

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Administrador Activos
Bancaja
Directores Emisión Bonos
Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank
Banco Cooperativo
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositorio Activos
Bancaja

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 | | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Moody's / S&P | |
| Serie A1 ES0312886007 | 16/07/2004 1.500 | 0,00 0,00% | 100.000,00 150.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,060% (+0,21% desde 25/11/2005) 25.Feb/May/Ago/Nov | | 25/11/2005 25/11/2036 | Amortizada | AAA Aaa AAA | AAA Aaa AAA | |
| Serie A2 ES0312886015 | 16/07/2004 16.702 | 40.005,44 668.170.858,88 40,01% | 100.000,00 1.670.200.000,00 | Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov | 0,8750% 25/08/2010 89,456609 Bruto 72,459853 Neto | 25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov | 25/08/2010 "Pass-Through" Secuencial | AAA Aaa AAA | AAA Aaa AAA | |
| Serie B ES0312886023 | 16/07/2004 399 | 76.783,60 30.636.656,40 76,78% | 100.000,00 39.900.000,00 | Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov | 1,0850% 25/08/2010 212,903860 Bruto 172,452127 Neto | 25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | AA A2 A | A+ A2 A | |
| Serie C ES0312886031 | 16/07/2004 238 | 76.775,54 18.272.578,52 76,78% | 100.000,00 23.800.000,00 | Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov | 1,4750% 25/08/2010 289,401133 Bruto 234,414918 Neto | 25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | A- Baa2 BBB | BBB+ Baa2 BBB | |
| Serie D ES0312886049 | 16/07/2004 161 | 76.795,53 12.364.080,33 76,80% | 100.000,00 16.100.000,00 | Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov | 3,1950% 25/08/2010 627,035502 Bruto 507,898757 Neto | 25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | BBB- Ba2 BB | BB+ Ba2 BB | |
| Total | | 729.444.174,13 | 1.900.000.000,00 | | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Serie | Con amortización opcional * | Vida media Años | % TACP Mensual | | | | | | | |
| | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 |
| | | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | |
| | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| Serie A2 | Con amortización opcional * | Vida media Años | 7,25 | 6,25 | 5,46 | 4,83 | 4,34 | 3,90 | 3,51 | 3,21 |
| | Amort. final Años | Fecha | 25/09/2017 12,16 | 27/09/2016 10,67 | 12/12/2015 9,41 | 27/04/2015 8,41 | 30/10/2014 7,66 | 23/05/2014 6,91 | 31/12/2013 6,16 | 14/09/2013 5,66 |
