

TDA 31 - Fondo de Titulización de Activos

LIQUIDACION DEL PERIODO 26/02/2014-26/05/2014

| | BANCO SABADELL (GUIPUZCOANO) |
|---|------------------------------|
| I. Situación al 26/02/14: | 1.208.322,09 |
| Fondo de Reserva | 1.208.322,09 |
| II. Fondos recibidos del emisor | 6.204.328,88 |
| Principal: | 5.141.514,09 |
| Según calendario hasta 30/04/14: | 3.026.891,97 |
| Amort. Anticipada hasta 30/04/14: | 2.114.622,12 |
| Intereses: | 1.062.814,79 |
| III. Subtotal a Cuenta de reinversión (I + II): | 7.412.650,97 |
| IV. Total intereses de la reinversión: | 1.224,41 |
| Intereses de la Cta. De Tesorería | 1,51 |
| Intereses de la Cta. De Reinversión | 1.222,90 |
| V. Recursos disponibles (III + IV): | 7.413.875,38 |
| VI. Gastos: | 37.340,33 |
| VII. Liquidación del Swap | -604.172,41 |
| Cantidad a Pagar por la Parte B (Fondo): | 1.062.814,79 |
| Cantidad a Pagar por la Parte A (HSBC): | 458.642,38 |
| VIII. Pago a los Bonos: | 4.278.749,25 |
| Bonos A: | |
| Intereses correspondientes al 26/05/14: | 190.740,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | 40.055,40 |
| Amortización correspondiente al 26/05/14: | 4.025.175,00 |
| Bonos B: | |
| Intereses correspondientes al 26/05/14: | 13.171,80 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | 2.766,00 |
| Amortización correspondiente al 26/05/14: | 0,00 |
| Bonos C: | |
| Intereses correspondientes al 26/05/14: | 49.662,45 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | 10.428,75 |
| Amortización correspondiente al 26/05/14: | 0,00 |
| Reinversión de las retenciones: | -53.250,15 |
| IX. Saldo disponible (V - VI + VII - VIII): | 2.493.613,39 |
| Distribución del saldo disponible: | |
| Fondo de Reserva previo(26/02/14): | 1.208.322,09 |
| Aportación al Fondo de Reserva | 1.285.291,30 |
| Intereses pagados Préstamo Subordinado | 0,00 |
| Amortización Préstamo Subordinado | 0,00 |
| Intereses pagados Préstamo Participativo | 0,00 |
| Amortización Préstamo Participativo | 0,00 |
| Remuneración variable del Préstamo Participativo | 0,00 |
| Fondo de Reserva (26/05/14): | 2.493.613,39 |

Destinatarios: CNMV; AIAF.



Nº: 2955/14

Titulización de Activos, SGFT,S.A.
 Orense, 69
 28020 Madrid
 Tel.:917020808
<http://www.tda-sgft.com>
 TDA31 liq.trim\May14

INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 26 de Mayo de 2014

Importes en euros

| I. BONOS A ES0377103009 | | Sobre 2805 bonos | Por Bono |
|---|--|-------------------|------------------|
| 1. Saldo inicial (21/11/08): | | 280.500.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | | 131.205.333,60 € | 46.775,52 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | | 190.740,00 € | 68,00 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | | 4.025.175,00 € | 1.435,00 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | | 127.180.158,60 € | 45.340,52 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | | 45,340520% | 45,340520% |
| II. BONOS B ES0377103017 | | Sobre 60 bonos | Por Bono |
| 1. Saldo inicial (21/11/08): | | 6.000.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | | 6.000.000,00 € | 100.000,00 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | | 13.171,80 € | 219,53 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | | 0,00 € | 0,00 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | | 6.000.000,00 € | 100.000,00 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | | 100,000000% | 100,000000% |
| III. BONOS C ES0377103025 | | Sobre 135 bonos | Por Bono |
| 1. Saldo inicial (21/11/08): | | 13.500.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | | 13.500.000,00 € | 100.000,00 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | | 49.662,45 € | 367,87 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | | 0,00 € | 0,00 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | | 13.500.000,00 € | 100.000,00 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | | 100,000000% | 100,000000% |
| IV. EL FONDO | | Importes en euros | |
| 1. Saldo de participaciones hipotecarias a 30/04/14: | | | |
| a) Saldo pendiente de vencimiento No Fallidas: | | | 146.680.152,67 € |
| b) Saldo pendiente de vencimiento Fallidas: | | | 6.610.114,07 € |
| c) Saldo pendiente de cobro No Fallidas: | | | 146.782.667,23 € |
| d) Saldo pendiente de cobro Fallidas: | | | 6.717.160,31 € |
| 2. Amortización del período 31/01/14 a 30/04/14: | | | 5.141.514,09 € |
| a) Según calendario: | | | 3.026.891,97 € |
| b) Amortización anticipada hasta 30/04/14: | | | 2.114.622,12 € |
| 3. Tasa de amortización anticipada (anualizada): | | | |
| a) Último año: | | | 4,62% |
| b) Último semestre: | | | 5,40% |
| c) Último trimestre: | | | 5,50% |
| 4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses: | | | 2,40% |
| 5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses: | | | 0,66% |
| 6. Porcentaje de fallidos (1): | | | 4,38% |
| 7. Nivel de Impago(2): | | | 1,54% |

