

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
V83998518

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bancaja
Banco Pastor
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

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
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

Auditores 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 Fitch / Moody's | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A ES0361794003 | 21/05/2004 6.306 | 20.464,26 129.047.623,56 20,46% | 100.000,00 630.600.000,00 | Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov | 1,2600% 17/05/2011 63,746170 Bruto 51,634398 Neto | 17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov | 17/05/2011 "Pass-Through" | AAA Aaa | AAA Aaa |
| Serie B ES0361794011 | 21/05/2004 145 | 45.149,56 6.546.686,20 45,15% | 100.000,00 14.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov | 1,3000% 17/05/2011 145,105669 Bruto 117,535592 Neto | 17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | AAA Aa2 | AAA Aa2 |
| Serie C ES0361794029 | 21/05/2004 311 | 45.158,20 14.044.200,20 45,16% | 100.000,00 31.100.000,00 | Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov | 1,5200% 17/05/2011 169,694480 Bruto 137,452529 Neto | 17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | AA A2 | A+ A2 |
| Serie D ES0361794037 | 21/05/2004 138 | 45.180,71 6.234.937,98 45,18% | 100.000,00 13.800.000,00 | Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov | 1,9300% 17/05/2011 215,574738 Bruto 174,615538 Neto | 17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | A- Baa2 | BBB Baa2 |
| Total | | 155.873.447,94 | 690.000.000,00 | | | | | | |

| 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 | % TACP Mensual | | | | | | | | |
| | | | Años | 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 A | Con | Años | 3,33 | 2,99 | 2,79 | 2,49 | 2,31 | 2,14 | 2,09 | 1,93 | |
| | Fecha | 16/06/2014 | 13/02/2014 | 01/12/2013 | 13/08/2013 | 08/06/2013 | 08/04/2013 | 20/03/2013 | 23/01/2013 | | |
| | Amort. final | Años | 4,75 | 4,25 | 4,00 | 3,50 | 3,25 | 3,00 | 3,00 | 2,75 | |
| | Fecha | 17/11/2015 | 17/05/2015 | 17/02/2015 | 17/08/2014 | 17/05/2014 | 17/02/2014 | 17/02/2014 | 17/11/2013 | | |
| Sin | Con | Años | 5,27 | 4,84 | 4,47 | 4,14 | 3,85 | 3,59 | 3,36 | 3,15 | |
| | Fecha | 24/05/2016 | 20/12/2015 | 05/08/2015 | 07/04/2015 | 22/12/2014 | 19/09/2014 | 27/06/2014 | 13/04/2014 | | |
