

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/09/2003

NIF
V83751495

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Bankia

Aseguradores y Colocadores Bonos
JP Morgan
Bankia
Bear Stearns
CDC Ixis Capital Markets

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Línea Liquidez A3(G)
Bankia

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bankia

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 Fitch / Moody's | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A1 ES0339751002 | 24/09/2003 1.140 | 0,00 0,00 0,00% | 100.000,00 114.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,190% (+0,38% desde 15/01/2005) 15.Ene/Abr/Jul/Oct | | 17/01/2005 15/01/2030 15.Ene/Abr/Jul/Oct | Amortizada | AAA Aaa | |
| Serie A2 ES0339751010 | 24/09/2003 1.427 | 0,00 0,00 0,00% | 100.000,00 142.700.000,00 | Variable Euribor 3M+0,280% (+0,56% desde 15/07/2008) 15.Ene/Abr/Jul/Oct | | 15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct | Amortizada | AAA Aaa | |
| Serie A3(G) ES0339751028 | 24/09/2003 1.995 | 0,00 0,00 0,00% | 100.000,00 199.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct | | 15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct | Amortizada | AAA Aaa | |
| Serie B ES0339751036 | 24/09/2003 320 | 35,865,81 11.477.059,20 35,87% | 100.000,00 32.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,7710% 15/04/2015 69,13 Bruto 55,30 Neto | 15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | BBBsf Baa1sf | A A2 |
| Serie C ES0339751044 | 24/09/2003 118 | 37,648,35 4.442.505,30 37,65% | 100.000,00 11.800.000,00 | Variable Euribor 3M+1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,5710% 15/04/2015 147,86 Bruto 118,29 Neto | 15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | CCCSf B2sf | BBB Baa2 |
| Total | | 15.919.564,50 500.000.000,00 | | | | | | | |

| 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 | % TACP Mensual | | | | | | |
| | | | 0,17 | 0,25 | 0,34 | 0,42 | 0,51 | 0,60 | 0,69 |
| Serie B | Amort. final | 15/01/2015 | 2,00 | 3,00 | 4,00 | 5,00 | 6,00 | 7,00 | 8,00 |
| | Amort. final | 15/01/2015 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 |
| Serie C | Amort. final | 15/01/2015 | 1,89 | 1,84 | 1,84 | 1,79 | 1,75 | 1,71 | 1,67 |
| | Amort. final | 15/01/2015 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 |

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | |
|------------------------|--------|---------------|--------------|----------------|--------|
| Clase | Actual | % MC | A la emisión | | |
| | | | % MC | Valor | % MC |
| Clase A | 0,00% | 0,00 | 91,24% | 456.200.000,00 | 10,66% |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | 22,80% | 114.000.000,00 | |
| Serie A2 | 0,00% | 0,00 | 28,54% | 142.700.000,00 | |
| Serie A3(G) | 0,00% | 0,00 | 39,90% | 199.500.000,00 | |
| Serie B | 72,09% | 11.477.059,20 | 36,19% | 32.000.000,00 | 4,26% |
| Serie C | 27,91% | 4.442.505,30 | 8,28% | 11.800.000,00 | 1,90% |
| Emisión de Bonos | | 15.919.564,50 | | 500.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 8,28% | 1.318.605,55 | 1,90% | 9.500.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|--------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 1.798.868,07 | 0,056% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 53.697,64 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 2.728,52 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 5.000.000,00 | 1,677% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |
| Línea Liquidez A3(G) | 0,00 | 0,00 | |
| Depósito en garantía permuta | Importe | Depositado | |
| COG * | 0,00 | 680.000,00 | |
| Efectivo | | 13,01 | |
| Valores | | 0,00 | |

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General | | | |
|--|---------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 336 | 3.441 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 16.882.000,46 | 500.004.541,68 | |
| Medio | 50.244,05 | 145.307,92 | |
| Mínimo | 0,00 | 506,25 | |
| Máximo | 867.087,26 | 1.741.026,17 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 1,35% | 3,82% | |
| Mínimo | 0,58% | 2,58% | |
| Máximo | 2,75% | 8,00% | |
| Vencimiento final | | | |
| Medio ponderada (meses) | 74 | 115 | |
| Mínimo | 03/02/2015 | 14/04/2004 | |
| Máximo | 02/12/2027 | 30/12/2027 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 10,59% | 18,80% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 3,47% | 2,45% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 85,94% | 78,70% | |

