

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/12/2008

NIF  
V85593978

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

Originador/Cedente Activos  
Banco de Valencia

Administrador Activos  
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JP Morgan Chase

Agente Pago Bonos  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco de Valencia

Préstamo Subordinado  
Banco de Valencia

Permuta Intereses  
JP Morgan Chase

Depositarío Activos  
Banco de Valencia

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

Entidad Suscriptoras  
Banco de Valencia

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 A<br>ES0382718007 | 22/12/2008<br>4.680       | 68.864,47<br>322.285.719,60<br>68,86%              | 100.000,00<br>468.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,300%<br>23.Feb/May/Ago/Nov   | 0,4980%<br>23/08/2013<br>87,641515 Bruto<br>69,236797 Neto   | 23/02/2047<br>Trimestral<br>23.Feb/May/Ago/Nov | 23/08/2013<br>"Pass-Through"   | Asf<br>Baa2sf | n.c.<br>Aaa |
| Serie B<br>ES0382718015 | 22/12/2008<br>50          | 100.000,00<br>5.000.000,00<br>100,00%              | 100.000,00<br>5.000.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,600%<br>23.Feb/May/Ago/Nov   | 0,7980%<br>23/08/2013<br>203,933333 Bruto<br>161,107333 Neto | 23/02/2047<br>Trimestral<br>23.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | B1sf          | Aa1         |
| Serie C<br>ES0382718023 | 22/12/2008<br>270         | 100.000,00<br>27.000.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>27.000.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,900%<br>23.Feb/May/Ago/Nov   | 1,0980%<br>23/08/2013<br>280,600000 Bruto<br>221,674000 Neto | 23/02/2047<br>Trimestral<br>23.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | Caa2sf        | Ba3         |
| Total                   |                           | 354.285.719,60                                     | 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   | Amortización                | Vida media   | % 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 * | Vida media   | Años                     | 9,14       | 7,63       | 6,48       | 5,60       | 4,90       | 4,35       | 3,90       |       |
|   |                             | Fecha        | 10/07/2022               | 06/01/2021 | 13/11/2019 | 26/12/2018 | 15/04/2018 | 25/09/2017 | 16/04/2017 | 01/12/2016 |       |
|   |                             | Amort. final | Años                     | 20,27      | 18,01      | 15,77      | 14,01      | 12,26      | 11,01      | 10,01      | 9,01  |
|   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 9,16       | 7,65       | 6,50       | 5,61       | 4,92       | 4,37       | 3,91       | 3,54  |
|   |                             | Fecha        | 17/07/2022               | 12/01/2021 | 20/11/2019 | 01/01/2019 | 22/04/2018 | 02/10/2017 | 20/04/2017 | 05/12/2016 |       |
|   |                             | Amort. final | Años                     | 21,52      | 19,27      | 17,01      | 15,26      | 13,51      | 12,01      | 11,01      | 10,01 |
| Serie B   | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 20,27      | 18,01      | 15,77      | 14,01      | 12,26      | 11,01      | 10,01      |       |
|   |                             | Fecha        | 23/08/2033               | 23/05/2031 | 23/02/2029 | 23/05/2027 | 23/08/2025 | 23/05/2024 | 23/05/2023 | 23/05/2022 |       |
|   |                             | Amort. final | Años                     | 20,27      | 18,01      | 15,77      | 14,01      | 12,26      | 11,01      | 10,01      | 9,01  |
|   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 21,97      | 19,55      | 17,47      | 15,53      | 13,86      | 12,46      | 11,23      | 10,19 |
|   |                             | Fecha        | 08/05/2035               | 05/12/2032 | 05/11/2030 | 27/11/2028 | 28/03/2027 | 02/11/2025 | 11/08/2024 | 28/07/2023 |       |
|   |                             | Amort. final | Años                     | 22,27      | 20,01      | 17,77      | 16,01      | 14,26      | 12,76      | 11,51      | 10,51 |
| Serie C   | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 20,27      | 18,01      | 15,77      | 14,01      | 12,26      | 11,01      | 10,01      |       |
|   |                             | Fecha        | 23/08/2033               | 23/05/2031 | 23/02/2029 | 23/05/2027 | 23/08/2025 | 23/05/2024 | 23/05/2023 | 23/05/2022 |       |
|   |                             | Amort. final | Años                     | 20,27      | 18,01      | 15,77      | 14,01      | 12,26      | 11,01      | 10,01      | 9,01  |
|   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 24,63      | 22,62      | 20,57      | 18,62      | 16,84      | 15,26      | 13,88      | 12,66 |
|   |                             | Fecha        | 03/01/2038               | 31/12/2035 | 11/12/2033 | 02/01/2032 | 22/03/2030 | 23/08/2028 | 04/04/2027 | 15/01/2026 |       |
|   |                             | Amort. final | Años                     | 27,52      | 26,02      | 24,27      | 22,52      | 20,77      | 19,01      | 17,52      | 16,01 |
|   |                             |              | 23/11/2040               | 23/05/2039 | 23/08/2037 | 23/11/2035 | 23/02/2034 | 23/05/2032 | 23/11/2030 | 23/05/2029 |       |

