

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
03/04/2006

NIF
V84669332

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Société Générale

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Depositorio Activos
Bancaja

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

| 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 A1 ES0361796008 | 06/04/2006 1.000 | 100.000,00 | 100.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,010% 26.Mar/Jun/Sep/Dic | 27/06/2011 | 26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" | AAA Aaa | AAA Aaa |
| Serie A2 ES0361796016 | 06/04/2006 6.680 | 54.127,80 361.573.704,00 54,13% | 100.000,00 668.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,3470% 27/06/2011 184,300648 Bruto 149,283525 Neto | 26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic | 27/06/2011 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AAA Aaa | AAA Aaa |
| Serie B ES0361796024 | 06/04/2006 132 | 100.000,00 13.200.000,00 100,00% | 100.000,00 13.200.000,00 | Variable Euribor 3M+0,190% 26.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,3870% 27/06/2011 350,602778 Bruto 283,988250 Neto | 26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | AA Aa2 | AA Aa2 |
| Serie C ES0361796032 | 06/04/2006 116 | 100.000,00 11.600.000,00 100,00% | 100.000,00 11.600.000,00 | Variable Euribor 3M+0,290% 26.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,4870% 27/06/2011 375,880556 Bruto 304,463250 Neto | 26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | A A2 | A A2 |
| Serie D ES0361796040 | 06/04/2006 72 | 100.000,00 7.200.000,00 100,00% | 100.000,00 7.200.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 26.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,6970% 27/06/2011 428,963889 Bruto 347,460750 Neto | 26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | BB+ Baa3 | BBB+ Baa3 |
| Serie E ES0361796057 | 06/04/2006 100 | 100.000,00 10.000.000,00 100,00% | 100.000,00 10.000.000,00 | Variable Euribor 3M+4,000% 26.Mar/Jun/Sep/Dic | 5,1970% 27/06/2011 1.313,686111 Bruto 1.064,085750 Neto | 26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar Por reducción Fondo Reserva | CC Ca | CC Ca |
| Total | | 403.573.704,00 | 810.000.000,00 | | | | | | |

| 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 Años | % TACP Mensual | | | | | | | | |
| | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | |
| Serie A2 | Con amortización opcional * | Años | 3,28 | 3,28 | 3,28 | 3,28 | 3,28 | 3,28 | 3,28 | 3,28 | |
| | | Fecha | 08/07/2014 | 08/07/2014 | 08/07/2014 | 08/07/2014 | 08/07/2014 | 08/07/2014 | 08/07/2014 | 08/07/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 7,80 | 6,78 | 5,96 | 5,29 | 4,73 | 4,26 | 3,87 | 3,54 |
| | | Fecha | 13/01/2019 | 08/01/2018 | 11/03/2017 | 08/07/2016 | 18/12/2015 | 01/07/2015 | 07/02/2015 | 08/10/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 18,51 | 17,01 | 15,51 | 14,26 | 13,01 | 12,00 | 11,00 | 10,25 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | |
| | | Fecha | 26/12/2017 | 26/12/2017 | 26/12/2017 | 26/12/2017 | 26/12/2017 | 26/12/2017 | 26/12/2017 | 26/12/2017 | |
| | | Amort. final | Años | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 19,34 | 18,01 | 16,62 | 15,19 | 13,94 | 12,88 | 11,91 | 11,01 |
| | | Fecha | 24/07/2030 | 26/03/2029 | 04/11/2027 | 02/06/2026 | 01/03/2025 | 09/02/2024 | 19/02/2023 | 29/03/2022 | |
| | | Amort. final | Años | 20,51 | 19,01 | 17,76 | 16,51 | 15,01 | 13,76 | 13,01 | 12,00 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | |
| | | Fecha | 26/12/2017 | 26/12/2017 | 26/12/2017 | 26/12/2017 | 26/12/2017 | 26/12/2017 | 26/12/2017 | 26/12/2017 | |
| | | Amort. final | Años | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 21,53 | 20,28 | 19,01 | 17,76 | 16,51 | 15,27 | 14,17 | 13,18 |
| | | Fecha | 03/10/2032 | 04/07/2031 | 26/03/2030 | 27/12/2028 | 26/09/2027 | 02/07/2026 | 24/05/2025 | 29/05/2024 | |
| | | Amort. final | Años | 22,76 | 21,76 | 20,76 | 19,51 | 18,26 | 17,01 | 16,26 | 15,76 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Años | 329,10 | 329,10 | 329,10 | 329,10 | 329,10 | 329,10 | 329,10 | 329,10 | |
| | | Fecha | 14/02/2340 | 14/02/2340 | 14/02/2340 | 14/02/2340 | 14/02/2340 | 14/02/2340 | 14/02/2340 | 14/02/2340 | |
| | | Amort. final | Años | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 | 6,75 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 23,95 | 23,31 | 22,54 | 21,81 | 20,59 | 19,56 | 18,50 | 17,45 |
| | | Fecha | 04/03/2035 | 14/07/2034 | 04/10/2033 | 29/10/2032 | 24/10/2031 | 12/10/2030 | 29/09/2029 | 01/09/2028 | |
| | | Amort. final | Años | 29,52 | 29,52 | 29,52 | 29,52 | 29,52 | 29,52 | 29,52 | 29,52 |
| Serie E | Con amortización opcional * | Años | 14,01 | 12,51 | 11,25 | 10,25 | 9,00 | 8,25 | 7,50 | 6,75 | |
| | | Fecha | 26/03/2025 | 26/09/2023 | 26/06/2022 | 26/06/2021 | 26/03/2020 | 26/06/2019 | 26/09/2018 | 26/12/2017 | |
| | | Amort. final | Años | 14,01 | 12,51 | 11,25 | 10,25 | 9,00 | 8,25 | 7,50 | 6,75 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 29,52 | 29,52 | 29,52 | 29,52 | 29,52 | 29,52 | 29,52 | 29,52 |
| | | Fecha | 26/03/2025 | 26/09/2023 | 26/06/2022 | 26/06/2021 | 26/03/2020 | 26/06/2019 | 26/09/2018 | 26/12/2017 | |
| | | Amort. final | Años | 29,52 | 29,52 | 29,52 | 29,52 | 29,52 | 29,52 | 29,52 | 29,52 |

