

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
V84388131
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
JP Morgan
IXIS CIB
Fortis Bank
Banco Pastor

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
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

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 | Inicial |
| Serie A ES0361795000 | 30/06/2005 7.544 | 22.443,63 169.314.744,72 22,44% | 100.000,00 754.400.000,00 | Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov | 0,3670% 25/02/2014 21,049631 Bruto 16,629208 Neto | 25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov | 25/02/2014 "Pass-Through" | AA-sf A3sf | AAA Aaa |
| Serie B ES0361795018 | 30/06/2005 132 | 100.000,00 13.200.000,00 100,00% | 100.000,00 13.200.000,00 | Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov | 0,4570% 25/02/2014 116,788889 Bruto 92,263222 Neto | 25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | AA-sf Baa1sf | AA Aa2 |
| Serie C ES0361795026 | 30/06/2005 104 | 100.000,00 10.400.000,00 100,00% | 100.000,00 10.400.000,00 | Variable Euribor 3M+0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov | 0,5570% 25/02/2014 142,344444 Bruto 112,452111 Neto | 25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | A+ Baa3sf | A+ A1 |
| Serie D ES0361795034 | 30/06/2005 88 | 100.000,00 8.800.000,00 100,00% | 100.000,00 8.800.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 25.Feb/May/Ago/Nov | 0,7170% 25/02/2014 183,233333 Bruto 144,754333 Neto | 25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | BBB+ Baa3sf | BBB+ Baa1 |
| Serie E ES0361795042 | 30/06/2005 132 | 100.000,00 13.200.000,00 100,00% | 100.000,00 13.200.000,00 | Variable Euribor 3M+1,850% 25.Feb/May/Ago/Nov | 2,0670% 25/02/2014 528,233333 Bruto 417,304333 Neto | 25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | BB+ Caa1sf | BB+ Ba2 |
| Serie F ES0361795059 | 30/06/2005 92 | 100.000,00 9.200.000,00 100,00% | 100.000,00 9.200.000,00 | Variable Euribor 3M+4,000% 25.Feb/May/Ago/Nov | 4,2170% 25/02/2014 1.077,677778 Bruto 851,365445 Neto | 25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov | A determinar Por reducción Fondo Reserva | CC C | CC C |
| Total | | 224.114.744,72 | 809.200.000,00 | | | | | | |

| 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 | Años | 4,38 | 3,83 | 3,41 | 3,04 | 2,76 | 2,55 | 2,33 | 2,16 | |
| | | Fecha | 10/04/2018 | 24/09/2017 | 22/04/2017 | 08/12/2016 | 27/08/2016 | 12/06/2016 | 22/03/2016 | 23/01/2016 | | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 4,54 | 4,02 | 3,59 | 3,23 | 2,93 | 2,67 | 2,46 | 2,27 | |
| | | Fecha | 10/06/2018 | 01/12/2017 | 25/06/2017 | 14/02/2017 | 28/10/2016 | 28/07/2016 | 10/05/2016 | 04/03/2016 | | |
| | Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 8,01 | 7,01 | 6,25 | 5,50 | 5,00 | 4,75 | 4,25 | 4,00 |
| | | | Fecha | 25/11/2021 | 25/11/2020 | 25/02/2020 | 25/05/2019 | 25/11/2018 | 25/08/2018 | 25/02/2018 | 25/11/2017 | |
| Sin amortización opcional * | | Vida media | Años | 10,81 | 9,87 | 9,06 | 8,30 | 7,60 | 6,98 | 6,43 | 5,93 | |
| | | Fecha | 12/09/2024 | 06/10/2023 | 13/12/2022 | 10/03/2022 | 30/06/2021 | 14/11/2020 | 27/04/2020 | 30/10/2019 | | |
| Serie C | | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 8,01 | 7,01 | 6,25 | 5,50 | 5,00 | 4,75 | 4,25 | 4,00 |
| | | | Fecha | 25/05/2025 | 25/05/2024 | 25/08/2023 | 25/11/2022 | 25/02/2022 | 25/05/2021 | 25/11/2020 | 25/05/2020 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 12,39 | 11,20 | 10,26 | 9,49 | 8,77 | 8,11 | 7,50 | 6,95 | |
| | | Fecha | 12/04/2026 | 03/02/2025 | 26/02/2024 | 21/05/2023 | 30/08/2022 | 02/01/2022 | 24/05/2021 | 05/11/2020 | | |
| | Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 8,01 | 7,01 | 6,25 | 5,50 | 5,00 | 4,75 | 4,25 | 4,00 |
| | | | Fecha | 25/11/2021 | 25/11/2020 | 25/02/2020 | 25/05/2019 | 25/11/2018 | 25/08/2018 | 25/02/2018 | 25/11/2017 | |
| Sin amortización opcional * | | Vida media | Años | 13,89 | 12,78 | 11,69 | 10,73 | 9,96 | 9,27 | 8,64 | 8,04 | |
| | | Fecha | 13/10/2027 | 04/09/2026 | 01/08/2025 | 16/08/2024 | 08/11/2023 | 03/03/2023 | 14/07/2022 | 07/12/2021 | | |
| Serie E | | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 8,01 | 7,01 | 6,25 | 5,50 | 5,00 | 4,75 | 4,25 | 4,00 |
| | | | Fecha | 25/11/2021 | 25/11/2020 | 25/02/2020 | 25/05/2019 | 25/11/2018 | 25/08/2018 | 25/02/2018 | 25/11/2017 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 16,12 | 15,14 | 14,17 | 13,22 | 12,29 | 11,43 | 10,66 | 9,98 | |
| | | Fecha | 04/01/2030 | 10/01/2029 | 22/01/2028 | 09/02/2027 | 06/03/2026 | 27/04/2025 | 21/07/2024 | 16/11/2023 | | |
| | Serie F | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 8,01 | 7,01 | 6,25 | 5,50 | 5,00 | 4,75 | 4,25 | 4,00 |
| | | | Fecha | 25/02/2032 | 25/02/2031 | 25/02/2030 | 25/02/2029 | 25/05/2028 | 25/08/2027 | 25/08/2026 | 25/11/2025 | |
| Sin amortización opcional * | | Vida media | Años | 18,26 | 17,26 | 16,26 | 15,26 | 14,51 | 13,76 | 12,76 | 12,01 | |
| | | Fecha | 25/02/2032 | 25/02/2031 | 25/02/2030 | 25/02/2029 | 25/05/2028 | 25/08/2027 | 25/08/2026 | 25/11/2025 | | |

