

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2008

NIF
V85587434

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Depositarario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Valores emitidos: Bonos de Titulación

| Emisión de Bonos | | | | | | | | | |
|-------------------------|---------------------------|--|--------------------------------|---|--|--|--|---------------|--------------|
| Serie Código ISIN | Fecha emisión Nº bonos | Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) | | Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A ES0312847009 | 11/12/2008 25.837 | 83.962,34 2.169.334.978,58 83,96% | 100.000,00 2.583.700.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,4950% 317,296015 Bruto 257,009772 Neto | 23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct | 23/04/2012 "Pass-Through" | A-sf Aa2sf | n.c. Aaa |
| Serie B ES0312847017 | 11/12/2008 1.520 | 100.000,00 152.000.000,00 100,00% | 100.000,00 152.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,600% 23.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,7950% 453,736111 Bruto 367,526250 Neto | 23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | n.c. A2 | n.c. A2 |
| Serie C ES0312847025 | 11/12/2008 1.593 | 100.000,00 159.300.000,00 100,00% | 100.000,00 159.300.000,00 | Variable Euribor 3M+1,200% 23.Ene/Abr/Jul/Oct | 2,3950% 605,402778 Bruto 490,376250 Neto | 23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | n.c. Baa3 | n.c. Baa3 |
| Total | | 2.480.634.978,58 | 2.895.000.000,00 | | | | | | |

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

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

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

| 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 | Años | % TACP Mensual | | | | | | | |
| | | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 |
| Serie A | Con amortización opcional * | Amort. final | Años | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| | | | Fecha | 11/04/2024 | 03/09/2021 | 10/11/2019 | 25/07/2018 | 11/08/2017 | 20/11/2016 | 28/04/2016 | 16/11/2015 |
| | | | Fecha | 23/07/2039 | 23/10/2035 | 23/04/2032 | 23/07/2029 | 23/01/2027 | 23/04/2023 | 23/07/2022 | |
| | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| | | | Fecha | 11/04/2024 | 03/09/2021 | 10/11/2019 | 25/07/2018 | 11/08/2017 | 20/11/2016 | 28/04/2016 | 16/11/2015 |
| | | | Fecha | 23/07/2039 | 23/10/2035 | 23/04/2032 | 23/07/2029 | 23/01/2027 | 23/04/2023 | 23/07/2022 | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Amort. final | Años | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| | | | Fecha | 07/01/2040 | 10/04/2036 | 02/01/2033 | 08/01/2030 | 15/07/2027 | 06/10/2025 | 17/01/2024 | 16/10/2022 |
| | | | Fecha | 23/01/2040 | 23/04/2036 | 23/01/2033 | 23/01/2030 | 23/07/2027 | 23/10/2025 | 23/01/2024 | 23/10/2022 |
| | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| | | | Fecha | 30/03/2041 | 29/10/2037 | 25/06/2034 | 08/07/2031 | 10/01/2029 | 22/12/2026 | 17/04/2025 | 27/11/2023 |
| | | | Fecha | 23/01/2043 | 23/01/2040 | 23/10/2036 | 23/10/2033 | 23/04/2031 | 23/01/2029 | 23/01/2027 | 23/07/2025 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Amort. final | Años | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| | | | Fecha | 23/01/2040 | 23/04/2036 | 23/01/2033 | 23/01/2030 | 23/07/2027 | 23/10/2025 | 23/01/2024 | 23/10/2022 |
| | | | Fecha | 23/01/2040 | 23/04/2036 | 23/01/2033 | 23/01/2030 | 23/07/2027 | 23/10/2025 | 23/01/2024 | 23/10/2022 |
| | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| | | | Fecha | 08/05/2045 | 09/07/2043 | 26/02/2041 | 01/08/2038 | 20/01/2036 | 19/09/2033 | 19/08/2031 | 19/10/2029 |
| | | | Fecha | 23/07/2048 | 23/07/2048 | 23/07/2048 | 23/07/2048 | 23/07/2048 | 23/07/2048 | 23/07/2048 | 23/07/2048 |

* 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 | 87,45% | 2.169.334.978,58 | 19,55% | 89,25% | 2.583.700.000,00 | 16,15% |
| Serie B | 6,13% | 152.000.000,00 | 13,42% | 5,25% | 152.000.000,00 | 10,90% |
| Serie C | 6,42% | 159.300.000,00 | 7,00% | 5,50% | 159.300.000,00 | 5,40% |
| Emisión de Bonos | | 2.480.634.978,58 | | | 2.895.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 7,00% | 173.532.000,00 | | 5,40% | 156.330.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|----------------|----------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 202.373.992,72 | 1,231% | |
| Ppales. cobrados pies de ingreso | 898.232,31 | | |
| Ints. cobrados pies de ingreso | 194.489,18 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 173.532.000,00 | 2,731% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 1.700.000,00 | 3,231% |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 1.700.000,00 | |
| Depósito en garantía permuta | Importe | Depositado | |
| COG * | 0,00 | | |
| Efectivo | | 0,00 | |
| Valores | | 0,00 | |

