

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2016  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
02/10/2006

NIF  
V84838283  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bankia

Administrador Activos  
Bankia

Directores Emisión Bonos  
Bankia  
IXIS ClIB  
JP Morgan  
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bankia  
IXIS ClIB  
JP Morgan  
Lehman Brothers  
Banco Pastor  
DZ Bank AG

Agente Pago Bonos  
BNP Paribas

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de  
Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Citibank

Préstamo Gastos Iniciales  
Bankia

Permuta Intereses  
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)  
Estado Español

Depositarío Activos  
Bankia

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

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>ES0372259004 | 05/10/2006<br>2.600       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>260.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,030%<br>14.Feb/May/Ago/Nov   |                                                              | 14/02/2039<br>Trimestral<br>14.Feb/May/Ago/Nov | Amortizada                                                                         | AAA<br>Aaa                      |             |
| Serie A2<br>ES0372259012 | 05/10/2006<br>1.850       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>185.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,070%<br>14.Feb/May/Ago/Nov   |                                                              | 14/02/2039<br>Trimestral<br>14.Feb/May/Ago/Nov | Amortizada                                                                         | AAA<br>Aaa                      |             |
| Serie A3<br>ES0372259020 | 05/10/2006<br>6.182       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>618.200.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,120%<br>14.Feb/May/Ago/Nov   |                                                              | 14/02/2039<br>Trimestral<br>14.Feb/May/Ago/Nov | Amortizada                                                                         | AAA<br>Aaa                      |             |
| Serie B<br>ES0372259038  | 05/10/2006<br>627         | 26.182,27<br>16.416.283,29<br>26,18%               | 100.000,00<br>62.700.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,280%<br>14.Feb/May/Ago/Nov   | 0,0000%<br>14/11/2016<br>0,000000 Bruto<br>0,000000 Neto     | 14/02/2039<br>Trimestral<br>14.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | BBSf<br>Ba1sf                   | A<br>A2     |
| Serie C<br>ES0372259046  | 05/10/2006<br>241         | 100.000,00<br>24.100.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>24.100.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,550%<br>14.Feb/May/Ago/Nov   | 0,2510%<br>14/11/2016<br>62,750000 Bruto<br>50,827500 Neto   | 14/02/2039<br>Trimestral<br>14.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | CCsf<br>Casf                    | BBB<br>Baa3 |
| Serie D<br>ES0372259053  | 05/10/2006<br>288         | 100.000,00<br>28.800.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>28.800.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+4,000%<br>14.Feb/May/Ago/Nov   | 3,7010%<br>14/11/2016<br>925,250000 Bruto<br>749,452500 Neto | 14/02/2039<br>Trimestral<br>14.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar<br>Por reducción<br>Fondo Reserva                                     | C<br>C                          | CCC<br>C    |
| Total                    |                           | 69.316.283,29                                      | 1.178.800.000,00             |                                                       |                                                              |                                                |                                                                                    |                                 |             |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) |                             |                          |      |            |            |            |            |            |            |            |            |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--|
|                                                                                                                                                   |                             | % TACP Mensual           |      | 0,34       | 0,51       | 0,69       | 0,87       | 1,06       | 1,25       | 1,43       | 1,61       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | % TACP Anual equivalente |      | 4,00       | 6,00       | 8,00       | 10,00      | 12,00      | 14,00      | 16,00      | 18,00      |  |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 14/11/2016 | 14/11/2016 | 14/11/2016 | 14/11/2016 | 14/11/2016 | 14/11/2016 | 14/11/2016 | 14/11/2016 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años | 1,10       | 1,03       | 0,96       | 0,91       | 0,86       | 0,81       | 0,77       | 0,74       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 20/09/2017 | 24/08/2017 | 01/08/2017 | 12/07/2017 | 24/06/2017 | 07/06/2017 | 24/05/2017 | 10/05/2017 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 2,25       | 2,00       | 2,00       | 1,75       | 1,75       | 1,50       | 1,50       | 1,50       |  |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 14/11/2016 | 14/11/2016 | 14/11/2016 | 14/11/2016 | 14/11/2016 | 14/11/2016 | 14/11/2016 | 14/11/2016 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años | 5,69       | 5,31       | 4,97       | 4,67       | 4,39       | 4,14       | 3,91       | 3,70       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 24/04/2022 | 06/12/2021 | 04/08/2021 | 14/04/2021 | 03/01/2021 | 04/10/2020 | 12/07/2020 | 28/04/2020 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 19,26      | 19,26      | 19,26      | 19,26      | 19,26      | 19,26      | 19,26      | 19,26      |  |
| Serie D                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 14/11/2016 | 14/11/2016 | 14/11/2016 | 14/11/2016 | 14/11/2016 | 14/11/2016 | 14/11/2016 | 14/11/2016 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años | 19,26      | 19,26      | 19,26      | 19,26      | 19,26      | 19,26      | 19,26      | 19,26      |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 14/11/2035 | 14/11/2035 | 14/11/2035 | 14/11/2035 | 14/11/2035 | 14/11/2035 | 14/11/2035 | 14/11/2035 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 19,26      | 19,26      | 19,26      | 19,26      | 19,26      | 19,26      | 19,26      | 19,26      |  |

