

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
10/10/2008

NIF
V85543189

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (inicialmente en Bancaja)

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JP MORGAN CHASE

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores 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 A ES0372221004 | 14/10/2008 8.376 | 11.948,88 100.083.818,88 11,95% | 100.000,00 837.600.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,5330% 24/12/2012 16,098792 Bruto 13,040022 Neto | 24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic | 24/12/2012 "Pass-Through" | A3sf | Aaa |
| Serie B ES0372221012 | 14/10/2008 1.194 | 100.000,00 119.400.000,00 100,00% | 100.000,00 119.400.000,00 | Variable Euribor 3M+0,600% 24.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,8330% 24/12/2012 210,563889 Bruto 170,556750 Neto | 24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | A3 | A3 |
| Serie C ES0372221020 | 14/10/2008 1.430 | 100.000,00 143.000.000,00 100,00% | 100.000,00 143.000.000,00 | Variable Euribor 3M+1,200% 24.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,4330% 24/12/2012 362,230556 Bruto 293,406750 Neto | 24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | Baa3 | Baa3 |
| Total | | 362.483.818,88 | 1.100.000.000,00 | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie | Amortización opcional * | Vida media Años | % 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 A | Con amortización opcional * | Años | 1,86 | 1,63 | 1,46 | 1,32 | 1,20 | 1,10 | 1,02 | 0,95 |
| | | Fecha | 03/08/2014 | 13/05/2014 | 10/03/2014 | 17/01/2014 | 06/12/2013 | 31/10/2013 | 02/10/2013 | 06/09/2013 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 3,00 | 2,75 | 2,50 | 2,25 | 2,00 | 1,75 | 1,50 | 1,50 |
| | | Fecha | 24/09/2015 | 24/06/2015 | 24/03/2015 | 24/12/2014 | 24/09/2014 | 24/06/2014 | 24/03/2014 | 24/03/2014 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 4,79 | 4,29 | 3,86 | 3,50 | 3,20 | 2,94 | 2,71 | 2,51 |
| | | Fecha | 07/07/2017 | 05/01/2017 | 04/08/2016 | 26/03/2016 | 04/12/2015 | 31/08/2015 | 08/06/2015 | 27/03/2015 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 6,75 | 6,00 | 5,50 | 5,00 | 4,50 | 4,25 | 4,00 | 3,75 |
| | | Fecha | 24/06/2019 | 24/09/2018 | 24/03/2018 | 24/09/2017 | 24/03/2017 | 24/12/2016 | 24/09/2016 | 24/06/2016 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 7,63 | 7,10 | 6,39 | 5,89 | 5,40 | 5,12 | 4,66 | 4,39 |
| | | Fecha | 11/05/2020 | 30/10/2019 | 11/02/2019 | 14/08/2018 | 16/02/2018 | 05/11/2017 | 20/05/2017 | 13/02/2017 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 7,75 | 7,25 | 6,50 | 6,00 | 5,50 | 5,25 | 4,75 | 4,50 |
| | | Fecha | 24/06/2020 | 24/12/2019 | 24/03/2019 | 24/09/2018 | 24/03/2018 | 24/12/2017 | 24/06/2017 | 24/03/2017 |
| Fondo de Reserva | Con amortización opcional * | Años | 10,62 | 9,84 | 9,13 | 8,49 | 7,91 | 7,39 | 6,91 | 6,48 |
| | | Fecha | 06/05/2023 | 24/07/2022 | 08/11/2021 | 19/03/2021 | 20/08/2020 | 11/02/2020 | 22/08/2019 | 17/03/2019 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 34,52 | 34,52 | 34,52 | 34,52 | 34,52 | 34,52 | 34,52 | 34,52 |
| | | Fecha | 24/03/2047 | 24/03/2047 | 24/03/2047 | 24/03/2047 | 24/03/2047 | 24/03/2047 | 24/03/2047 | 24/03/2047 |

* 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) | | | | |
|------------------------|--------|----------------|---------|----------------|
| | Actual | A la emisión | | |
| | | % MC | % MC | % MC |
| Serie A | 27,61% | 100.083.818,88 | 125,18% | 76,15% |
| Serie B | 32,94% | 119.400.000,00 | 92,24% | 10,85% |
| Serie C | 39,45% | 143.000.000,00 | 52,79% | 13,00% |
| Emisión de Bonos | | 362.483.818,88 | | 143.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 52,79% | 191.358.547,59 | 20,35% | 223.850.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|-------------------|----------------|----------------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 194.113.498,48 | 0,233% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 536.531,54 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 86.687,87 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 223.850.000,00 | 1,733% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 1.000.000,00 | |

