

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/11/2002

NIF
V83458455

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Bancaja
CDC Ixis Capital Markets
HSBC

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

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

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

| 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 | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A ES0312883004 | 08/11/2002 9.705 | 19.673,51 190.931.414,55 19,67% | 100.000,00 970.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,6690% 20/03/2012 83,91 Bruto 67,97 Neto | 18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic | 20/03/2012 "Pass-Through" | AAA Aaa | AAA Aaa |
| Serie B ES0312883012 | 08/11/2002 205 | 40.580,56 8.319.014,80 40,58% | 100.000,00 20.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,9490% 20/03/2012 202,12 Bruto 163,72 Neto | 18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic | 20/03/2012 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | AAA A2 | A+ A2 |
| Serie C ES0312883020 | 08/11/2002 90 | 40.580,56 3.652.250,40 40,58% | 100.000,00 9.000.000,00 | Variable Euribor 3M+1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic | 2,5690% 20/03/2012 266,42 Bruto 215,80 Neto | 18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic | 20/03/2012 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | A+ Baa2 | BBB+ Baa2 |
| Total | | 202.902.679,75 | 1.000.000.000,00 | | | | | | |

| 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 | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Vida media | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 | |
| | | Amort. final | Años | 4,17 | 3,63 | 3,26 | 3,02 | 2,70 | 2,50 | 2,31 | 2,14 |
| | | Fecha | 16/02/2016 | 06/08/2015 | 21/03/2015 | 26/12/2014 | 28/08/2014 | 17/06/2014 | 10/04/2014 | 06/02/2014 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | 6,54 | 5,93 | 5,40 | 4,94 | 4,54 | 4,19 | 3,88 | 3,60 | |
| | | Amort. final | Años | 20,52 | 20,52 | 20,52 | 20,52 | 20,52 | 20,52 | 20,52 | 20,52 |
| | | Fecha | 19/06/2032 | 19/06/2032 | 19/06/2032 | 19/06/2032 | 19/06/2032 | 19/06/2032 | 19/06/2032 | 19/06/2032 | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 | |
| | | Amort. final | Años | 4,17 | 3,63 | 3,26 | 3,02 | 2,70 | 2,50 | 2,31 | 2,14 |
| | | Fecha | 16/02/2016 | 06/08/2015 | 21/03/2015 | 26/12/2014 | 28/08/2014 | 17/06/2014 | 10/04/2014 | 06/02/2014 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | 6,54 | 5,93 | 5,40 | 4,94 | 4,54 | 4,19 | 3,88 | 3,60 | |
| | | Amort. final | Años | 20,52 | 20,52 | 20,52 | 20,52 | 20,52 | 20,52 | 20,52 | 20,52 |
| | | Fecha | 19/06/2032 | 19/06/2032 | 19/06/2032 | 19/06/2032 | 19/06/2032 | 19/06/2032 | 19/06/2032 | 19/06/2032 | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 | |
| | | Amort. final | Años | 4,17 | 3,63 | 3,26 | 3,02 | 2,70 | 2,50 | 2,31 | 2,14 |
| | | Fecha | 16/02/2016 | 06/08/2015 | 21/03/2015 | 26/12/2014 | 28/08/2014 | 17/06/2014 | 10/04/2014 | 06/02/2014 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | 6,54 | 5,93 | 5,40 | 4,94 | 4,54 | 4,19 | 3,88 | 3,60 | |
| | | Amort. final | Años | 20,52 | 20,52 | 20,52 | 20,52 | 20,52 | 20,52 | 20,52 | 20,52 |
| | | Fecha | 19/06/2032 | 19/06/2032 | 19/06/2032 | 19/06/2032 | 19/06/2032 | 19/06/2032 | 19/06/2032 | 19/06/2032 | |

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | |
|----------------------------------|--------|----------------|-------|------------------|-------|
| | | Actual | % MC | A la emisión | % MC |
| Serie A | 94,10% | 190.931.414,55 | 7,87% | 970.500.000,00 | 3,75% |
| Serie B | 4,10% | 8.319.014,80 | 3,77% | 20.500.000,00 | 1,70% |
| Serie C | 1,80% | 3.652.250,40 | 1,97% | 9.000.000,00 | 0,80% |
| Emisión de Bonos | | 202.902.679,75 | | 1.000.000.000,00 | |
| Crédito Subordinado (Disponible) | 0,00% | 0,00 | 0,80% | 8.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva Ppal. | 1,97% | 4.000.000,00 | 0,00% | 0,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|--------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 7.625.532,41 | 1,410% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 642.207,36 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 71.922,07 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Crédito Subordinado L/P | 0,00 | 0,00 | |
| Crédito Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |
| Depósito en garantía permuta | Importe | Depositado | |
| COG * | 0,00 | | |
| Efectivo | | 2.010.000,00 | |
| Valores | | 0,00 | |

