

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
15/11/2006

NIF  
V84887579

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

Originador/Cedente Activos  
Banco de Valencia

Administrador Activos  
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
DZ Bank AG  
IXIS Cib

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

Permuta Intereses  
BBVA

Depositarío Activos  
Banco de Valencia

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

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<br>Fitch / Moody's |             |
|                          |                           | Actual   | Inicial                      |   |  | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima  | Actual                          | Inicial     |
| Serie A1<br>ES0382476008 | 20/11/2006<br>900         | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>90.000.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,030%<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic   |  | 22/09/2044<br>Trimestral<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic | Amortizada   | AAA<br>Aaa                      |             |
| Serie A2<br>ES0382476016 | 20/11/2006<br>7.807       | 59.917,97<br>467.779.591,79<br>59,92%              | 100.000,00<br>780.700.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,150%<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic   | 0,8070%<br>24/09/2012<br>126,257149 Bruto<br>102,268291 Neto   | 22/09/2044<br>Trimestral<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic | 24/09/2012<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias   | AA-sf<br>A3sf                   | AAA<br>Aaa  |
| Serie B<br>ES0382476024  | 20/11/2006<br>208         | 100.000,00<br>20.800.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>20.800.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,320%<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic   | 0,9770%<br>24/09/2012<br>255,105556 Bruto<br>206,635500 Neto   | 22/09/2044<br>Trimestral<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | Asf<br>Baa1sf                   | A+<br>A2    |
| Serie C<br>ES0382476032  | 20/11/2006<br>91          | 100.000,00<br>9.100.000,00<br>100,00%              | 100.000,00<br>9.100.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,510%<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,1670%<br>24/09/2012<br>304,716667 Bruto<br>246,820500 Neto   | 22/09/2044<br>Trimestral<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | BB+sf<br>Baa3sf                 | BBB<br>Baa3 |
| Serie D<br>ES0382476040  | 20/11/2006<br>104         | 100.000,00<br>10.400.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>10.400.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+3,500%<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic   | 4,1570%<br>24/09/2012<br>1.085,438889 Bruto<br>879,205500 Neto | 22/09/2044<br>Trimestral<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>Por reducción<br>Fondo Reserva                                     | CCCR<br>3<br>Csf                | CCC<br>Ca   |
| Total                    |                           | 508.079.591,79 911.000.000,00                      |                              |   |  |  |  |                                 |             |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) |                                   |            |                          |            |            |            |            |            |            |            |
|---|-----------------------------------|------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie   | Amortización<br>opcional *        | Vida media | % TACP Mensual           |            |            |            |            |            |            |            |
|   |                                   |            | Años                     | 0,17       | 0,34       | 0,51       | 0,69       | 0,87       | 1,06       | 1,25       |
|   |                                   |            | % TACP Anual equivalente |            |            |            |            |            |            |            |
|   |                                   |            | 2,00                     | 4,00       | 6,00       | 8,00       | 10,00      | 12,00      | 14,00      | 16,00      |
| Serie A2  | Con<br>amortización<br>opcional * | Años       | 7,55                     | 6,57       | 5,79       | 5,13       | 4,60       | 4,17       | 3,80       | 3,47       |
|   |                                   | Fecha      | 06/01/2020               | 16/01/2019 | 06/04/2018 | 08/08/2017 | 26/01/2017 | 22/08/2016 | 07/04/2016 | 09/12/2015 |
|   | Amort. final                      | Años       | 14,51                    | 13,01      | 11,76      | 10,51      | 9,51       | 8,75       | 8,01       | 7,25       |