(1) Saldo pendiente de las participaciones hipotecarias fallidas según definición del Folleto de Emisión (retraso de 12 meses y otras causas), sobre el saldo pendiente total.

(2) Importe de principal de las Participaciones Hipotecarias con morosidad superior a 90 días en la Fecha de Cobro inmediata anterior a la Fecha de Pago en curso, sobre el Saldo Vivo de las Participaciones Hipotecarias.

Destinatarios: Cedente; Agente de Pagos; CNMV; AIAF.



Nº: 2956/14

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.: 917020808

<http://www.tda-sgft.com>

TDA31\Infoinver.trim\May14

TDA 31 , FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
INFORMACION CORRESPONDIENTE AL PERÍODO: 26/02/14-26/05/14
I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | |
|---|---|
| Fecha de Constitución del Fondo | 19 de noviembre de 2008 |
| Fecha Emisión Bonos | 19 de noviembre de 2008 |
| Fecha Final Amortización Bonos (teórica) (4,62% TAA) | 26 de febrero de 2026 |
| Sociedad Gestora | Titulización de Activos, SGFT,S.A. |
| Emisores Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca | Banco Sabadell (Guipuzcoano) |
| Agente de Pagos | BNP PARIBAS |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF |
| Agencia de Calificación | Moody's Investors/ Standard&Poor's |
| Calificación | Bonos A: (M) Baa1 (sf) / (S&P) AA- (sf) Bonos B: (M) Baa2 (sf) / (S&P) BBB (sf) Bonos C: (M) Caa2 (sf) / (S&P) BB- (sf) |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| Nombre | Bonos de Titulización TDA 31, F.T.A. |
|---|--------------------------------------|
| Serie A: | |
| Código ISIN | ES0377103009 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 280.500.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 127.180.158,60 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 45.340,52 Euros |
| Serie B: | |
| Código ISIN | ES0377103017 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 6.000.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 6.000.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 Euros |

| II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO (cont.) | |
|--|--|
| Nombre | Bonos de Titulización TDA 31 , F.T.A. |
| Serie C: | |
| Código ISIN | ES0377103025 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 13.500.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 13.500.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 Euros |

| III. INFORMACION INCLUIDA |
|---|
| * Liquidación del Período:26/02/14-26/05/14 |
| * Flujos de Caja del Período:26/02/14-26/05/14 |
| * Información a los inversores. Fecha de Pago: 26 de Mayo de 2014 |

TDA 31, FTA**Fondo de Titulización de Activos
FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 26/02/14 - 26/05/14**

| I. INVERSIONES/FINANCIACIONES | Euros | |
|---|---------------------|---------------------|
| | <u>Ingresos</u> | <u>Pagos</u> |
| Amortización Bonos Titulización Hip. | | 4.025.175,00 |
| Amortización Participaciones Hip. | 5.141.514,09 | |
| Amortización Préstamos Subordinados | | 0,00 |
| II. INTERESES | | |
| Intereses pagados a los BTH | | 253.574,25 |
| Intereses recibidos de las PHs | 1.062.814,79 | |
| Intereses Ptmos. Subordinados | | 0,00 |
| Intereses Inversiones Temporales | 1.224,41 | |
| Liquidación Swap a favor de la parte A (HSBC) | | 604.172,41 |
| III. GASTOS | | |
| Comisiones Periódicas: | | 37.340,33 |
| Remuneración variable del Préstamo Participativo | | 0,00 |
| Total Ingresos/Pagos | 6.205.553,29 | 4.920.261,99 |
| Saldo inicial 26/02/14 | 1.208.322,09 | |
| A Inversiones Temporales | | 2.493.613,39 |
| Total | 7.413.875,38 | 7.413.875,38 |
| Retenciones practicadas el 26/05/14 | 53.250,15 | |
| A Inversiones Temporales | | 53.250,15 |

Destinatarios: CNMV; AIAF.

**Nº: 2962/14**

Titulización de Activos, SGFT,S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.:917020808

<http://www.tda-sgft.com>

TDA 31/fluj.trim\May14