

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
05/07/2006

NIF  
V64241474

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

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
HSBC  
CALYON

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
HSBC  
CALYON  
Merrill Lynch  
Santander

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Permuta Intereses  
Cecabank

Depositorio Activo  
BBVA

Audítores Fondo  
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales  
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      |                     |
|                          |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                       |                                                                | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                       | Actual            | Inicial             |
| Serie A1<br>ES0345671004 | 05/07/2006<br>1.600       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>160.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,020%<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct   |                                                                | 24/10/2007<br>Trimestral<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct | Amortizada                                                    | AAA<br>Aaa<br>AAA |                     |
| Serie A2<br>ES0345671012 | 05/07/2006<br>7.334       | 30.200,97<br>221.493.913,98<br>30,20%              | 100.000,00<br>733.400.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,140%<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct   | 0,0000%<br>0,000000 Bruto<br>0,000000 Neto                     | 24/10/2039<br>Trimestral<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | B<br>Ba3<br>B-    | AAA<br>Aaa<br>AAA   |
| Serie A3<br>ES0345671020 | 05/07/2006<br>3.000       | 33.663,19<br>100.989.570,00<br>33,66%              | 100.000,00<br>300.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,150%<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct   | 0,0000%<br>24/07/2017<br>0,000000 Bruto<br>0,000000 Neto       | 24/10/2039<br>Trimestral<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | B<br>Ba3<br>B-    | AAA<br>Aaa<br>AAA   |
| Serie A4<br>ES0345671038 | 05/07/2006<br>2.000       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>200.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,100%<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct   |                                                                | 24/04/2012<br>Trimestral<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct | Amortizada                                                    | AAA<br>Aaa<br>AAA |                     |
| Serie B<br>ES0345671046  | 05/07/2006<br>548         | 100.000,00<br>54.800.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>54.800.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,300%<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct   | 0,0000%<br>0,000000 Bruto<br>0,000000 Neto                     | 24/10/2039<br>Trimestral<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | CC<br>Caa3<br>D   | A<br>Aa2<br>A       |
| Serie C<br>ES0345671053  | 05/07/2006<br>518         | 100.000,00<br>51.800.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>51.800.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,600%<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct   | 0,2680%<br>24/07/2017<br>67,744444 Bruto<br>54,873000 Neto     | 24/10/2039<br>Trimestral<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | CC<br>C<br>D      | BBB<br>Baa2<br>BBB  |
| Serie D<br>ES0345671061  | 05/07/2006<br>255         | 100.000,00<br>25.500.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>25.500.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+4,500%<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct   | 4,1680%<br>24/07/2017<br>1.053,577778 Bruto<br>853,398000 Neto | 24/10/2039<br>Trimestral<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct | Por reducción<br>Fondo Reserva                                | C<br>C<br>D       | CCC<br>Caa3<br>CCC- |
| Total                    |                           | 454.583.483,98 1.525.500.000,00                    |                              |                                                       |                                                                |                                                |                                                               |                   |                     |