|   |                                   | Fecha      | 22/12/2026               | 22/06/2025 | 22/03/2024 | 22/12/2022 | 22/12/2021 | 22/03/2021 | 22/06/2020 | 22/09/2019 |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años       | 7,80                     | 6,84       | 6,05       | 5,40       | 4,85       | 4,40       | 4,01       | 3,68       |
|   |                                   | Fecha      | 06/04/2020               | 24/04/2019 | 10/07/2018 | 13/11/2017 | 28/04/2017 | 12/11/2016 | 23/06/2016 | 23/02/2016 |
| Amort. final  | Años                              | 18,76      | 17,76                    | 16,51      | 15,26      | 14,01      | 13,01      | 12,01      | 11,01      |            |
|   | Fecha                             | 22/03/2031 | 22/03/2030               | 22/12/2028 | 22/09/2027 | 22/06/2026 | 22/06/2025 | 22/06/2024 | 22/06/2023 |            |
| Serie B   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años       | 14,51                    | 13,01      | 11,76      | 10,51      | 9,51       | 8,75       | 8,01       | 7,25       |
|   |                                   | Fecha      | 22/12/2026               | 22/06/2025 | 22/03/2024 | 22/12/2022 | 22/12/2021 | 22/03/2021 | 22/06/2020 | 22/09/2019 |
|   | Amort. final                      | Años       | 14,51                    | 13,01      | 11,76      | 10,51      | 9,51       | 8,75       | 8,01       | 7,25       |
|   |                                   | Fecha      | 22/12/2026               | 22/06/2025 | 22/03/2024 | 22/12/2022 | 22/12/2021 | 22/03/2021 | 22/06/2020 | 22/09/2019 |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años       | 20,43                    | 19,19      | 17,97      | 16,80      | 15,68      | 14,59      | 13,56      | 12,62      |
|   |                                   | Fecha      | 21/11/2032               | 24/08/2031 | 07/06/2030 | 07/04/2029 | 22/02/2028 | 19/01/2027 | 10/01/2026 | 01/02/2025 |
| Amort. final  | Años                              | 22,01      | 21,27                    | 20,27      | 19,01      | 17,76      | 16,76      | 15,76      | 14,76      |            |
|   | Fecha                             | 22/06/2034 | 22/09/2033               | 22/09/2032 | 22/06/2031 | 22/03/2030 | 22/03/2029 | 22/03/2028 | 22/03/2027 |            |
| Serie C   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años       | 14,51                    | 13,01      | 11,76      | 10,51      | 9,51       | 8,75       | 8,01       | 7,25       |
|   |                                   | Fecha      | 22/12/2026               | 22/06/2025 | 22/03/2024 | 22/12/2022 | 22/12/2021 | 22/03/2021 | 22/06/2020 | 22/09/2019 |
|   | Amort. final                      | Años       | 14,51                    | 13,01      | 11,76      | 10,51      | 9,51       | 8,75       | 8,01       | 7,25       |
|   |                                   | Fecha      | 22/12/2026               | 22/06/2025 | 22/03/2024 | 22/12/2022 | 22/12/2021 | 22/03/2021 | 22/06/2020 | 22/09/2019 |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años       | 23,31                    | 22,70      | 21,96      | 21,07      | 20,08      | 18,12      | 17,16      | 16,12      |
|   |                                   | Fecha      | 08/10/2035               | 26/02/2035 | 02/06/2034 | 11/07/2033 | 16/07/2032 | 24/07/2031 | 02/08/2030 | 14/08/2029 |
| Amort. final  | Años                              | 29,02      | 29,02                    | 29,02      | 29,02      | 29,02      | 29,02      | 29,02      | 29,02      |            |
|   | Fecha                             | 22/06/2041 | 22/06/2041               | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 |            |
| Serie D   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años       | 14,51                    | 13,01      | 11,76      | 10,51      | 9,51       | 8,75       | 8,01       | 7,25       |
|   |                                   | Fecha      | 22/12/2026               | 22/06/2025 | 22/03/2024 | 22/12/2022 | 22/12/2021 | 22/03/2021 | 22/06/2020 | 22/09/2019 |
|   | Amort. final                      | Años       | 14,51                    | 13,01      | 11,76      | 10,51      | 9,51       | 8,75       | 8,01       | 7,25       |
|   |                                   | Fecha      | 22/12/2026               | 22/06/2025 | 22/03/2024 | 22/12/2022 | 22/12/2021 | 22/03/2021 | 22/06/2020 | 22/09/2019 |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años       | 29,02                    | 29,02      | 29,02      | 29,02      | 29,02      | 29,02      | 29,02      | 29,02      |
|   |                                   | Fecha      | 22/06/2041               | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 |
| Amort. final  | Años                              | 29,02      | 29,02                    | 29,02      | 29,02      | 29,02      | 29,02      | 29,02      | 29,02      |            |
|   | Fecha                             | 22/06/2041 | 22/06/2041               | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 |            |