| | Amort. final | Años | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | |
| | Fecha | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | | |
| Serie B | Con | Años | 3,33 | 2,99 | 2,79 | 2,49 | 2,31 | 2,14 | 2,09 | 1,93 | |
| | Fecha | 16/06/2014 | 13/02/2014 | 01/12/2013 | 13/08/2013 | 08/06/2013 | 08/04/2013 | 20/03/2013 | 23/01/2013 | | |
| | Amort. final | Años | 4,75 | 4,25 | 4,00 | 3,50 | 3,25 | 3,00 | 3,00 | 2,75 | |
| | Fecha | 17/11/2015 | 17/05/2015 | 17/02/2015 | 17/08/2014 | 17/05/2014 | 17/02/2014 | 17/02/2014 | 17/11/2013 | | |
| Sin | Con | Años | 5,27 | 4,84 | 4,47 | 4,14 | 3,85 | 3,59 | 3,36 | 3,15 | |
| | Fecha | 24/05/2016 | 20/12/2015 | 05/08/2015 | 07/04/2015 | 22/12/2014 | 19/09/2014 | 27/06/2014 | 13/04/2014 | | |
| | Amort. final | Años | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | |
| | Fecha | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | | |
| Serie C | Con | Años | 3,33 | 2,99 | 2,79 | 2,49 | 2,31 | 2,14 | 2,09 | 1,93 | |
| | Fecha | 16/06/2014 | 13/02/2014 | 01/12/2013 | 13/08/2013 | 08/06/2013 | 08/04/2013 | 20/03/2013 | 23/01/2013 | | |
| | Amort. final | Años | 4,75 | 4,25 | 4,00 | 3,50 | 3,25 | 3,00 | 3,00 | 2,75 | |
| | Fecha | 17/11/2015 | 17/05/2015 | 17/02/2015 | 17/08/2014 | 17/05/2014 | 17/02/2014 | 17/02/2014 | 17/11/2013 | | |
| Sin | Con | Años | 5,27 | 4,84 | 4,47 | 4,14 | 3,85 | 3,59 | 3,36 | 3,15 | |
| | Fecha | 24/05/2016 | 20/12/2015 | 05/08/2015 | 07/04/2015 | 22/12/2014 | 19/09/2014 | 27/06/2014 | 13/04/2014 | | |
| | Amort. final | Años | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | |
| | Fecha | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | | |
| Serie D | Con | Años | 3,33 | 2,99 | 2,79 | 2,49 | 2,31 | 2,14 | 2,09 | 1,93 | |
| | Fecha | 16/06/2014 | 13/02/2014 | 01/12/2013 | 13/08/2013 | 08/06/2013 | 08/04/2013 | 20/03/2013 | 23/01/2013 | | |
| | Amort. final | Años | 4,75 | 4,25 | 4,00 | 3,50 | 3,25 | 3,00 | 3,00 | 2,75 | |
| | Fecha | 17/11/2015 | 17/05/2015 | 17/02/2015 | 17/08/2014 | 17/05/2014 | 17/02/2014 | 17/02/2014 | 17/11/2013 | | |
| Sin | Con | Años | 5,27 | 4,84 | 4,47 | 4,14 | 3,85 | 3,59 | 3,36 | 3,15 | |
| | Fecha | 24/05/2016 | 20/12/2015 | 05/08/2015 | 07/04/2015 | 22/12/2014 | 19/09/2014 | 27/06/2014 | 13/04/2014 | | |
| | Amort. final | Años | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | 22,51 | |
| | Fecha | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | 17/08/2033 | | |