| Sin amortización opcional * | Vida media Años | Fecha | 25/08/2022 8,41 | 25/02/2021 7,45 | 25/11/2019 6,64 | 25/11/2018 5,97 | 25/02/2018 5,39 | 25/05/2017 4,90 | 25/08/2016 4,48 | 25/02/2016 4,11 |
| | Amort. final Años | Fecha | 24/11/2018 23,67 | 12/08/2017 23,67 | 18/02/2017 23,67 | 15/06/2016 23,67 | 19/11/2015 23,67 | 24/05/2015 23,67 | 20/12/2014 23,67 | 08/09/2014 23,67 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media Años | 7,25 | 6,25 | 5,46 | 4,83 | 4,34 | 3,90 | 3,51 | 3,21 |
| | Amort. final Años | Fecha | 25/09/2017 12,16 | 27/09/2016 10,67 | 12/12/2015 9,41 | 27/04/2015 8,41 | 30/10/2014 7,66 | 23/05/2014 6,91 | 31/12/2013 6,16 | 14/09/2013 5,66 |
| Sin amortización opcional * | Vida media Años | Fecha | 25/08/2022 8,41 | 25/02/2021 7,45 | 25/11/2019 6,65 | 25/11/2018 5,97 | 25/02/2018 5,39 | 25/05/2017 4,90 | 25/08/2016 4,48 | 25/02/2016 4,11 |
| | Amort. final Años | Fecha | 25/09/2017 23,92 | 12/09/2017 23,92 | 18/02/2017 23,92 | 16/06/2016 23,92 | 19/11/2015 23,92 | 24/05/2015 23,92 | 21/12/2014 23,92 | 08/09/2014 23,92 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media Años | 7,25 | 6,25 | 5,46 | 4,83 | 4,34 | 3,90 | 3,51 | 3,21 |
| | Amort. final Años | Fecha | 25/09/2017 12,16 | 27/09/2016 10,67 | 12/12/2015 9,41 | 27/04/2015 8,41 | 30/10/2014 7,66 | 23/05/2014 6,91 | 31/12/2013 6,16 | 14/09/2013 5,66 |
| Sin amortización opcional * | Vida media Años | Fecha | 25/08/2022 8,41 | 25/02/2021 7,45 | 25/11/2019 6,65 | 25/11/2018 5,97 | 25/02/2018 5,39 | 25/05/2017 4,90 | 25/08/2016 4,48 | 25/02/2016 4,11 |
| | Amort. final Años | Fecha | 25/11/2018 23,92 | 12/09/2017 23,92 | 18/02/2017 23,92 | 16/06/2016 23,92 | 19/11/2015 23,92 | 24/05/2015 23,92 | 21/12/2014 23,92 | 08/09/2014 23,92 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media Años | 7,25 | 6,25 | 5,46 | 4,83 | 4,34 | 3,90 | 3,51 | 3,21 |
| | Amort. final Años | Fecha | 25/09/2017 12,16 | 27/09/2016 10,67 | 12/12/2015 9,41 | 27/04/2015 8,41 | 30/10/2014 7,66 | 23/05/2014 6,91 | 31/12/2013 6,16 | 14/09/2013 5,66 |
| Sin amortización opcional * | Vida media Años | Fecha | 25/08/2022 8,41 | 25/02/2021 7,45 | 25/11/2019 6,65 | 25/11/2018 5,97 | 25/02/2018 5,39 | 25/05/2017 4,90 | 25/08/2016 4,48 | 25/02/2016 4,11 |
| | Amort. final Años | Fecha | 25/11/2018 23,92 | 12/09/2017 23,92 | 18/02/2017 23,92 | 16/06/2016 23,92 | 19/11/2015 23,92 | 24/05/2015 23,92 | 21/12/2014 23,92 | 08/09/2014 23,92 |