* 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 | |
| Serie A | 75,55% | 169.314.744,72 | 25,02% | 93,23% | 754.400.000,00 | 6,85% |
| Serie B | 5,89% | 13.200.000,00 | 18,88% | 1,63% | 13.200.000,00 | 5,20% |
| Serie C | 4,64% | 10.400.000,00 | 14,04% | 1,29% | 10.400.000,00 | 3,90% |
| Serie D | 3,93% | 8.800.000,00 | 9,95% | 1,09% | 8.800.000,00 | 2,80% |
| Serie E | 5,89% | 13.200.000,00 | 3,80% | 1,63% | 13.200.000,00 | 1,15% |
| Serie F | 4,11% | 9.200.000,00 | | 1,14% | 9.200.000,00 | |
| Emisión de Bonos | | 224.114.744,72 | | | 809.200.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 3,80% | 8.174.403,04 | | 1,15% | 9.200.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------|--|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 11.462.014,52 | 0,218% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 254.367,78 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 25.188,20 | | |
| Activo | | | |
| Disponible | | | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | 0,00 | | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | 0,00 | | |

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
V84388131

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
JP Morgan
IXIS CIB
Fortis Bank
Banco Pastor

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
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

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 | 3.677 | 8.217 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 215.950.529,85 | 800.024.167,19 |
| Medio | 58.730,09 | 97.362,07 |
| Mínimo | 0,00 | 1.231,16 |
| Máximo | 846.007,76 | 1.816.506,15 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 1,48% | 3,28% |
| Mínimo | 0,76% | 2,05% |
| Máximo | 4,13% | 5,00% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 169 | 256 |
| Mínimo | 07/01/2014 | 29/06/2005 |
| Máximo | 05/06/2043 | 15/01/2035 |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 100,00% | 99,99% |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 1,00 | 6,57 | 0,08 | 7,30 |
| 10,01 - 20% | 5,37 | 15,96 | 0,67 | 15,70 |
| 20,01 - 30% | 11,18 | 25,28 | 1,97 | 25,70 |
| 30,01 - 40% | 20,12 | 34,99 | 4,61 | 35,91 |
| 40,01 - 50% | 27,23 | 45,39 | 8,29 | 45,48 |
| 50,01 - 60% | 22,50 | 54,78 | 15,54 | 55,54 |
| 60,01 - 70% | 9,25 | 63,79 | 27,42 | 65,78 |
| 70,01 - 80% | 3,33 | 74,33 | 29,05 | 75,38 |
| 80,01 - 90% | 0,03 | 80,22 | 6,66 | 84,37 |
| 90,01 - 100% | | | 5,71 | 95,28 |
| Medio ponderado | | 43,87 | | 65,67 |
| Mínimo | | 0,00 | | 0,77 |
| Máximo | | 80,22 | | 99,71 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,41% | 0,33% | 0,32% | 0,43% | 0,84% |
| Tasa anual equivalente | 4,86% | 3,84% | 3,82% | 5,08% | 9,60% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 6,65% | 5,76% |
| Aragón | 0,52% | 0,67% |
| Asturias | 0,04% | 0,03% |
| Canarias | 1,86% | 1,64% |
| Cantabria | | 0,01% |
| Castilla y León | 0,81% | 0,87% |
| Castilla-La Mancha | 3,26% | 3,07% |
| Cataluña | 8,17% | 8,13% |
