

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/11/2004

NIF
V84166719

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

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Calyon
DZ Bank
Icrea Banca
Okobank
Rabobank
RZB

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Préstamo Subordinado
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

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 A1 ES0374351007	26/11/2004 1.341	0,00 0,00%	100.000,00 134.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 21.Mar/Jun/Sep/Dic		21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada		Aaa
Serie A2(G) ES0374351015	26/11/2004 537	4.132,36 2.219.077,32 4,13%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,000% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1830% 21/03/2013 1,890555 Bruto 1,493538 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial		A3sf Aaa
Serie B ES0374351023	26/11/2004 146	70.059,42 10.228.675,32 70,06%	100.000,00 14.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,370% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5530% 21/03/2013 96,857148 Bruto 76,517147 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial		A3sf A2
Serie C ES0374351031	26/11/2004 72	86.222,86 6.208.045,92 86,22%	100.000,00 7.200.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4830% 21/03/2013 319,671253 Bruto 252,540290 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial		Baa3 Baa3
Serie D ES0374351049	26/11/2004 44	86.219,36 3.793.651,84 86,22%	100.000,00 4.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,250% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	3,4330% 21/03/2013 739,977657 Bruto 584,582349 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial		Ba1 Ba1
Total		22.449.450,40 214.000.000,00							

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 Anual equivalente							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
Serie A2(G)	Con	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Amort. final	Fecha	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013
	Sin	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Amort. final	Fecha	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013
Serie B	Con	Años	0,37	0,36	0,34	0,33	0,32	0,31	0,30	0,30
	Amort. final	Fecha	03/05/2013	29/04/2013	25/04/2013	21/04/2013	17/04/2013	13/04/2013	08/04/2013	08/04/2013
	Sin	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Amort. final	Fecha	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013
Serie C	Con	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Amort. final	Fecha	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013
	Sin	Años	1,83	1,71	1,60	1,50	1,42	1,34	1,27	1,22
	Amort. final	Fecha	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013
Serie D	Con	Años	20/10/2014	05/09/2014	27/07/2014	22/06/2014	21/05/2014	23/04/2014	29/03/2014	29/03/2014
	Amort. final	Fecha	21/03/2016	21/12/2015	21/12/2015	21/09/2015	21/06/2015	21/06/2015	21/03/2015	21/03/2015
	Sin	Años	4,57	4,31	4,07	3,85	3,64	3,45	3,27	3,27
	Amort. final	Fecha	17/07/2017	12/04/2017	15/01/2017	24/10/2016	10/08/2016	02/06/2016	28/03/2016	28/03/2016
Serie D	Con	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,50
	Amort. final	Fecha	21/03/2019	21/09/2018	21/06/2018	21/03/2018	21/12/2017	21/09/2017	21/06/2017	21/06/2017
	Sin	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Amort. final	Fecha	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013
Serie D	Con	Años	9,41	8,86	8,35	7,90	7,48	7,10	6,74	6,74
	Amort. final	Fecha	16/05/2022	28/10/2021	27/04/2021	10/11/2020	11/06/2020	23/01/2020	17/09/2019	17/09/2019
	Sin	Años	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26
	Amort. final	Fecha	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031

Ejercicio de Amortización anticipada opcional cuando el Saldo Vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.
Hipótesis de fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC		% MC
Clase A	9,88%	2.219.077,32	128,51%	87,76%	187.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	62,66%		134.100.000,00
Serie A2(G)	9,88%	2.219.077,32	25,09%		53.700.000,00
Serie B	45,58%	10.228.675,32	82,95%	6,92%	14.600.000,00
Serie C	27,65%	6.208.045,92	55,30%	3,36%	7.200.000,00
Serie D	16,90%	3.793.651,84	38,40%	2,06%	4.400.000,00
Emisión de Bonos		22.449.450,40			214.000.000,00
Fondo de Reserva	38,40%	8.621.642,60		4,90%	10.486.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		2.219.077,32			53.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.908.619,18	0,123%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	156.519,66		
Ints. cobrados ptes de ingreso	23.004,67		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		9.041.290,62	1,183%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/11/2004

NIF
V84166719

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

Originador/Cedente Activos

Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Administrador Activos

Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Directores Emisión Bonos

Banco Cooperativo
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo
Calyon
DZ Bank
Iccrea Banca
Oko Bank
Rabobank
RZB

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Barclays Bank PLC

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Barclays Bank PLC

Permuta Intereses

Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales

Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Préstamo Subordinado

Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Depositario Activos

Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	285	1.050
Principal		
Pendiente vencimiento	22.447.477,98	214.044.320,33
Medio	78.763,08	203.851,73
Mínimo	612,22	21.824,69
Máximo	709.217,36	1.977.860,97
Interés nominal		
Medio ponderado	2,94%	3,56%
Mínimo	0,57%	2,25%
Máximo	6,63%	8,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	86	120
Mínimo	10/01/2013	10/09/2005
Máximo	10/06/2031	15/05/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,05%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	3,93%	15,77%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,01%	5,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,48%	62,33%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	12,01%	5,98%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	11,26%	9,61%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,25%	0,41%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	15,62%	28,78%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,41%	16,18%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	12,73%	15,02%
(F) - Construcción	13,58%	14,86%
(I) - Hostelería	12,48%	7,90%
(L) - Actividades inmobiliarias	8,56%	4,45%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,18%	2,98%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,68%	2,65%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,85%	2,21%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,49%	1,46%
(S) - Otros servicios	2,04%	1,14%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,60%	0,67%
(J) - Información y comunicaciones	1,23%	0,47%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,41%
(P) - Educación	0,28%	0,38%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,09%	0,27%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,07%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,18%	0,05%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,57%	0,77%	0,50%	0,44%	0,86%
Tasa anual equivalente	6,63%	8,88%	5,87%	5,12%	9,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		1,43%
Aragón	24,76%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	9,34%	8,94%
Castilla-La Mancha		0,05%
Cataluña	0,24%	1,35%
Comunidad Valenciana	8,00%	7,81%
Galicia		0,16%
Islas Baleares	13,17%	8,36%
La Rioja	9,24%	7,79%
Madrid		0,15%
Murcia		0,06%
Navarra	28,47%	30,82%
País Vasco	6,77%	5,80%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	23	37.571,51	4.706,57	0,00	42.278,08	5,22	2.042.250,94	2.084.529,02	45,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	41.834,24	3.822,58	0,00	45.656,82	5,64	695.747,58	741.404,40	16,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	6.048,26	2.550,51	0,00	8.598,77	1,06	244.777,51	253.376,28	5,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	14.913,70	5.119,48	0,00	20.033,18	2,48	212.507,56	232.540,74	5,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	13.152,83	1.095,33	0,00	14.248,16	1,76	29.678,08	43.926,24	0,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	165.803,43	19.472,06	0,00	185.275,49	22,89	293.642,19	478.917,68	10,50
De ≥ 2 Años	8	423.486,66	69.833,14	0,00	493.319,80	60,95	233.507,26	726.827,06	15,93
Subtotal	50	702.810,63	106.599,67	0,00	809.410,30	100,00	3.752.111,12	4.561.521,42	100,00
Dudosos (subjettivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	50	702.810,63	106.599,67	0,00	809.410,30		3.752.111,12	4.561.521,42	