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | |
|------------------------|--------|----------------|--------------|--------|------------------|
| Clase | % | Actual | A la emisión | | |
| | | | % MC | % MC | % MC |
| Clase A | 91,60% | 668.170.858,88 | 9,61% | 95,80% | 1.820.200.000,00 |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | 7,89% | | 150.000.000,00 |
| Serie A2 | 91,60% | 668.170.858,88 | 87,91% | | 1.670.200.000,00 |
| Serie B | 4,20% | 30.636.656,40 | 5,41% | 2,10% | 39.900.000,00 |
| Serie C | 2,51% | 18.272.578,52 | 2,90% | 1,25% | 23.800.000,00 |
| Serie D | 1,70% | 12.364.080,33 | 1,20% | 0,85% | 16.100.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 729.444.174,13 | | | 1.900.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 1,20% | 8.753.330,09 | 0,72% | | 13.680.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 17.467.080,98 | 0,695% | |
| Cuenta de Amortización | 0,00 | | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 787.858,96 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 131.408,80 | | |
| Pasivo | Disponibile | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 7.215.895,94 | 4,395% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 1.537.434,15 | |
| 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: 30/06/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank
Banco Cooperativo
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositario Activos
Bancaja

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General | | | |
|--|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 11.329 | 22.332 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 724.744.339,91 | 1.900.030.732,91 | |
| Medio | 63.972,49 | 85.081,08 | |
| Mínimo | 4,94 | 16,21 | |
| Máximo | 389.033,72 | 443.266,52 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,17% | 3,19% | |
| Mínimo | 1,14% | 2,00% | |
| Máximo | 5,72% | 10,75% | |
| Vencimiento final | | | |
| Medio ponderada (meses) | 211 | 279 | |
| Mínimo | 03/07/2010 | 05/08/2004 | |
| Máximo | 15/03/2034 | 17/03/2034 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 0,85% | 1,06% | |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 0,00% | 0,00% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 0,33% | 0,47% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 97,48% | 96,44% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 1,25% | 1,56% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,04% | 0,02% | |
| Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA) | 0,06% | 0,43% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V) | | | | |
|---|-----------|-------|-------------------|-------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/V | % Cartera | % P/V |
| 0,01 - 10% | 0,64 | 6,96 | 0,08 | 7,95 |
| 10,01 - 20% | 2,87 | 15,72 | 0,65 | 16,15 |
| 20,01 - 30% | 6,44 | 25,39 | 1,92 | 25,78 |
| 30,01 - 40% | 10,67 | 35,36 | 4,12 | 35,60 |
| 40,01 - 50% | 16,61 | 45,18 | 7,76 | 45,46 |
| 50,01 - 60% | 22,99 | 55,37 | 12,47 | 55,23 |
| 60,01 - 70% | 28,74 | 65,34 | 20,41 | 65,74 |
| 70,01 - 80% | 9,53 | 74,46 | 38,50 | 75,89 |
| 80,01 - 90% | 1,51 | 81,74 | 10,88 | 84,92 |
| 90,01 - 100% | | | 3,20 | 92,29 |
| Medio ponderado | | 53,25 | | 67,33 |
| Mínimo | | 0,00 | | 0,02 |
| Máximo | | 83,67 | | 94,68 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,35% | 0,30% | 0,33% | 0,41% | 0,99% |
| Tasa anual equivalente | 4,17% | 3,58% | 3,94% | 4,83% | 11,23% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 4,09% | 4,32% |
| Aragón | 0,52% | 0,54% |
| Asturias | 0,05% | 0,05% |
| Canarias | 7,68% | 7,41% |
| Cantabria | 0,04% | 0,02% |
| Castilla y León | 1,77% | 1,72% |
| Castilla-La Mancha | 2,57% | 2,60% |
| Cataluña | 8,67% | 9,28% |
| Comunidad Valenciana | 46,46% | 46,65% |
| Extremadura | 0,08% | 0,06% |
| Galicia | 1,20% | 1,14% |
| Islas Baleares | 4,27% | 4,29% |
| La Rioja | 0,31% | 0,32% |
| Madrid | 16,08% | 15,92% |
| Melilla | | 0,00% |
| Murcia | 2,87% | 2,64% |
| Navarra | 1,20% | 1,23% |
| Pais Vasco | 2,13% | 1,79% |

| 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 | 423 | 113.704,19 | 28.521,54 | 0,00 | 142.225,73 | 8,93 | 30.223.622,56 | 30.365.848,29 | 55,01 | 49,57 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 103 | 70.938,99 | 25.279,70 | 0,00 | 96.218,69 | 6,04 | 8.539.363,27 | 8.635.581,96 | 15,64 | 52,39 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 67 | 56.348,66 | 26.280,63 | 0,00 | 82.629,29 | 5,19 | 5.445.753,53 | 5.528.382,82 | 10,02 | 52,86 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 38 | 65.820,73 | 30.498,28 | 0,00 | 96.319,01 | 6,05 | 3.030.851,08 | 3.127.170,09 | 5,67 | 50,05 |
| De > 6 a < 12 Meses | 22 | 37.349,96 | 25.268,19 | 0,00 | 62.618,15 | 3,93 | 1.330.313,68 | 1.392.931,73 | 2,52 | 45,84 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 23 | 58.895,50 | 60.959,64 | 0,00 | 119.855,14 | 7,53 | 1.235.544,92 | 1.355.400,06 | 2,46 | 56,62 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 26 | 112.818,06 | 160.421,03 | 0,00 | 273.239,09 | 17,17 | 1.976.290,37 | 2.249.529,46 | 4,08 | 67,46 |
| De ≥ 2 Años | 41 | 254.398,86 | 464.324,68 | 0,00 | 718.723,54 | 45,15 | 1.826.834,21 | 2.545.557,75 | 4,61 | 44,44 |
| Subtotal | 743 | 770.274,95 | 821.553,69 | 0,00 | 1.591.828,64 | 100,00 | 53.608.573,52 | 55.200.402,16 | 100,00 | 50,67 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 743 | 770.274,95 | 821.553,69 | 0,00 | 1.591.828,64 | | 53.608.573,52 | 55.200.402,16 | | 50,67 |