| Comunidad Valenciana | 62,38% | 62,64% |
| Extremadura | 0,29% | 0,26% |
| Galicia | 0,25% | 0,49% |
| Islas Baleares | 3,57% | 3,36% |
| La Rioja | 0,11% | 0,08% |
| Madrid | 10,53% | 11,21% |
| Murcia | 0,78% | 0,92% |
| Navarra | 0,27% | 0,38% |
| País Vasco | 0,51% | 0,47% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|------------|-------|--------------|--------|---------------|---------------------------|-------------|--------------------------------|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | Total | % | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | % Deuda Total / Valor tasación |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | | | | | |
| Impagados | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 124 | 36.964,91 | 7.804,39 | 0,00 | 44.769,30 | 2,30 | 8.463.684,00 | 8.508.453,30 | 34,12 | 37,89 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 49 | 41.672,77 | 8.537,33 | 0,00 | 50.210,10 | 2,58 | 4.087.258,14 | 4.137.468,24 | 16,59 | 42,40 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 17 | 13.954,74 | 2.805,43 | 0,00 | 16.760,17 | 0,86 | 773.403,82 | 790.163,99 | 3,17 | 37,36 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 25 | 49.192,11 | 8.467,39 | 0,00 | 57.659,50 | 2,96 | 1.367.054,16 | 1.424.713,66 | 5,71 | 34,74 |
| De > 6 a < 12 Meses | 25 | 90.304,32 | 22.985,35 | 0,00 | 113.289,67 | 5,82 | 1.784.703,33 | 1.897.993,00 | 7,61 | 41,27 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 18 | 112.692,49 | 36.356,13 | 0,00 | 149.048,62 | 7,65 | 1.401.394,62 | 1.550.443,24 | 6,22 | 52,24 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 29 | 269.540,60 | 75.691,50 | 0,00 | 345.232,10 | 17,73 | 1.691.504,78 | 2.036.736,88 | 8,17 | 42,87 |
| De ≥ 2 Años | 41 | 755.234,96 | 415.298,68 | 0,00 | 1.170.533,64 | 60,10 | 3.418.999,89 | 4.589.533,53 | 18,41 | 44,61 |
| Subtotal | 328 | 1.369.556,90 | 577.946,20 | 0,00 | 1.947.503,10 | 100,00 | 22.988.002,74 | 24.935.505,84 | 100,00 | 40,86 |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 1 | 31.442,53 | 180,43 | 0,00 | 31.622,96 | 5,88 | 0,00 | 31.622,96 | 5,88 | 19,54 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 1 | 22.048,27 | 305,70 | 0,00 | 22.353,97 | 4,16 | 0,00 | 22.353,97 | 4,16 | 10,70 |
| De > 6 a < 12 Meses | 5 | 120.216,89 | 1.261,21 | 0,00 | 121.478,10 | 22,60 | 0,00 | 121.478,10 | 22,60 | 11,53 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 7 | 158.491,86 | 3.944,66 | 0,00 | 162.436,52 | 30,21 | 0,00 | 162.436,52 | 30,21 | 10,94 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 7 | 100.917,25 | 3.614,91 | 0,00 | 104.532,16 | 19,44 | 0,00 | 104.532,16 | 19,44 | 13,48 |
| De ≥ 2 Años | 6 | 86.010,05 | 9.174,71 | 0,00 | 95.184,76 | 17,71 | 0,00 | 95.184,76 | 17,71 | 13,26 |
| Subtotal | 27 | 519.126,85 | 18.481,62 | 0,00 | 537.608,47 | 100,00 | 0,00 | 537.608,47 | 100,00 | 12,21 |
| Total | 355 | 1.888.683,75 | 596.427,82 | 0,00 | 2.485.111,57 | | 22.988.002,74 | 25.473.114,31 | | 38,93 |