\* 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) |        |                |       |              |                      |
|------------------------|--------|----------------|-------|--------------|----------------------|
| Clase                  | %      | Actual         |       | A la emisión |                      |
|                        |        | % MC           | % MC  | % MC         | % MC                 |
| Clase A                | 92,07% | 467.779.591,79 | 7,99% | 95,58%       | 870.700.000,00 5,56% |
| Serie A1               | 0,00%  | 0,00           |       | 9,88%        | 90.000.000,00        |
| Serie A2               | 92,07% | 467.779.591,79 | 7,99% | 85,70%       | 780.700.000,00       |
| Serie B                | 4,09%  | 20.800.000,00  | 3,82% | 2,28%        | 20.800.000,00 3,28%  |
| Serie C                | 1,79%  | 9.100.000,00   | 1,99% | 1,00%        | 9.100.000,00 2,28%   |
| Serie D                | 2,05%  | 10.400.000,00  | 1,14% | 1,14%        | 10.400.000,00 1,14%  |
| Emisión de Bonos       |        | 508.079.591,79 |       |              | 911.000.000,00       |
| Fondo de Reserva       | 1,99%  | 9.886.526,93   |       | 1,14%        | 10.400.000,00        |

| Otras operaciones financieras (actual) |               |            |         |
|--|---------------|------------|---------|
| Activo                                 | Saldo         | Interés    |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 28.116.161,56 | 0,451%     |         |
| Ppales. cobrados pes de ingreso        | 29.482,37     |            |         |
| Ints. cobrados pes de ingreso          | 10.453,10     |            |         |
| Pasivo                                 | Disponibles   | Saldo      | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |               | 0,00       |         |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |               | 0,00       |         |
| Depósito en garantía permuta           | Importe       | Depositado |         |
| COG *                                  | 0,00          |            |         |
| Efectivo                               |               | 0,00       |         |
| Valores                                |               | 0,00       |         |

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
15/11/2006

NIF  
V84887579

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

Originador/Cedente Activos  
Banco de Valencia

Administrador Activos  
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
DZ Bank AG  
IXIS Cib

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

Permuta Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
Banco de Valencia

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General  |                |                   |
|--|----------------|-------------------|
|  | Actual         | A la constitución |
| Número   | 6.764          | 9.544             |
| Principal  |                |                   |
| Pendiente vencimiento  | 494.324.545,09 | 900.711.214,30    |
| Medio  | 73.081,69      | 94.374,60         |
| Mínimo   | 0,58           | 161,55            |
| Máximo   | 668.547,56     | 944.147,00        |
| Interés nominal  |                |                   |
| Medio ponderado  | 2,57%          | 3,83%             |
| Mínimo   | 1,03%          | 2,17%             |
| Máximo   | 6,23%          | 7,00%             |
| Vencimiento final  |                |                   |
| Media ponderada (meses)  | 210            | 263               |
| Mínimo   | 01/09/2012     | 01/01/2007        |
| Máximo   | 05/09/2041     | 05/09/2041        |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                |                   |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año  | 1,32%          | 1,59%             |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 98,68%         | 98,41%            |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
|  | Actual    |        | A la constitución |        |
|  | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%   | 1,16      | 6,92   | 0,31              | 7,06   |
| 10,01 - 20%  | 4,05      | 15,53  | 1,71              | 16,20  |
| 20,01 - 30%  | 6,77      | 25,37  | 3,60              | 25,53  |
| 30,01 - 40%  | 10,76     | 35,40  | 6,22              | 35,18  |
| 40,01 - 50%  | 16,44     | 45,42  | 9,44              | 45,31  |
| 50,01 - 60%  | 24,15     | 55,39  | 13,46             | 55,30  |
| 60,01 - 70%  | 31,90     | 65,16  | 18,97             | 65,21  |
| 70,01 - 80%  | 4,16      | 73,27  | 37,84             | 75,74  |
| 80,01 - 90%  | 0,62      | 81,81  | 6,61              | 84,62  |
| 90,01 - 100%   |           |        | 1,84              | 93,37  |
| 110,01 - 120%  |           |        | 0,01              | 119,54 |
| Medio ponderado  | 51,41     |        |                   | 63,48  |
| Mínimo   | 0,00      |        |                   | 0,24   |
| Máximo   | 86,04     |        |                   | 119,54 |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,17%      | 0,26%           | 0,24%           | 0,23%            | 0,45%     |
| Tasa anual equivalente  | 2,04%      | 3,08%           | 2,84%           | 2,68%            | 5,31%     |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 3,43%  | 3,72%             |
| Aragón                  | 5,03%  | 5,21%             |
| Asturias                | 0,01%  | 0,01%             |
| Canarias                | 0,05%  | 0,04%             |
| Cantabria               | 0,03%  | 0,02%             |
| Castilla y León         | 0,07%  | 0,06%             |
| Castilla-La Mancha      | 0,27%  | 0,31%             |
| Cataluña                | 3,06%  | 2,82%             |
| Comunidad Valenciana    | 69,96% | 69,94%            |
| Extremadura             |        | 0,01%             |
| Galicia                 |        | 0,01%             |
| Islas Baleares          | 0,75%  | 0,69%             |
| La Rioja                | 0,99%  | 0,95%             |
| Madrid                  | 5,84%  | 6,10%             |
| Murcia                  | 10,12% | 9,57%             |
| Navarra                 | 0,36%  | 0,52%             |
| País Vasco              | 0,03%  | 0,02%             |