\* 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                | 0,00%  | 0,00          | 100,00% | 90,19% | 1.063.200.000,00 | 10,05% |
| Serie A1               | 0,00%  | 0,00          |         | 22,06% | 260.000.000,00   |        |
| Serie A2               | 0,00%  | 0,00          |         | 15,69% | 185.000.000,00   |        |
| Serie A3               | 0,00%  | 0,00          |         | 52,44% | 618.200.000,00   |        |
| Serie B                | 23,68% | 16.416.283,29 | 59,48%  | 5,32%  | 62.700.000,00    | 4,60%  |
| Serie C                | 34,77% | 24.100.000,00 | 0,00%   | 2,04%  | 24.100.000,00    | 2,50%  |
| Serie D                | 41,55% | 28.800.000,00 |         | 2,44%  | 28.800.000,00    |        |
| Emisión de Bonos       |        | 69.316.283,29 |         |        | 1.178.800.000,00 |        |
| Fondo de Reserva       | 0,00%  | 0,00          |         | 2,50%  | 28.800.000,00    |        |

| Otras operaciones financieras (actual) |            |         |         |
|----------------------------------------|------------|---------|---------|
| Activo                                 | Saldo      | Interés |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 484.398,78 | -0,298% |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 62.671,02  |         |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 3.435,65   |         |         |
| Pasivo                                 | Disponible | Saldo   | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |            | 0,00    |         |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |            | 0,00    |         |

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2016  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
02/10/2006

NIF  
V84838283

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

Originador/Cedente Activos  
Bankia

Administrador Activos  
Bankia

Directores Emisión Bonos  
Bankia  
IXIS CIB  
JP Morgan  
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bankia  
IXIS CIB  
JP Morgan  
Lehman Brothers  
Banco Pastor  
DZ Bank AG

Agente Pago Bonos  
BNP Paribas

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de  
Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Citibank

Préstamo Gastos Iniciales  
Bankia

Permuta Intereses  
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)  
Estado Español

Depositario Activos  
Bankia

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General                                                                    |               |                   |  |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|--|
|                                                                            | Actual        | A la constitución |  |
| Número                                                                     | 207           | 3.048             |  |
| Principal                                                                  |               |                   |  |
| Pendiente vencimiento                                                      | 48.123.354,55 | 1.150.017.948,45  |  |
| Medio                                                                      | 232.479,97    | 377.302,48        |  |
| Mínimo                                                                     | 0,00          | 1.890,69          |  |
| Máximo                                                                     | 1.643.454,58  | 3.630.518,19      |  |
| Interés nominal                                                            |               |                   |  |
| Medio ponderado                                                            | 0,90%         | 4,01%             |  |
| Mínimo                                                                     | 0,20%         | 2,65%             |  |
| Máximo                                                                     | 2,56%         | 8,61%             |  |
| Vencimiento final                                                          |               |                   |  |
| Media ponderada (meses)                                                    | 102           | 80                |  |
| Mínimo                                                                     | 08/03/2017    | 02/01/2007        |  |
| Máximo                                                                     | 30/12/2035    | 30/12/2035        |  |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |               |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses                                                    | 6,78%         | 32,30%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 93,22%        | 67,65%            |  |

