

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/10/2009

NIF
V85802601

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

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 margen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A ES0337573002 | 22/10/2009 5.760 | 21.210,52 122.172.595,20 21,21% | 100.000,00 576.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,5420% 16/09/2014 29,378927 Bruto 23,209352 Neto | 16/06/2034 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic | 16/09/2014 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | A3sf AA-sf | Aaa n.c. |
| Serie B ES0337573010 | 22/10/2009 960 | 100.000,00 96.000.000,00 100,00% | 100.000,00 96.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 16.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,7420% 16/09/2014 189,622222 Bruto 149,801555 Neto | 16/06/2034 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | A3sf n.c. | B2 n.c. |
| Serie C ES0337573028 | 22/10/2009 1.280 | 100.000,00 128.000.000,00 100,00% | 100.000,00 128.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,700% 16.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,9420% 16/09/2014 240,733333 Bruto 190,179333 Neto | 16/06/2034 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | Ba2sf n.c. | Caa1 n.c. |
| Total | | 346.172.595,20 | 800.000.000,00 | | | | | | |

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------|
| Serie | Con amortización opcional * | Vida media Años | % TACP Mensual | | | | | | | 1,25 | 1,44 |
| | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | | |
| | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Años | 1,39 | 1,29 | 1,20 | 1,11 | 1,05 | 0,98 | 0,93 | 0,87 | |
| | | Fecha | 06/11/2015 | 29/09/2015 | 26/08/2015 | 27/07/2015 | 02/07/2015 | 08/06/2015 | 20/05/2015 | 01/05/2015 | |
| | | Amort. final | Años | 2,75 | 2,50 | 2,25 | 2,00 | 2,00 | 2,00 | 1,75 | 1,75 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 1,39 | 1,29 | 1,20 | 1,11 | 1,05 | 0,98 | 0,93 | 0,87 | |
| | | Fecha | 06/11/2015 | 29/09/2015 | 26/08/2015 | 27/07/2015 | 02/07/2015 | 08/06/2015 | 20/05/2015 | 01/05/2015 | |
| | | Amort. final | Años | 2,75 | 2,50 | 2,25 | 2,00 | 2,00 | 2,00 | 1,75 | 1,75 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 3,78 | 3,50 | 3,26 | 3,05 | 2,86 | 2,69 | 2,54 | 2,41 | |
| | | Fecha | 26/03/2018 | 14/12/2017 | 16/09/2017 | 02/07/2017 | 23/04/2017 | 22/02/2017 | 30/12/2016 | 12/11/2016 | |
| | | Amort. final | Años | 5,00 | 4,75 | 4,50 | 4,00 | 3,75 | 3,75 | 3,50 | 3,25 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 3,78 | 3,50 | 3,26 | 3,05 | 2,86 | 2,69 | 2,54 | 2,41 | |
| | | Fecha | 26/03/2018 | 14/12/2017 | 16/09/2017 | 02/07/2017 | 23/04/2017 | 22/02/2017 | 30/12/2016 | 12/11/2016 | |
| | | Amort. final | Años | 5,00 | 4,75 | 4,50 | 4,00 | 3,75 | 3,75 | 3,50 | 3,25 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 6,54 | 6,10 | 5,81 | 5,39 | 5,13 | 4,87 | 4,63 | 4,39 | |
| | | Fecha | 27/12/2020 | 20/07/2020 | 07/04/2020 | 05/11/2019 | 01/08/2019 | 30/04/2019 | 29/01/2019 | 03/11/2018 | |
| | | Amort. final | Años | 7,01 | 6,51 | 6,26 | 5,75 | 5,50 | 5,25 | 5,00 | 4,75 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 7,02 | 7,27 | 6,94 | 6,62 | 6,31 | 6,02 | 5,75 | 5,49 | |
| | | Fecha | 26/01/2022 | 20/09/2021 | 21/05/2021 | 24/01/2021 | 05/10/2020 | 21/06/2020 | 13/03/2020 | 09/12/2019 | |
| | | Amort. final | Años | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 |
| | | Fecha | 16/03/2032 | 16/03/2032 | 16/03/2032 | 16/03/2032 | 16/03/2032 | 16/03/2032 | 16/03/2032 | 16/03/2032 | |

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | | |
|------------------------|--------|----------------|--------|--------------|----------------|--------|
| | Actual | % MC | | A la emisión | | |
| | | % MC | % MC | % MC | % MC | |
| Serie A | 35,29% | 122.172.595,20 | 96,96% | 72,00% | 576.000.000,00 | 43,50% |
| Serie B | 27,73% | 96.000.000,00 | 69,23% | 12,00% | 96.000.000,00 | 31,50% |
| Serie C | 36,98% | 128.000.000,00 | 32,25% | 16,00% | 128.000.000,00 | 15,50% |
| Emisión de Bonos | | 346.172.595,20 | | | 800.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 32,25% | 111.650.112,49 | | 15,50% | 124.000.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|----------------|----------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 122.991.855,84 | 0,242% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 433.754,44 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 70.441,02 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 124.000.000,00 | 1,742% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 245.000,00 | |
| 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: Derechos de crédito de arrendamientos financieros