| 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 * | Sin amortización opcional * | % TACP Mensual              |              |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
|                                                                                                                                                   |                             |                             | 0,08                        | 0,17         | 0,25       | 0,34       | 0,42       | 0,51       | 0,60       | 0,69       |            |            |            |
| Serie A2                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Sin amortización opcional * | % TACP Anual equivalente    |              | 1,00       | 2,00       | 3,00       | 4,00       | 5,00       | 6,00       | 7,00       | 8,00       |            |
|                                                                                                                                                   |                             |                             | Vida media                  | Años         | 6,22       | 5,78       | 5,38       | 5,01       | 4,66       | 4,34       | 4,03       | 3,82       |            |
|                                                                                                                                                   |                             |                             | Amort. final                | Fecha        | 11/07/2023 | 02/02/2023 | 10/09/2022 | 27/04/2022 | 21/12/2021 | 24/08/2021 | 03/05/2021 | 17/02/2021 |            |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Con amortización opcional * | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años       | 6,84       | 6,36       | 5,92       | 5,53       | 5,18       | 4,86       | 4,57       | 4,31       |
|                                                                                                                                                   |                             |                             |                             | Amort. final | Fecha      | 24/02/2024 | 01/09/2023 | 26/03/2023 | 02/11/2022 | 26/06/2022 | 02/03/2022 | 17/11/2021 | 14/08/2021 |
|                                                                                                                                                   |                             |                             |                             | Amort. final | Fecha      | 23/07/2029 | 23/01/2029 | 23/04/2028 | 23/10/2027 | 23/04/2027 | 23/10/2026 | 23/04/2026 | 23/10/2025 |
| Serie A3                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Sin amortización opcional * | Vida media                  | Años         | 3,51       | 3,20       | 2,94       | 2,71       | 2,52       | 2,35       | 2,20       | 2,07       |            |
|                                                                                                                                                   |                             |                             | Amort. final                | Fecha        | 25/10/2020 | 04/07/2020 | 30/03/2020 | 08/01/2020 | 30/10/2019 | 29/08/2019 | 07/07/2019 | 21/05/2019 |            |
|                                                                                                                                                   |                             |                             | Amort. final                | Fecha        | 23/04/2024 | 23/10/2023 | 23/04/2023 | 23/01/2023 | 23/07/2022 | 23/04/2022 | 23/10/2021 | 23/07/2021 |            |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Con amortización opcional * | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años       | 3,51       | 3,20       | 2,94       | 2,71       | 2,52       | 2,35       | 2,20       | 2,07       |
|                                                                                                                                                   |                             |                             |                             | Amort. final | Fecha      | 25/10/2020 | 04/07/2020 | 30/03/2020 | 08/01/2020 | 30/10/2019 | 29/08/2019 | 07/07/2019 | 21/05/2019 |
|                                                                                                                                                   |                             |                             |                             | Amort. final | Fecha      | 23/04/2024 | 23/10/2023 | 23/04/2023 | 23/01/2023 | 23/07/2022 | 23/04/2022 | 23/10/2021 | 23/07/2021 |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Sin amortización opcional * | Vida media                  | Años         | 8,76       | 8,25       | 7,76       | 7,25       | 6,75       | 6,25       | 5,75       | 5,50       |            |
|                                                                                                                                                   |                             |                             | Amort. final                | Fecha        | 23/01/2026 | 23/07/2025 | 23/01/2025 | 23/07/2024 | 23/01/2024 | 23/07/2023 | 23/01/2023 | 23/10/2022 |            |
|                                                                                                                                                   |                             |                             | Amort. final                | Fecha        | 23/01/2026 | 23/07/2025 | 23/01/2025 | 23/07/2024 | 23/01/2024 | 23/07/2023 | 23/01/2023 | 23/10/2022 |            |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Con amortización opcional * | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años       | 13,61      | 13,08      | 12,53      | 11,99      | 11,45      | 10,93      | 10,42      | 9,94       |
|                                                                                                                                                   |                             |                             |                             | Amort. final | Fecha      | 30/11/2030 | 19/05/2030 | 31/10/2029 | 15/04/2029 | 02/10/2028 | 25/03/2028 | 23/09/2027 | 30/03/2027 |
|                                                                                                                                                   |                             |                             |                             | Amort. final | Fecha      | 23/04/2032 | 23/10/2031 | 23/04/2031 | 23/01/2031 | 23/07/2030 | 23/01/2030 | 23/07/2029 | 23/01/2029 |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Sin amortización opcional * | Vida media                  | Años         | 8,76       | 8,25       | 7,76       | 7,25       | 6,75       | 6,25       | 5,75       | 5,50       |            |
|                                                                                                                                                   |                             |                             | Amort. final                | Fecha        | 22/01/2026 | 23/07/2025 | 23/01/2025 | 22/07/2024 | 22/01/2024 | 23/07/2023 | 23/01/2023 | 23/10/2022 |            |
|                                                                                                                                                   |                             |                             | Amort. final                | Fecha        | 23/01/2026 | 23/07/2025 | 23/01/2025 | 23/07/2024 | 23/01/2024 | 23/07/2023 | 23/01/2023 | 23/10/2022 |            |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Con amortización opcional * | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años       | 16,64      | 16,37      | 16,08      | 15,76      | 15,42      | 15,06      | 14,69      | 14,31      |
|                                                                                                                                                   |                             |                             |                             | Amort. final | Fecha      | 09/12/2033 | 02/09/2033 | 17/05/2033 | 21/01/2033 | 18/09/2032 | 11/05/2032 | 28/12/2031 | 11/08/2031 |
|                                                                                                                                                   |                             |                             |                             | Amort. final | Fecha      | 23/04/2036 | 23/04/2036 | 23/04/2036 | 23/04/2036 | 23/04/2036 | 23/04/2036 | 23/04/2036 | 23/04/2036 |
| Serie D                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Sin amortización opcional * | Vida media                  | Años         | 8,76       | 8,25       | 7,76       | 7,25       | 6,75       | 6,25       | 5,75       | 5,50       |            |
|                                                                                                                                                   |                             |                             | Amort. final                | Fecha        | 23/01/2026 | 23/07/2025 | 23/01/2025 | 23/07/2024 | 23/01/2024 | 23/07/2023 | 23/01/2023 | 23/10/2022 |            |
|                                                                                                                                                   |                             |                             | Amort. final                | Fecha        | 23/01/2026 | 23/07/2025 | 23/01/2025 | 23/07/2024 | 23/01/2024 | 23/07/2023 | 23/01/2023 | 23/10/2022 |            |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Con amortización opcional * | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años       | 19,01      | 19,01      | 19,01      | 19,01      | 19,01      | 19,01      | 19,01      | 19,01      |
|                                                                                                                                                   |                             |                             |                             | Amort. final | Fecha      | 23/04/2036 | 23/04/2036 | 23/04/2036 | 23/04/2036 | 23/04/2036 | 23/04/2036 | 23/04/2036 | 23/04/2036 |
|                                                                                                                                                   |                             |                             |                             | Amort. final | Fecha      | 23/04/2036 | 23/04/2036 | 23/04/2036 | 23/04/2036 | 23/04/2036 | 23/04/2036 | 23/04/2036 | 23/04/2036 |