Concentración sectorial (CNAE 2009)

|                                                                                              | Actual | A la constitución |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|
| (F) - Construcción                                                                           | 24,82% | 52,14%            |
| (L) - Actividades inmobiliarias                                                              | 21,99% | 12,23%            |
| (C) - Industria manufacturera                                                                | 9,05%  | 9,59%             |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas  | 8,74%  | 5,06%             |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas                                      | 5,93%  | 4,51%             |
| (I) - Hostelería                                                                             | 6,77%  | 4,09%             |
| (J) - Información y comunicaciones                                                           | 14,52% | 3,32%             |
| (Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales                                         | 0,00%  | 1,91%             |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca                                           | 3,84%  | 1,50%             |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares                                     | 1,67%  | 1,47%             |
| (H) - Transporte y almacenamiento                                                            | 0,51%  | 1,13%             |
| (K) - Actividades financieras y de seguros                                                   | 0,30%  | 0,87%             |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 0,00%  | 0,65%             |
| (P) - Educación                                                                              | 1,37%  | 0,48%             |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento                               | 0,50%  | 0,42%             |
| (S) - Otros servicios                                                                        | 0,00%  | 0,28%             |
| (B) - Industrias extractivas                                                                 | 0,00%  | 0,22%             |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado                       | 0,00%  | 0,08%             |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 1,39%      | 1,19%           | 1,35%           | 1,11%            | 1,13%     |
| Tasa anual equivalente  | 15,47%     | 13,42%          | 15,03%          | 12,58%           | 12,78%    |

Distribución geográfica

|                      | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía            | 6,38%  | 9,46%             |
| Aragón               |        | 1,18%             |
| Asturias             |        | 0,82%             |
| Canarias             | 0,91%  | 1,63%             |
| Cantabria            | 2,01%  | 0,61%             |
| Castilla y León      | 6,54%  | 4,80%             |
| Castilla-La Mancha   | 4,94%  | 3,23%             |
| Cataluña             | 22,77% | 8,81%             |
| Comunidad Valenciana | 30,91% | 48,61%            |
| Extremadura          |        | 0,30%             |
| Galicia              | 2,52%  | 1,34%             |
| Islas Baleares       | 4,35%  | 3,97%             |
| La Rioja             | 1,03%  | 0,26%             |
| Madrid               | 13,82% | 10,59%            |
| Murcia               | 3,81%  | 2,65%             |
| Navarra              |        | 1,14%             |
| País Vasco           |        | 0,55%             |

| 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            | 8                 | 9.837,94               | 823,76       | 0,00  | 10.661,70     | 0,06   | 1.157.207,31              | 1.167.869,01  | 3,56   |
| De > 1 a ≤ 2 Meses          | 2                 | 12.203,18              | 919,12       | 0,00  | 13.122,30     | 0,07   | 822.711,83                | 835.834,13    | 2,55   |
| De > 2 a ≤ 3 Meses          | 1                 | 7.606,54               | 351,49       | 0,00  | 7.958,03      | 0,05   | 121.953,61                | 129.911,64    | 0,40   |
| De ≥ 18 a < 24 Meses        | 1                 | 38.267,82              | 10.256,37    | 0,00  | 48.524,19     | 0,28   | 308.511,28                | 357.035,47    | 1,09   |
| De ≥ 2 Años                 | 180               | 15.590.433,91          | 1.951.457,58 | 0,00  | 17.541.891,49 | 99,54  | 12.792.977,93             | 30.334.869,42 | 92,41  |
| Subtotal                    | 192               | 15.658.349,39          | 1.963.808,32 | 0,00  | 17.622.157,71 | 100,00 | 15.203.361,96             | 32.825.519,67 | 100,00 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> |                   |                        |              |       |               |        |                           |               |        |
| De > 1 a ≤ 2 Meses          | 1                 | 49.635,76              | 131,20       | 0,00  | 49.766,96     | 0,88   | 0,00                      | 49.766,96     | 0,88   |
| De > 6 a < 12 Meses         | 2                 | 363.350,66             | 1.059,61     | 0,00  | 364.410,27    | 6,41   | 0,00                      | 364.410,27    | 6,41   |
| De ≥ 18 a < 24 Meses        | 2                 | 186.075,55             | 3.374,72     | 0,00  | 189.450,27    | 3,33   | 0,00                      | 189.450,27    | 3,33   |
| De ≥ 2 Años                 | 22                | 4.986.823,20           | 96.625,67    | 0,00  | 5.083.448,87  | 89,39  | 0,00                      | 5.083.448,87  | 89,39  |
| Subtotal                    | 27                | 5.585.885,17           | 101.191,20   | 0,00  | 5.687.076,37  | 100,00 | 0,00                      | 5.687.076,37  | 100,00 |
| Total                       | 219               | 21.244.234,56          | 2.064.999,52 | 0,00  | 23.309.234,08 |        | 15.203.361,96             | 38.512.596,04 |        |