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 15.460 | 16.973 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 2.471.521.096,40 | 2.895.001.466,75 | |
| Medio | 159.865,53 | 170.565,10 | |
| Mínimo | 0,00 | 207,23 | |
| Máximo | 831.951,06 | 904.672,45 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,83% | 5,77% | |
| Mínimo | 2,01% | 4,50% | |
| Máximo | 4,34% | 7,25% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 372 | 409 | |
| Mínimo | 05/04/2012 | 10/08/2010 | |
| Máximo | 30/08/2048 | 30/08/2048 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 100,00% | 99,99% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,08 | 6,75 | 0,02 | 7,83 |
| 10,01 - 20% | 0,48 | 16,10 | 0,28 | 16,65 |
| 20,01 - 30% | 1,29 | 25,75 | 0,79 | 25,69 |
| 30,01 - 40% | 2,81 | 35,62 | 2,07 | 35,55 |
| 40,01 - 50% | 5,47 | 45,42 | 4,44 | 45,63 |
| 50,01 - 60% | 9,58 | 55,46 | 7,76 | 55,43 |
| 60,01 - 70% | 17,18 | 65,67 | 13,33 | 65,84 |
| 70,01 - 80% | 28,49 | 75,35 | 36,08 | 76,84 |
| 80,01 - 90% | 12,32 | 85,65 | 11,01 | 85,97 |
| 90,01 - 100% | 22,29 | 96,28 | 24,20 | 97,05 |
| Medio ponderado | 73,98 | | 76,78 | |
| Mínimo | 0,00 | | 0,14 | |
| Máximo | 100,00 | | 100,00 | |

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2008

NIF
V85587434

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

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

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,28% | 0,16% | 0,18% | 0,14% | 0,28% |
| Tasa anual equivalente | 3,25% | 1,95% | 2,14% | 1,69% | 3,30% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 14,64% | 14,39% |
| Aragón | 0,59% | 0,81% |
| Asturias | 0,75% | 0,74% |
| Canarias | 3,30% | 3,30% |
| Cantabria | 0,45% | 0,43% |
| Castilla y León | 2,73% | 2,78% |
| Castilla-La Mancha | 3,17% | 3,13% |
| Cataluña | 15,41% | 15,26% |
| Ceuta | 0,00% | 0,00% |
| Comunidad Valenciana | 36,21% | 36,94% |
| Extremadura | 0,45% | 0,47% |
| Galicia | 1,42% | 1,42% |
| Islas Baleares | 6,91% | 6,80% |
| La Rioja | 0,18% | 0,18% |
| Madrid | 9,23% | 9,07% |
| Melilla | 0,02% | 0,02% |
| Murcia | 2,97% | 2,95% |
| Navarra | 0,66% | 0,66% |
| País Vasco | 0,89% | 0,85% |

| 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 | 696 | 114.134,61 | 140.790,27 | 0,00 | 254.924,88 | 6,59 | 122.425.820,96 | 122.680.745,84 | 41,16 | 72,90 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 377 | 147.589,87 | 238.195,14 | 0,00 | 385.785,01 | 9,97 | 65.276.197,96 | 65.661.982,97 | 22,03 | 74,20 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 207 | 115.554,30 | 223.178,29 | 0,00 | 338.732,59 | 8,76 | 35.371.037,41 | 35.709.770,00 | 11,98 | 76,41 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 156 | 173.415,58 | 295.788,44 | 0,00 | 469.204,02 | 12,13 | 27.096.738,02 | 27.565.942,04 | 9,25 | 75,09 |
| De > 6 a < 12 Meses | 133 | 234.817,66 | 503.154,31 | 0,00 | 737.971,97 | 19,08 | 24.035.213,21 | 24.773.185,18 | 8,31 | 76,15 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 61 | 151.248,91 | 335.770,33 | 0,00 | 487.019,24 | 12,59 | 10.117.290,80 | 10.604.310,04 | 3,56 | 75,15 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 25 | 119.313,66 | 166.708,58 | 0,00 | 286.022,24 | 7,39 | 3.151.263,98 | 3.437.286,22 | 1,15 | 63,26 |
| De ≥ 2 Años | 56 | 204.226,82 | 704.301,50 | 0,00 | 908.528,32 | 23,49 | 6.703.491,89 | 7.612.020,21 | 2,55 | 61,66 |
| Subtotal | 1.711 | 1.260.301,41 | 2.607.886,86 | 0,00 | 3.868.188,27 | 100,00 | 294.177.054,23 | 298.045.242,50 | 100,00 | 73,65 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 1 | 39.337,77 | 423,96 | 0,00 | 39.761,73 | 5,54 | 0,00 | 39.761,73 | 5,54 | 17,05 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 3 | 198.935,35 | 4.195,28 | 0,00 | 203.130,63 | 28,29 | 0,00 | 203.130,63 | 28,29 | 40,14 |
| De > 6 a < 12 Meses | 2 | 16.387,72 | 12.436,15 | 0,00 | 28.823,87 | 4,01 | 0,00 | 28.823,87 | 4,01 | 3,77 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 6 | 337.580,61 | 28.660,22 | 0,00 | 366.240,83 | 51,00 | 0,00 | 366.240,83 | 51,00 | 35,35 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 2 | 72.001,17 | 8.104,68 | 0,00 | 80.105,85 | 11,16 | 0,00 | 80.105,85 | 11,16 | 31,63 |
| Subtotal | 14 | 664.242,62 | 53.820,29 | 0,00 | 718.062,91 | 100,00 | 0,00 | 718.062,91 | 100,00 | 25,71 |
| Total | 1.725 | 1.924.544,03 | 2.661.707,15 | 0,00 | 4.586.251,18 | | 294.177.054,23 | 298.763.305,41 | | 73,33 |