\* 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) |        |                |        |              |                        |
|------------------------|--------|----------------|--------|--------------|------------------------|
| Clase                  | Actual | % MC           |        | A la emisión |                        |
|                        |        | % MC           | % MC   | % MC         | % MC                   |
| Clase A                | 70,94% | 322.483.483,98 | 24,84% | 91,34%       | 1.393.400.000,00 8,81% |
| Serie A1               | 0,00%  | 0,00           |        | 10,49%       | 160.000.000,00         |
| Serie A2               | 48,72% | 221.493.913,98 |        | 48,08%       | 733.400.000,00         |
| Serie A3               | 22,22% | 100.989.570,00 |        | 19,67%       | 300.000.000,00         |
| Serie A4               | 0,00%  | 0,00           |        | 13,11%       | 200.000.000,00         |
| Serie B                | 12,05% | 54.800.000,00  | 12,07% | 3,59%        | 54.800.000,00 5,15%    |
| Serie C                | 11,40% | 51.800.000,00  | 0,00%  | 3,40%        | 51.800.000,00 1,70%    |
| Serie D                | 5,61%  | 25.500.000,00  |        | 1,67%        | 25.500.000,00 0,00%    |
| Emisión de Bonos       |        | 454.583.483,98 |        |              | 1.525.500.000,00       |
| Fondo de Reserva       | 8,25%  | 0,00           |        | 1,70%        | 25.500.000,00          |

| Otras operaciones financieras (actual) |              |         |         |
|----------------------------------------|--------------|---------|---------|
| Activo                                 | Saldo        | Interés |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 4.727.237,61 | -0,351% |         |
| Ppales. cobrados pies de ingreso       | 1.746.617,40 |         |         |
| Ints. cobrados pies de ingreso         | 277.381,90   |         |         |
| Pasivo                                 | Disponible   | Saldo   | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales              | 423.605,88   | 0,000%  |         |

# HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/05/2017  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
05/07/2006

NIF  
V64241474

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

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
HSBC  
CALYON

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
HSBC  
CALYON  
Merrill Lynch  
Santander

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Permuta Intereses  
Cecabank