| General | | | |
|--|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 1.198 | 5.317 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 366.038.791,42 | 800.000.025,22 | |
| Medio | 305.541,56 | 150.460,79 | |
| Mínimo | 288,20 | 185,44 | |
| Máximo | 5.456.447,41 | 7.900.871,11 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 1,68% | 3,29% | |
| Mínimo | 0,71% | 1,35% | |
| Máximo | 5,50% | 8,50% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 99 | 123 | |
| Mínimo | 02/07/2014 | 23/10/2009 | |
| Máximo | 04/05/2032 | 04/05/2032 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 12,85% | 16,34% | |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 1,31% | 0,92% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 85,84% | 82,32% | |
| Interés Fijo | 0,00% | 0,41% | |

| Concentración sectorial (CNAE 2009) | | |
|--|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado | 38,31% | 37,64% |
| (K) - Actividades financieras y de seguros | 0,32% | 6,81% |
| (I) - Hostelería | 1,77% | 5,92% |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 0,00% | 4,42% |
| (C) - Industria manufacturera | 7,19% | 2,65% |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas | 6,83% | 2,50% |
| (O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria | 0,00% | 1,15% |
| (F) - Construcción | 4,65% | 0,78% |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares | 1,10% | 0,40% |
| (H) - Transporte y almacenamiento | 1,60% | 0,31% |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 0,28% | 0,25% |
| (J) - Información y comunicaciones | 5,98% | 0,22% |
| (P) - Educación | 0,40% | 0,14% |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas | 8,55% | 0,00% |
| (L) - Actividades inmobiliarias | 20,91% | 0,00% |
| (Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales | 0,99% | 0,00% |

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
 22/10/2009

NIF
 V85802601

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

Originador/Cedente Activos
 Bancaja

Administrador Activos
 Bancaja

Depositario Activos
 Bancaja

Agente Pago Bonos
 Banco Santander

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
 Bancaja

Préstamo Subordinado
 Bancaja

Audidores Fondo
 Deloitte

Entidad Directora y Suscriptor
 Bancaja

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,00% | | 0,11% | 0,22% | 0,22% |
| Tasa anual equivalente | 0,00% | | 1,32% | 2,62% | 2,63% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 5,42% | 4,60% |
| Aragón | 6,20% | 4,49% |
| Asturias | 0,04% | 0,85% |
| Canarias | 0,03% | 0,19% |
| Cantabria | 0,33% | 0,24% |
| Castilla y León | 6,54% | 5,23% |
| Castilla-La Mancha | 11,06% | 9,48% |
| Cataluña | 5,49% | 6,11% |
| Comunidad Valenciana | 51,36% | 51,49% |
| Extremadura | 0,02% | 0,14% |
| Galicia | 0,75% | 1,16% |
| Islas Baleares | 0,26% | 1,00% |
| La Rioja | 0,04% | 0,04% |
| Madrid | 11,31% | 12,44% |
| Murcia | 0,26% | 1,02% |
| Navarra | 0,30% | 0,34% |
| País Vasco | 0,60% | 1,18% |

| Restitución de activos titulizados | | |
|------------------------------------|--|------------|
| Última adquisición (fecha) | | |
| Número de préstamos adquiridos | | 0 |
| Principal préstamos adicionales | | 0 |
| Acumulado de adquisiciones | | |
| Número de préstamos adquiridos | | 0 |
| Principal préstamos adicionales | | 0 |
| Próxima adquisición (fecha) | | 16/09/2014 |
| Fin del periodo de restitución | | |

| 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 | 58 | 279.371,43 | 43.151,02 | 0,00 | 322.522,45 | 1,99 | 14.150.104,54 | 14.472.626,99 | 14,41 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 28 | 199.473,41 | 26.932,14 | 0,00 | 226.405,55 | 1,39 | 6.879.568,47 | 7.105.974,02 | 7,08 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 52 | 434.116,36 | 100.497,69 | 0,00 | 534.614,05 | 3,29 | 18.677.360,02 | 19.211.974,07 | 19,13 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 48 | 1.148.283,83 | 103.525,93 | 0,00 | 1.251.809,76 | 7,70 | 12.713.270,90 | 13.965.080,66 | 13,90 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 24 | 699.576,36 | 101.178,31 | 0,00 | 800.754,67 | 4,93 | 6.057.137,24 | 6.857.891,91 | 6,83 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 11 | 476.572,78 | 122.201,39 | 0,00 | 598.774,17 | 3,69 | 3.031.782,25 | 3.630.556,42 | 3,61 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 36 | 1.178.135,52 | 224.463,62 | 0,00 | 1.402.599,14 | 8,63 | 4.261.277,11 | 5.663.876,25 | 5,64 | |
| De ≥ 2 Años | 176 | 9.215.004,23 | 1.894.905,62 | 0,00 | 11.109.909,85 | 68,38 | 18.418.209,17 | 29.528.119,02 | 29,40 | |
| Subtotal | 433 | 13.630.533,92 | 2.616.855,72 | 0,00 | 16.247.389,64 | 100,00 | 84.188.709,70 | 100.436.099,34 | 100,00 | |
| <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 | |
| Total | 433 | 13.630.533,92 | 2.616.855,72 | 0,00 | 16.247.389,64 | | 84.188.709,70 | 100.436.099,34 | | |