| Concentración sectorial (CNAE 2009) | | |
|--|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| (C) - Industria manufacturera | 8,44% | 21,32% |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas | 8,08% | 16,15% |
| (L) - Actividades inmobiliarias | 33,91% | 15,69% |
| (F) - Construcción | 12,37% | 14,15% |
| (I) - Hostelería | 8,51% | 6,45% |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas | 5,69% | 4,78% |
| (H) - Transporte y almacenamiento | 1,12% | 4,24% |
| (J) - Información y comunicaciones | 7,62% | 3,50% |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 4,06% | 3,23% |
| (S) - Otros servicios | 4,88% | 2,58% |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento | 1,09% | 2,17% |
| (Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales | 0,76% | 1,72% |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares | 0,66% | 1,18% |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 0,00% | 0,91% |
| (P) - Educación | 1,10% | 0,84% |
| (K) - Actividades financieras y de seguros | 0,76% | 0,57% |
| (B) - Industrias extractivas | 0,93% | 0,35% |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado | 0,00% | 0,14% |

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/09/2003

NIF
V83751495

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Bankia

Aseguradores y Colocadores Bonos
JP Morgan
Bankia
Bear Stearns
CDC Ixis Capital Markets

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Bankia
De > 6 a < 12 Meses
De ≥ 12 a < 18 Meses

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia
De ≥ 2 Años

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Línea Liquidez A3(G)
Bankia
De > 1 a ≤ 2 Meses
De ≥ 12 a < 18 Meses

Aval Serie A3(G)
Estado Español
De ≥ 2 Años

Depositario Activos
Bankia

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 | 1,62% | 1,52% | 1,28% | 0,78% | 0,84% |
| Tasa anual equivalente | 17,80% | 16,81% | 14,37% | 8,98% | 9,64% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 6,18% | 1,32% |
| Aragón | | 0,86% |
| Asturias | 0,15% | 0,35% |
| Canarias | 2,64% | 2,89% |
| Cantabria | | 0,05% |
| Castilla y León | 0,91% | 1,12% |
| Castilla-La Mancha | 2,20% | 2,60% |
| Cataluña | 15,81% | 12,29% |
| Comunidad Valenciana | 58,74% | 62,11% |
| Extremadura | | 0,00% |
| Galicia | 0,13% | 0,20% |
| Islas Baleares | 2,56% | 3,65% |
| La Rioja | | 0,05% |
| Madrid | 9,24% | 10,41% |
| Murcia | 0,16% | 0,57% |
| Navarra | | 0,33% |
| País Vasco | 1,28% | 1,36% |

| 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 | 18 | 9.599,36 | 885,18 | 0,00 | 10.484,54 | 0,29 | 984.681,52 | 995.166,06 | 14,88 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 7 | 6.314,75 | 593,96 | 0,00 | 6.908,71 | 0,19 | 292.788,36 | 299.697,07 | 4,48 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 4 | 8.762,71 | 425,96 | 0,00 | 9.188,67 | 0,26 | 107.759,71 | 116.948,38 | 1,75 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 4 | 28.319,16 | 1.729,29 | 0,00 | 30.048,45 | 0,84 | 121.740,74 | 151.789,19 | 2,27 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 1 | 20.670,11 | 869,62 | 0,00 | 21.539,73 | 0,60 | 42.360,93 | 63.900,66 | 0,96 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 3 | 19.674,15 | 653,66 | 0,00 | 20.327,81 | 0,57 | 19.721,29 | 40.049,10 | 0,60 | |
| De ≥ 2 Años | 50 | 3.184.168,38 | 293.425,45 | 0,00 | 3.477.593,83 | 97,25 | 1.543.881,19 | 5.021.475,02 | 75,07 | |
| Subtotal | 87 | 3.277.508,62 | 298.583,12 | 0,00 | 3.576.091,74 | 100,00 | 3.112.933,74 | 6.689.025,48 | 100,00 | |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> | | | | | | | | | | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 1 | 3.696,84 | 57,83 | 0,00 | 3.754,67 | 2,71 | 0,00 | 3.754,67 | 2,71 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 2 | 39.404,81 | 544,66 | 0,00 | 39.949,47 | 28,82 | 0,00 | 39.949,47 | 28,82 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 1 | 65.252,99 | 1.391,12 | 0,00 | 66.644,11 | 48,08 | 0,00 | 66.644,11 | 48,08 | |
| De ≥ 2 Años | 3 | 27.383,77 | 883,98 | 0,00 | 28.267,75 | 20,39 | 0,00 | 28.267,75 | 20,39 | |
| Subtotal | 7 | 135.738,41 | 2.877,59 | 0,00 | 138.616,00 | 100,00 | 0,00 | 138.616,00 | 100,00 | |
| Total | 94 | 3.413.247,03 | 301.460,71 | 0,00 | 3.714.707,74 | | 3.112.933,74 | 6.827.641,48 | | |