Depositorio Activos  
BBVA

Auditores Fondo  
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

| General                                                                    |                |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|
|                                                                            | Actual         | A la constitución |
| Número                                                                     | 4.288          | 11.370            |
| Principal                                                                  |                |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      | 343.506.738,19 | 1.500.001.310,05  |
| Medio                                                                      | 80.108,85      | 131.926,24        |
| Mínimo                                                                     | 348,64         | 15.076,16         |
| Máximo                                                                     | 476.646,19     | 842.481,92        |
| Interés nominal                                                            |                |                   |
| Medio ponderado                                                            | 1,22%          | 3,58%             |
| Mínimo                                                                     | 0,14%          | 0,00%             |
| Máximo                                                                     | 3,47%          | 5,50%             |
| Vencimiento final                                                          |                |                   |
| Media ponderada (meses)                                                    | 195            | 322               |
| Mínimo                                                                     | 30/06/2017     | 30/11/2008        |
| Máximo                                                                     | 30/04/2036     | 29/02/2036        |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                |                   |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 71,23%         | 58,34%            |
| M. Hipotecario Bancos                                                      | 0,00%          | 0,21%             |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro                                             | 0,00%          | 21,78%            |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       | 28,77%         | 19,65%            |
| Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)                       | 0,00%          | 0,01%             |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
|                                                            | Actual    |        | A la constitución |        |
|                                                            | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%                                                 | 1,31      | 6,98   | 0,25              | 7,64   |
| 10,01 - 20%                                                | 4,04      | 15,63  | 1,61              | 15,67  |
| 20,01 - 30%                                                | 7,14      | 25,19  | 2,79              | 25,43  |
| 30,01 - 40%                                                | 10,81     | 35,22  | 3,93              | 35,22  |
| 40,01 - 50%                                                | 11,80     | 44,96  | 5,07              | 45,28  |
| 50,01 - 60%                                                | 14,00     | 54,84  | 6,20              | 55,17  |
| 60,01 - 70%                                                | 13,28     | 64,81  | 7,45              | 65,14  |
| 70,01 - 80%                                                | 13,96     | 74,89  | 13,43             | 75,81  |
| 80,01 - 90%                                                | 11,38     | 84,57  | 11,69             | 85,82  |
| 90,01 - 100%                                               | 5,89      | 93,95  | 47,58             | 96,32  |
| 100,01 - 110%                                              | 2,82      | 104,91 |                   |        |
| 110,01 - 120%                                              | 1,45      | 115,16 |                   |        |
| 120,01 - 130%                                              | 0,87      | 125,16 |                   |        |
| Medio ponderado                                            |           | 61,03  |                   | 78,99  |
| Mínimo                                                     |           | 0,15   |                   | 2,53   |
| Máximo                                                     |           | 159,74 |                   | 99,43  |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,29%      | 0,29%           | 0,29%           | 0,28%            | 0,51%     |
| Tasa anual equivalente  | 3,48%      | 3,47%           | 3,46%           | 3,33%            | 5,94%     |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 2,09%  | 1,81%             |
| Aragón                  | 1,03%  | 1,39%             |
| Asturias                | 0,03%  | 0,01%             |
| Canarias                | 0,48%  | 0,37%             |
| Cantabria               | 0,12%  | 0,07%             |
| Castilla y León         | 1,23%  | 0,77%             |
| Castilla-La Mancha      | 1,09%  | 1,01%             |
| Cataluña                | 70,46% | 70,57%            |
| Comunidad Valenciana    | 7,80%  | 7,65%             |
| Extremadura             | 0,51%  | 0,28%             |
| Galicia                 | 0,79%  | 0,53%             |
| Islas Baleares          | 0,60%  | 0,45%             |
| La Rioja                | 0,05%  | 0,03%             |
| Madrid                  | 11,56% | 11,72%            |
| Murcia                  | 1,61%  | 2,70%             |
| Navarra                 | 0,26%  | 0,42%             |
| País Vasco              | 0,29%  | 0,21%             |

| Morosidad actual            |                   |                        |            |           |            |        |                           |               |        |                                |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|------------|-----------|------------|--------|---------------------------|---------------|--------|--------------------------------|
| Antigüedad                  | Número de activos | Deuda vencida impagada |            |           |            |        | Deuda pendiente de vencer | Deuda total   |        | % Deuda Total / Valor tasación |
|                             |                   | Principal              | Intereses  | Otros     | Total      | %      |                           | %             |        |                                |
| <i>Impagados</i>            |                   |                        |            |           |            |        |                           |               |        |                                |
| De > 0 a ≤ 1 Mes            | 680               | 317.845,61             | 67.140,23  | 1.241,35  | 386.227,19 | 42,35  | 59.183.288,56             | 59.569.515,75 | 84,44  | 51,11                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses          | 41                | 50.651,37              | 9.965,80   | 869,73    | 61.486,90  | 6,74   | 3.444.110,82              | 3.505.597,72  | 4,97   | 52,35                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses          | 9                 | 22.055,02              | 4.806,07   | 14,91     | 26.876,00  | 2,95   | 1.087.972,90              | 1.114.848,90  | 1,58   | 53,99                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses          | 15                | 32.897,87              | 6.315,03   | 2.813,69  | 42.026,59  | 4,61   | 1.296.371,52              | 1.338.398,11  | 1,90   | 57,06                          |
| De > 6 a < 12 Meses         | 13                | 45.221,04              | 12.428,46  | 1.955,57  | 59.605,07  | 6,54   | 1.187.999,01              | 1.247.604,08  | 1,77   | 59,51                          |
| De ≥ 12 a < 18 Meses        | 37                | 248.487,32             | 79.238,83  | 7.967,38  | 335.693,53 | 36,81  | 3.437.054,13              | 3.772.747,66  | 5,35   | 59,95                          |
| Subtotal                    | 795               | 717.158,23             | 179.894,42 | 14.862,63 | 911.915,28 | 100,00 | 69.636.796,94             | 70.548.712,22 | 100,00 | 51,86                          |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> |                   |                        |            |           |            |        |                           |               |        |                                |
| Subtotal                    | 0                 | 0,00                   | 0,00       | 0,00      | 0,00       | 0,00   | 0,00                      | 0,00          | 0,00   | 0,00                           |
| Total                       | 795               | 717.158,23             | 179.894,42 | 14.862,63 | 911.915,28 |        | 69.636.796,94             | 70.548.712,22 |        | 51,86                          |