* 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) | | | | | |
|------------------------|--------|----------------|--------|----------------|----------------|
| Clase | | Actual | | A la emisión | |
| | | % MC | % MC | % MC | % MC |
| Clase A | 89,59% | 361.573.704,00 | 10,60% | 94,81% | 768.000.000,00 |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | 12,35% | 100,000,000,00 | 5,25% |
| Serie A2 | 89,59% | 361.573.704,00 | 82,47% | 668.000,000,00 | |
| Serie B | 3,27% | 13.200.000,00 | 7,24% | 1,63% | 13.200,000,00 |
| Serie C | 2,87% | 11.600.000,00 | 4,30% | 1,43% | 11.600,000,00 |
| Serie D | 1,78% | 7.200.000,00 | 2,47% | 0,89% | 7.200,000,00 |
| Serie E | 2,48% | 10.000.000,00 | 1,23% | 10,000,000,00 | 1,25% |
| Emisión de Bonos | | 403.573.704,00 | | 810.000,000,00 | |
| Fondo de Reserva | 2,47% | 9.712.540,65 | 1,25% | 10.000,000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 13.197.032,51 | 1,172% | |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | 406.069,56 | | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | 49.217,23 | | |
| Pasivo | Disponibles | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | 0,00 |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | 0,00 |
| Línea Liquidez A1 | 0,00 | 0,00 | |