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General | | |
|--|----------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 2.417 | 3.793 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 379.487.869,12 | 1.100.102.428,61 |
| Medio | 157.007,81 | 290.034,91 |
| Mínimo | 0,00 | 142,35 |
| Máximo | 3.023.705,48 | 5.600.000,00 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 2,43% | 5,71% |
| Mínimo | 0,81% | 4,65% |
| Máximo | 5,04% | 9,39% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 144 | 121 |
| Mínimo | 03/10/2012 | 02/11/2008 |
| Máximo | 05/05/2047 | 05/05/2047 |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 3,66% | 19,89% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 96,34% | 80,08% |

| Concentración sectorial (CNAE 2009) | | |
|--|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| (F) - Construcción | 20,63% | 41,45% |
| (L) - Actividades inmobiliarias | 29,76% | 20,95% |
| (C) - Industria manufacturera | 5,91% | 6,78% |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas | 7,29% | 6,04% |
| (J) - Información y comunicaciones | 10,92% | 5,82% |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas | 7,92% | 5,45% |
| (I) - Hostelería | 3,94% | 3,52% |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 1,99% | 1,55% |
| (Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales | 2,00% | 1,51% |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares | 2,19% | 1,50% |
| (S) - Otros servicios | 2,22% | 1,28% |
| (H) - Transporte y almacenamiento | 1,45% | 1,15% |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento | 1,29% | 0,83% |
| (K) - Actividades financieras y de seguros | 0,77% | 0,70% |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado | 0,61% | 0,40% |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 0,18% | 0,38% |
| (P) - Educación | 0,74% | 0,38% |
| (B) - Industrias extractivas | 0,19% | 0,28% |

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
10/10/2008

NIF
V85543189

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (inicialmente en Bancaja)

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JP MORGAN CHASE

Depositario Activos
Bancaja

Auditores 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 | 0,70% | 0,62% | 0,71% | 0,67% | 0,91% |
| Tasa anual equivalente | 8,05% | 7,18% | 8,17% | 7,74% | 10,43% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 5,63% | 6,89% |
| Aragón | 0,66% | 1,10% |
| Asturias | 0,14% | 0,17% |
| Canarias | 4,57% | 3,90% |
| Cantabria | 0,09% | 0,06% |
| Castilla y León | 3,07% | 3,24% |
| Castilla-La Mancha | 2,51% | 2,79% |
| Cataluña | 13,78% | 10,69% |
| Comunidad Valenciana | 45,04% | 49,33% |
| Extremadura | 0,08% | 0,63% |
| Galicia | 1,71% | 2,27% |
| Islas Baleares | 5,56% | 4,85% |
| La Rioja | 0,32% | 0,25% |
| Madrid | 12,68% | 9,37% |
| Murcia | 1,66% | 1,91% |
| Navarra | 1,64% | 1,83% |
| País Vasco | 0,85% | 0,68% |

| 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 | 173 | 177.030,51 | 42.093,37 | 0,00 | 219.123,88 | 1,12 | 24.453.673,99 | 24.672.797,87 | 16,82 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 84 | 172.656,71 | 49.840,69 | 0,00 | 222.497,40 | 1,14 | 13.523.803,46 | 13.746.300,86 | 9,37 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 97 | 368.980,20 | 100.487,80 | 0,00 | 469.468,00 | 2,40 | 15.003.330,63 | 15.472.798,63 | 10,55 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 85 | 455.807,37 | 179.568,06 | 0,00 | 635.375,43 | 3,25 | 14.614.964,63 | 15.250.340,06 | 10,40 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 108 | 1.194.629,68 | 419.509,47 | 0,00 | 1.614.139,15 | 8,25 | 17.870.091,40 | 19.484.230,55 | 13,28 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 77 | 3.100.791,62 | 548.518,41 | 0,00 | 3.649.310,03 | 18,66 | 14.361.236,93 | 18.010.546,96 | 12,28 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 64 | 2.374.142,81 | 796.830,84 | 0,00 | 3.170.973,65 | 16,21 | 16.852.519,66 | 20.023.493,31 | 13,65 | |
| De ≥ 2 Años | 130 | 8.325.111,38 | 1.249.866,72 | 0,00 | 9.574.978,10 | 48,96 | 10.445.320,70 | 20.020.298,80 | 13,65 | |
| Subtotal | 818 | 16.169.150,28 | 3.386.715,36 | 0,00 | 19.555.865,64 | 100,00 | 127.124.941,40 | 146.680.807,04 | 100,00 | |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> | | | | | | | | | | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 4 | 296.569,52 | 4.939,34 | 0,00 | 301.508,86 | 30,19 | 0,00 | 301.508,86 | 30,19 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 1 | 4.359,37 | 102,48 | 0,00 | 4.461,85 | 0,45 | 0,00 | 4.461,85 | 0,45 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 3 | 82.530,83 | 3.671,88 | 0,00 | 86.202,71 | 8,63 | 0,00 | 86.202,71 | 8,63 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 2 | 30.748,27 | 7.963,55 | 0,00 | 38.711,82 | 3,88 | 0,00 | 38.711,82 | 3,88 | |
| De ≥ 2 Años | 9 | 545.733,66 | 22.036,00 | 0,00 | 567.769,66 | 56,85 | 0,00 | 567.769,66 | 56,85 | |
| Subtotal | 19 | 959.941,65 | 38.713,25 | 0,00 | 998.654,90 | 100,00 | 0,00 | 998.654,90 | 100,00 | |
| Total | 837 | 17.129.091,93 | 3.425.428,61 | 0,00 | 20.554.520,54 | | 127.124.941,40 | 147.679.461,94 | | |