | 3,57% | 4,57% |
| Castilla-La Mancha | 6,07% | 6,08% |
| Cataluña | 25,92% | 17,35% |
| Comunidad Valenciana | 14,06% | 19,76% |
| Extremadura | 4,39% | 2,29% |
| Galicia | 9,06% | 6,90% |
| Islas Baleares | 0,56% | 1,75% |
| La Rioja | 2,49% | 0,22% |
| Madrid | 12,11% | 7,73% |
| Murcia | 0,99% | 2,05% |
| Navarra | 2,61% | 0,53% |
| País Vasco | 3,67% | 4,26% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | |
|------------------------------|-------------------|------------------------|-----------|-----------|------------|--------|---------------------------|--------------|-------------|--|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | | Deuda total | |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | % | | |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 15 | 102.779,01 | 6.029,76 | 434,35 | 109.243,12 | 16,01 | 3.214.299,01 | 3.323.542,13 | 49,38 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 3 | 16.909,82 | 44,09 | 533,39 | 17.487,30 | 2,56 | 694.128,46 | 711.615,76 | 10,57 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 1 | 1.228,61 | 0,00 | 100,19 | 1.328,80 | 0,19 | 78.083,99 | 79.412,79 | 1,18 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 4 | 6.416,97 | 20,31 | 556,78 | 6.994,06 | 1,02 | 202.591,84 | 209.585,90 | 3,11 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 2 | 432.010,75 | 0,00 | 22.253,26 | 454.264,01 | 66,56 | 1.650.364,12 | 2.104.628,13 | 31,27 | |
| De ≥ 2 Años | 1 | 69.717,51 | 6.207,17 | 17.202,82 | 93.127,50 | 13,65 | 208.928,55 | 302.056,05 | 4,49 | |
| Subtotal | 26 | 629.062,67 | 12.301,33 | 41.080,79 | 682.444,79 | 100,00 | 6.048.395,97 | 6.730.840,76 | 100,00 | |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> | | | | | | | | | | |
| | 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 | 26 | 629.062,67 | 12.301,33 | 41.080,79 | 682.444,79 | | 6.048.395,97 | 6.730.840,76 | | |