* 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 | A la emisión | | | | |
| | | % MC | | % MC | | |
| Serie A | 82,79% | 129.047.623,56 | 21,64% | 91,39% | 630.600.000,00 | 10,01% |
| Serie B | 4,20% | 6.546.686,20 | 17,44% | 2,10% | 14.500.000,00 | 7,91% |
| Serie C | 9,01% | 14.044.200,20 | 8,43% | 4,51% | 31.100.000,00 | 3,40% |
| Serie D | 4,00% | 6.234.937,98 | 4,43% | 2,00% | 13.800.000,00 | 1,40% |
| Emisión de Bonos | | 155.873.447,94 | | | 690.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 4,43% | 6.900.000,00 | | 1,40% | 9.660.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|----------------------------------------|---------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 12.216.920,65 | 1,090% | |
| Cuenta de Amortización | 0,00 | | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 188.773,22 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 27.240,77 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 6.900.000,00 | 4,390% |
| Préstamo 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 | | 1.330.000,00 | |
| Valores | | 0,00 | |

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
V83998518

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bancaja
Banco Pastor
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

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
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

| General | | |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 4.585 | 13.476 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 152.793.676,29 | 690.016.610,63 |
| Medio | 33.324,68 | 51.203,37 |
| Mínimo | 50,34 | 2.035,10 |
| Máximo | 345.539,05 | 490.664,10 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 2,42% | 3,45% |
| Mínimo | 1,43% | 2,36% |
| Máximo | 5,54% | 10,75% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 127 | 178 |
| Mínimo | 01/04/2011 | 23/05/2004 |
| Máximo | 19/11/2033 | 30/11/2033 |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 1,97% | 2,21% |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 0,00% | 0,01% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 2,85% | 3,55% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 85,34% | 78,88% |
| M. Hipotecario Bancos | 0,00% | 0,00% |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 9,75% | 14,13% |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,00% | 0,04% |
| Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA) | 0,09% | 1,13% |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 3,64 | 6,84 | 0,56 | 7,73 |
| 10,01 - 20% | 12,05 | 15,31 | 2,92 | 15,76 |
| 20,01 - 30% | 17,63 | 25,02 | 6,99 | 25,44 |
| 30,01 - 40% | 20,51 | 34,83 | 10,79 | 35,28 |
| 40,01 - 50% | 18,22 | 44,81 | 14,72 | 45,25 |
| 50,01 - 60% | 16,73 | 54,55 | 19,76 | 55,08 |
| 60,01 - 70% | 8,32 | 64,71 | 20,14 | 65,10 |
| 70,01 - 80% | 2,23 | 74,31 | 17,09 | 74,98 |
| 80,01 - 90% | 0,68 | 82,26 | 4,57 | 84,87 |
| 90,01 - 100% | | | 2,42 | 94,95 |
| Medio ponderado | 38,54 | | | 55,77 |
| Mínimo | 0,07 | | | 0,80 |
| Máximo | 84,67 | | | 99,10 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,47% | 0,43% | 0,44% | 0,41% | 0,98% |
| Tasa anual equivalente | 5,51% | 5,02% | 5,15% | 4,86% | 11,15% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 1,49% | 1,50% |
| Aragón | 0,35% | 0,47% |
| Asturias | 0,11% | 0,15% |
| Canarias | 2,49% | 2,04% |
| Cantabria | 0,04% | 0,03% |
| Castilla y León | 1,99% | 1,44% |
| Castilla-La Mancha | 2,26% | 2,48% |
| Cataluña | 6,85% | 6,03% |
| Comunidad Valenciana | 72,18% | 73,36% |
| Extremadura | 0,11% | 0,05% |
| Galicia | 0,84% | 0,61% |
| Islas Baleares | 1,87% | 2,07% |
| La Rioja | 0,27% | 0,14% |
| Madrid | 6,71% | 7,26% |
| Mejilla | 0,02% | 0,01% |
| Murcia | 0,51% | 0,63% |
| Navarra | 1,16% | 0,94% |
| País Vasco | 0,76% | 0,74% |

| 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 | 173 | 51.177,04 | 6.794,27 | 0,00 | 57.971,31 | 7,18 | 6.669.454,72 | 6.727.426,03 | 52,62 | 31,12 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 47 | 45.647,67 | 6.638,14 | 0,00 | 52.285,81 | 6,48 | 2.074.110,47 | 2.126.396,28 | 16,63 | 30,79 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 27 | 46.022,42 | 5.066,54 | 0,00 | 51.088,96 | 6,33 | 1.023.928,30 | 1.075.017,26 | 8,41 | 27,15 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 17 | 29.922,00 | 5.750,28 | 0,00 | 35.672,28 | 4,42 | 641.279,00 | 676.951,28 | 5,29 | 30,94 |
| De > 6 a < 12 Meses | 9 | 28.907,91 | 6.219,28 | 0,00 | 35.127,19 | 4,35 | 252.373,68 | 287.500,87 | 2,25 | 29,67 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 10 | 61.943,82 | 12.516,54 | 0,00 | 74.460,36 | 9,23 | 358.742,17 | 433.202,53 | 3,39 | 34,59 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 9 | 94.085,37 | 20.466,17 | 0,00 | 114.551,54 | 14,19 | 374.926,04 | 489.477,58 | 3,83 | 31,59 |
| De ≥ 2 Años | 13 | 264.239,03 | 121.697,69 | 0,00 | 385.936,72 | 47,82 | 583.036,03 | 968.972,75 | 7,58 | 42,33 |
| Subtotal | 305 | 621.945,26 | 185.148,91 | 0,00 | 807.094,17 | 100,00 | 11.977.850,41 | 12.784.944,58 | 100,00 | 31,39 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</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 | 0,00 |
| Total | 305 | 621.945,26 | 185.148,91 | 0,00 | 807.094,17 | | 11.977.850,41 | 12.784.944,58 | | 31,39 |