| Morosidad actual             |                   |                        |            |       |              |        |               |                           |             |       |                                |
|------------------------------|-------------------|------------------------|------------|-------|--------------|--------|---------------|---------------------------|-------------|-------|--------------------------------|
| Antigüedad                   | Número de activos | Deuda vencida impagada |            |       |              | Total  | %             | Deuda pendiente de vencer | Deuda total |       | % Deuda Total / Valor tasación |
|                              |                   | Principal              | Intereses  | Otros | %            |        |               |                           | %           | %     |                                |
| <b>Impagados</b>             |                   |                        |            |       |              |        |               |                           |             |       |                                |
| De > 0 a ≤ 1 Mes             | 223               | 73.576,77              | 25.666,55  | 0,00  | 99.243,32    | 4,35   | 16.758.049,13 | 16.857.292,45             | 29,69       | 45,74 |                                |
| De > 1 a ≤ 2 Meses           | 133               | 98.313,10              | 44.072,28  | 0,00  | 142.385,38   | 6,24   | 11.062.778,41 | 11.205.163,79             | 19,74       | 46,72 |                                |
| De > 2 a ≤ 3 Meses           | 141               | 164.303,40             | 84.322,19  | 0,00  | 248.625,59   | 10,90  | 13.336.314,57 | 13.584.940,16             | 23,93       | 48,54 |                                |
| De > 3 a ≤ 6 Meses           | 26                | 63.766,40              | 31.545,59  | 0,00  | 95.311,99    | 4,18   | 2.497.783,69  | 2.593.095,68              | 4,57        | 40,74 |                                |
| De > 6 a < 12 Meses          | 27                | 88.635,61              | 64.809,20  | 0,00  | 153.444,81   | 6,73   | 2.773.201,24  | 2.926.646,05              | 5,16        | 61,25 |                                |
| De ≥ 12 a < 18 Meses         | 17                | 106.921,65             | 76.852,94  | 0,00  | 183.774,59   | 8,06   | 2.196.141,64  | 2.379.916,23              | 4,19        | 60,29 |                                |
| De ≥ 18 a < 24 Meses         | 11                | 113.307,84             | 70.844,84  | 0,00  | 184.152,68   | 8,07   | 1.371.527,76  | 1.555.680,44              | 2,74        | 56,62 |                                |
| De ≥ 24 a < 30 Meses         | 46                | 671.471,60             | 502.589,30 | 0,00  | 1.174.060,90 | 51,47  | 4.493.477,57  | 5.667.538,47              | 9,98        | 64,42 |                                |
| Subtotal                     | 624               | 1.380.296,37           | 900.702,89 | 0,00  | 2.280.999,26 | 100,00 | 54.489.274,01 | 56.770.273,27             | 100,00      | 49,17 |                                |
| <b>Dudosos (subjettivos)</b> |                   |                        |            |       |              |        |               |                           |             |       |                                |
|                              | 0                 | 0,00                   | 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  |                                |
| Total                        | 624               | 1.380.296,37           | 900.702,89 | 0,00  | 2.280.999,26 |        | 54.489.274,01 | 56.770.273,27             |             | 49,17 |                                |