\* 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           |        |
| Serie A                | 90,97% | 322.285.719,60 | 12,78% | 93,60% | 468.000.000,00 | 10,10% |
| Serie B                | 1,41%  | 5.000.000,00   | 11,37% | 1,00%  | 5.000.000,00   | 9,10%  |
| Serie C                | 7,62%  | 27.000.000,00  | 3,75%  | 5,40%  | 27.000.000,00  | 3,70%  |
| Emisión de Bonos       |        | 354.285.719,60 |        |        | 500.000.000,00 |        |
| Fondo de Reserva       | 3,75%  | 13.302.098,76  |        | 3,70%  | 18.500.000,00  |        |

| Otras operaciones financieras (actual) |               |               |         |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo                                 | Saldo         | Interés       |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 21.762.538,84 | 0,203%        |         |
| Ppales. cobrados pies de ingreso       | 111.395,22    |               |         |
| Ints. cobrados pies de ingreso         | 8.128,89      |               |         |
| Pasivo                                 | Disponible    | Saldo         | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P               |               | 24.885.000,00 | 1,698%  |
| Préstamo Subordinado C/P               |               | 0,00          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |               | 0,00          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |               | 149.011,49    |         |
| Depósito en garantía permuta           | Importe       | Depositado    |         |
| Efectivo                               |               | 0,00          |         |
| Valores                                |               | 0,00          |         |
| COG *                                  | 0,00          |               |         |

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General  |                |                   |  |
|--|----------------|-------------------|--|
|  | Actual         | A la constitución |  |
| Número   | 3.181          | 3.728             |  |
| Principal  |                |                   |  |
| Pendiente vencimiento  | 361.004.250,99 | 500.101.826,28    |  |
| Medio  | 113.487,66     | 134.147,49        |  |
| Mínimo   | 608,85         | 1.561,27          |  |
| Máximo   | 432.132,73     | 496.489,54        |  |
| Interés nominal  |                |                   |  |
| Medio ponderado  | 1,54%          | 5,78%             |  |
| Mínimo   | 0,80%          | 4,35%             |  |
| Máximo   | 5,34%          | 7,39%             |  |
| Vencimiento final  |                |                   |  |
| Media ponderada (meses)  | 284            | 331               |  |
| Mínimo   | 05/07/2013     | 05/07/2009        |  |
| Máximo   | 05/07/2043     | 05/07/2043        |  |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año  | 0,35%          | 0,34%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 99,65%         | 99,65%            |  |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
|  | Actual    |        | A la constitución |        |
|  | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%   | 0,29      | 7,48   | 0,08              | 7,00   |
| 10,01 - 20%  | 1,24      | 15,69  | 0,53              | 16,19  |
| 20,01 - 30%  | 3,83      | 25,81  | 1,24              | 26,14  |
| 30,01 - 40%  | 6,11      | 35,05  | 4,62              | 35,95  |
| 40,01 - 50%  | 12,21     | 45,03  | 7,78              | 45,44  |
| 50,01 - 60%  | 17,53     | 55,46  | 11,98             | 55,41  |
| 60,01 - 70%  | 26,78     | 65,40  | 15,71             | 65,33  |
| 70,01 - 80%  | 18,59     | 72,97  | 39,16             | 76,25  |
| 80,01 - 90%  | 10,98     | 85,72  | 6,79              | 85,72  |
| 90,01 - 100%   | 2,44      | 90,60  | 12,11             | 95,99  |
| Medio ponderado  | 61,27     |        | 69,82             |        |
| Mínimo   | 0,90      |        | 0,52              |        |
| Máximo   | 91,69     |        | 99,61             |        |

# VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2013  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/12/2008

NIF  
V85593978

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

Originador/Cedente Activos  
Banco de Valencia

Administrador Activos  
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JP Morgan Chase

Agente Pago Bonos  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco de Valencia

Préstamo Subordinado  
Banco de Valencia

Permuta Intereses  
JP Morgan Chase

Depositario Activos  
Banco de Valencia

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

Entidad Suscriptora  
Banco de Valencia

### Amortización anticipada

|                        | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Tasa mensual constante | 0,10%      | 0,16%           | 0,19%           | 0,35%            | 0,26%     |
| Tasa anual equivalente | 1,23%      | 1,90%           | 2,26%           | 4,07%            | 3,04%     |

### Distribución geográfica

|                      | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía            | 2,77%  | 3,11%             |
| Aragón               | 5,15%  | 5,44%             |
| Asturias             | 0,03%  | 0,03%             |
| Canarias             | 0,01%  | 0,01%             |
| Castilla y León      | 0,07%  | 0,07%             |
| Castilla-La Mancha   | 0,75%  | 0,76%             |
| Cataluña             | 2,54%  | 2,51%             |
| Comunidad Valenciana | 66,04% | 65,16%            |
| Galicia              | 0,18%  | 0,15%             |
| Islas Baleares       | 5,81%  | 5,43%             |
| La Rioja             | 0,54%  | 0,67%             |
| Madrid               | 1,98%  | 2,11%             |
| Murcia               | 13,06% | 13,36%            |
| Navarra              | 1,05%  | 1,17%             |
| Pais Vasco           | 0,02%  | 0,02%             |

### 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             | 82                | 24.664,12              | 8.137,28            | 0,00        | 32.801,40           | 1,45                      | 8.541.414,73         | 8.574.216,13         | 17,57  | 56,74                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses           | 57                | 39.373,18              | 14.614,80           | 0,00        | 53.987,98           | 2,38                      | 6.097.489,01         | 6.151.476,99         | 12,60  | 58,83                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses           | 53                | 62.843,74              | 26.266,20           | 0,00        | 89.109,94           | 3,93                      | 6.633.384,99         | 6.722.494,93         | 13,77  | 58,64                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses           | 38                | 68.161,45              | 38.869,58           | 0,00        | 107.031,03          | 4,72                      | 5.347.630,77         | 5.454.661,80         | 11,18  | 62,42                          |
| De > 6 a < 12 Meses          | 40                | 122.269,63             | 87.261,97           | 0,00        | 209.531,60          | 9,24                      | 5.057.156,39         | 5.266.687,99         | 10,79  | 69,46                          |
| De ≥ 12 a < 18 Meses         | 32                | 189.747,67             | 143.312,28          | 0,00        | 333.059,95          | 14,69                     | 4.572.666,93         | 4.905.726,88         | 10,05  | 73,30                          |
| De ≥ 18 a < 24 Meses         | 33                | 245.875,45             | 198.013,21          | 0,00        | 443.888,66          | 19,58                     | 4.298.127,96         | 4.742.016,62         | 9,72   | 70,46                          |
| De ≥ 2 Años                  | 44                | 503.828,48             | 493.819,21          | 0,00        | 997.647,69          | 44,01                     | 5.988.814,02         | 6.986.461,71         | 14,32  | 80,32                          |
| Subtotal                     | 379               | 1.256.763,72           | 1.010.294,53        | 0,00        | 2.267.058,25        | 100,00                    | 46.536.684,80        | 48.803.743,05        | 100,00 | 64,66                          |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> |                   |                        |                     |             |                     |                           |                      |                      |        |                                |
|                              | 0                 | 0,00                   | 0,00                | 0,00        | 0,00                | 0,00                      | 0,00                 | 0,00                 | 0,00   |                                |
| Subtotal                     | 0                 | 0,00                   | 0,00                | 0,00        | 0,00                | 0,00                      | 0,00                 | 0,00                 | 0,00   | 0,00                           |
| <b>Total</b>                 | <b>379</b>        | <b>1.256.763,72</b>    | <b>1.010.294,53</b> | <b>0,00</b> | <b>2.267.058,25</b> |                           | <b>46.536.684,80</b> | <b>48.803.743,05</b> |        | <b>64,66</b>                   |