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2006

NIF
V84669332

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Société Générale

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

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 | 4.419 | 7.093 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 394.978.885,86 | 800.012.981,57 |
| Medio | 89.381,96 | 112.789,09 |
| Mínimo | 0,00 | 0,52 |
| Máximo | 532.600,99 | 600.000,00 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 2,39% | 3,40% |
| Mínimo | 1,00% | 2,10% |
| Máximo | 4,53% | 6,22% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 218 | 273 |
| Mínimo | 04/05/2011 | 10/04/2006 |
| Máximo | 05/10/2040 | 05/10/2040 |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 0,05% | 0,13% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 99,95% | 99,86% |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,56 | 7,21 | 0,14 | 7,86 |
| 10,01 - 20% | 2,12 | 15,82 | 0,90 | 16,41 |
| 20,01 - 30% | 5,35 | 25,66 | 2,20 | 25,62 |
| 30,01 - 40% | 11,65 | 35,64 | 4,89 | 35,39 |
| 40,01 - 50% | 18,67 | 45,38 | 10,54 | 45,61 |
| 50,01 - 60% | 24,63 | 55,20 | 16,38 | 55,53 |
| 60,01 - 70% | 25,30 | 64,41 | 27,70 | 65,74 |
| 70,01 - 80% | 7,51 | 73,67 | 26,61 | 75,70 |
| 80,01 - 90% | 4,17 | 84,49 | 5,42 | 84,94 |
| 90,01 - 100% | 0,04 | 90,93 | 5,23 | 95,16 |
| Medio ponderado | | 53,36 | | 64,29 |
| Mínimo | | 0,00 | | 0,00 |
| Máximo | | 90,93 | | 99,98 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,15% | 0,23% | 0,33% | 0,39% | 0,83% |
| Tasa anual equivalente | 1,75% | 2,68% | 3,91% | 4,59% | 9,56% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 7,75% | 7,36% |
| Aragón | 0,55% | 0,49% |
| Asturias | 0,27% | 0,23% |
| Canarias | 4,62% | 4,44% |
| Cantabria | 0,08% | 0,15% |
| Castilla y León | 2,63% | 2,54% |
| Castilla-La Mancha | 2,18% | 2,13% |
| Cataluña | 8,37% | 8,67% |
| Comunidad Valenciana | 47,22% | 48,19% |
| Extremadura | 0,26% | 0,31% |
| Galicia | 2,12% | 1,76% |
| Islas Baleares | 6,00% | 5,83% |
| La Rioja | 0,57% | 0,57% |
| Madrid | 10,05% | 10,33% |
| Mejilla | 0,02% | 0,03% |
| Murcia | 1,84% | 1,78% |
| Navarra | 4,27% | 4,08% |
| País Vasco | 1,22% | 1,11% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|------------|-------|--------------|--------|---------------------------|---------------|--------|--------------------------------|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | | % Deuda Total / Valor tasación |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | % | | |
| Impagados | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 202 | 68.704,16 | 16.851,94 | 0,00 | 85.556,10 | 5,12 | 20.159.664,75 | 20.245.220,85 | 42,18 | 45,22 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 93 | 82.819,72 | 33.752,52 | 0,00 | 116.572,24 | 6,98 | 10.823.522,90 | 10.940.095,14 | 22,80 | 47,37 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 39 | 52.072,77 | 23.533,37 | 0,00 | 75.606,14 | 4,53 | 4.611.593,94 | 4.687.200,08 | 9,77 | 50,98 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 20 | 36.173,44 | 20.262,17 | 0,00 | 56.435,61 | 3,38 | 2.184.334,98 | 2.240.770,59 | 4,67 | 56,80 |
| De > 6 a < 12 Meses | 19 | 79.093,99 | 41.330,87 | 0,00 | 120.424,86 | 7,21 | 2.141.830,57 | 2.262.255,43 | 4,71 | 56,43 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 13 | 54.875,85 | 36.261,59 | 0,00 | 91.137,44 | 5,46 | 1.077.933,66 | 1.169.071,10 | 2,44 | 64,70 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 20 | 119.444,25 | 96.245,82 | 0,00 | 215.690,07 | 12,92 | 2.015.356,53 | 2.231.046,60 | 4,65 | 64,16 |
| De ≥ 2 Años | 45 | 350.527,02 | 557.540,84 | 0,00 | 908.067,86 | 54,39 | 3.308.962,09 | 4.217.029,95 | 8,79 | 46,97 |
| Subtotal | 451 | 843.711,20 | 825.779,12 | 0,00 | 1.669.490,32 | 100,00 | 46.323.199,42 | 47.992.689,74 | 100,00 | 48,35 |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 6 | 179.450,69 | 2.072,90 | 0,00 | 181.523,59 | 23,74 | 0,00 | 181.523,59 | 23,74 | 15,71 |
| De > 6 a < 12 Meses | 9 | 354.183,18 | 7.014,39 | 0,00 | 361.197,57 | 47,23 | 0,00 | 361.197,57 | 47,23 | 15,77 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 2 | 172.631,96 | 6.335,11 | 0,00 | 178.967,07 | 23,40 | 0,00 | 178.967,07 | 23,40 | 27,89 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 1 | 41.253,13 | 1.767,50 | 0,00 | 43.020,63 | 5,63 | 0,00 | 43.020,63 | 5,63 | 26,74 |
| Subtotal | 18 | 747.518,96 | 17.189,90 | 0,00 | 764.708,86 | 100,00 | 0,00 | 764.708,86 | 100,00 | 18,00 |
| Total | 469 | 1.591.230,16 | 842.969,02 | 0,00 | 2.434.199,18 | | 46.323.199,42 | 48.757.398,60 | | 47,10 |