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General | | | |
|--|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 5.770 | 15.992 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 200.547.986,77 | 1.000.001.401,71 | |
| Medio | 34.757,02 | 62.531,35 | |
| Mínimo | 0,00 | 105,75 | |
| Máximo | 229.448,96 | 297.088,01 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 3,01% | 4,72% | |
| Mínimo | 2,03% | 3,50% | |
| Máximo | 4,55% | 8,50% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 158 | 250 | |
| Mínimo | 01/01/2012 | 15/11/2002 | |
| Máximo | 05/06/2032 | 05/06/2032 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 3,07% | 4,08% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 87,29% | 84,85% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 9,64% | 11,04% | |
| Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA) | 0,00% | 0,01% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 2,05 | 6,84 | 0,08 | 7,63 |
| 10,01 - 20% | 8,88 | 15,60 | 0,77 | 16,31 |
| 20,01 - 30% | 14,09 | 25,41 | 2,63 | 25,86 |
| 30,01 - 40% | 17,65 | 35,20 | 6,23 | 35,45 |
| 40,01 - 50% | 25,50 | 45,14 | 10,44 | 45,50 |
| 50,01 - 60% | 22,86 | 54,92 | 14,84 | 55,41 |
| 60,01 - 70% | 8,97 | 61,86 | 21,60 | 65,51 |
| 70,01 - 80% | | | 43,39 | 75,79 |
| Medio ponderado | 40,93 | | 63,05 | |
| Mínimo | 0,00 | | 0,17 | |
| Máximo | 64,24 | | 79,80 | |

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
 05/11/2002

NIF
 V83458455

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

Originador/Cedente Activos
 Bancaja

Administrador Activos
 Bancaja

Directores Emisión Bonos
 Dresdner Kleinwort Wasserstein
 Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
 Dresdner Kleinwort Wasserstein
 Bancaja
 CDC Ixis Capital Markets
 HSBC

Agente Pago Bonos
 Banco Cooperativo

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Banco Santander

Crédito Subordinado
 Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
 Bancaja

Permuta Intereses
 Bancaja

Depositario Activos
 Bancaja

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

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,76% | 0,45% | 0,33% | 0,29% | 0,94% |
| Tasa anual equivalente | 8,78% | 5,30% | 3,83% | 3,40% | 10,67% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 2,31% | 2,22% |
| Aragón | 0,66% | 0,79% |
| Canarias | 5,72% | 5,07% |
| Castilla y León | 0,19% | 0,13% |
| Castilla-La Mancha | 5,01% | 4,52% |
| Cataluña | 10,29% | 9,91% |
| Ceuta | 0,01% | 0,01% |
| Comunidad Valenciana | 57,30% | 59,17% |
| Extremadura | 0,04% | 0,01% |
| Galicia | 0,03% | 0,02% |
| Islas Baleares | 6,40% | 6,10% |
| La Rioja | | 0,01% |
| Madrid | 11,58% | 11,67% |
| Murcia | 0,09% | 0,09% |
| País Vasco | 0,37% | 0,27% |

| 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 | 184 | 41.152,95 | 10.549,63 | 0,00 | 51.702,58 | 12,55 | 8.260.787,84 | 8.312.490,42 | 56,61 | 37,11 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 44 | 22.870,19 | 8.644,61 | 0,00 | 31.514,80 | 7,65 | 2.151.134,46 | 2.182.649,26 | 14,86 | 36,19 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 28 | 26.233,13 | 10.528,24 | 0,00 | 36.761,37 | 8,92 | 1.586.926,83 | 1.623.688,20 | 11,06 | 46,46 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 21 | 27.479,14 | 11.171,05 | 0,00 | 38.650,19 | 9,38 | 1.040.502,78 | 1.079.152,97 | 7,35 | 34,81 |
| De > 6 a < 12 Meses | 10 | 13.301,54 | 8.947,59 | 0,00 | 22.249,13 | 5,40 | 393.031,05 | 415.280,18 | 2,83 | 53,87 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 6 | 15.200,70 | 9.769,46 | 0,00 | 24.970,16 | 6,06 | 277.796,66 | 302.766,82 | 2,06 | 54,20 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 5 | 28.954,61 | 20.759,68 | 0,00 | 49.714,29 | 12,06 | 343.494,09 | 393.208,38 | 2,68 | 57,52 |
| De ≥ 2 Años | 10 | 111.142,66 | 45.375,96 | 0,00 | 156.518,62 | 37,98 | 217.651,66 | 374.170,28 | 2,55 | 26,62 |
| Subtotal | 308 | 286.334,92 | 125.746,22 | 0,00 | 412.081,14 | 100,00 | 14.271.325,37 | 14.683.406,51 | 100,00 | 38,20 |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> | | | | | | | | | | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 1 | 370,10 | 59,38 | 0,00 | 429,48 | 7,31 | 0,00 | 429,48 | 7,31 | 0,66 |
| De > 6 a < 12 Meses | 1 | 0,00 | 3,65 | 0,00 | 3,65 | 0,06 | 0,00 | 3,65 | 0,06 | 0,01 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 1 | 4.092,39 | 1.353,54 | 0,00 | 5.445,93 | 92,63 | 0,00 | 5.445,93 | 92,63 | 5,78 |
| Subtotal | 3 | 4.462,49 | 1.416,57 | 0,00 | 5.879,06 | 100,00 | 0,00 | 5.879,06 | 100,00 | 2,76 |
| Total | 311 | 290.797,41 | 127.162,79 | 0,00 | 417.960,20 | | 14.271.325,37 | 14.689.285,57 | | 38,00 |