

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/05/2001

NIF
V83012922

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Almería y Málaga
Caja Rural Credicoop
Caja Rural del Jalón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Zamora
Caja Rural de Zaragoza

Administrador Activos
Caja Rural de Almería y Málaga
Caja Rural Credicoop
Caja Rural del Jalón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Zamora
Caja Rural de Zaragoza

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Credit Agricole Indosuez
DG Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Credit Agricole Indosuez
DG Bank
EBN Banco
ABN AMRO Bank
Credit Suisse First Boston
BNP Paribas
Société Générale

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter
Préstamo Subordinado
Caja Rural de Almería y Málaga
Caja Rural Credicoop
Caja Rural del Jalón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Zamora
Caja Rural de Zaragoza

Préstamo Gastos Iniciales
Caja Rural de Almería y Málaga
Caja Rural Credicoop
Caja Rural del Jalón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Zamora
Caja Rural de Zaragoza

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

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 Moody's | | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial | |
| Serie A ES0374228007 | 05/06/2001 2.220 | 12.385,72 27.496.298,40 12,39% | 100.000,00 222.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov | 1,1440% 12/11/2010 36,21 Bruto 29,33 Neto | 12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov | 12/11/2010 "Pass-Through" | Aaa | Aaa | |
| Serie B ES0374228015 | 05/06/2001 130 | 100.000,00 13.000.000,00 100,00% | 100.000,00 13.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 12.Feb/May/Ago/Nov | 1,4040% 12/11/2010 358,80 Bruto 290,63 Neto | 12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | A2 | A2 | |
| Total | | 40.496.298,40 235.000.000,00 | | | | | | | | |

| 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 A | Con | Años | 1,92 | 1,76 | 1,62 | 1,56 | 1,43 | 1,39 | 1,27 | 1,23 |
| | Amort. final | Fecha | 30/07/2012 | 04/06/2012 | 12/04/2012 | 23/03/2012 | 05/02/2012 | 19/01/2012 | 07/12/2011 | 23/11/2011 |
| | Amort. final | Fecha | 2,95 | 2,70 | 2,45 | 2,45 | 2,20 | 2,20 | 1,95 | 1,95 |
| Serie B | Con | Años | 2,20 | 2,03 | 1,89 | 1,77 | 1,66 | 1,56 | 1,47 | 1,39 |
| | Amort. final | Fecha | 09/11/2012 | 11/09/2012 | 22/07/2012 | 06/06/2012 | 27/04/2012 | 22/03/2012 | 18/02/2012 | 19/01/2012 |
| | Amort. final | Fecha | 4,95 | 4,45 | 4,20 | 3,95 | 3,70 | 3,45 | 3,20 | 3,20 |
| | | | 12/08/2013 | 12/05/2013 | 12/02/2013 | 12/02/2013 | 12/11/2012 | 12/11/2012 | 12/08/2012 | 12/08/2012 |
| Serie B | Con | Años | 2,95 | 2,70 | 2,45 | 2,45 | 2,20 | 2,20 | 1,95 | 1,95 |
| | Amort. final | Fecha | 12/08/2013 | 12/05/2013 | 12/02/2013 | 12/02/2013 | 12/11/2012 | 12/11/2012 | 12/08/2012 | 12/08/2012 |
| | Amort. final | Fecha | 2,95 | 2,70 | 2,45 | 2,45 | 2,20 | 2,20 | 1,95 | 1,95 |
| | | | 12/08/2013 | 12/05/2013 | 12/02/2013 | 12/02/2013 | 12/11/2012 | 12/11/2012 | 12/08/2012 | 12/08/2012 |
| Sin | Vida media | Años | 7,96 | 7,52 | 7,10 | 6,72 | 6,35 | 6,02 | 5,71 | 5,42 |
| | Amort. final | Fecha | 14/08/2018 | 07/03/2018 | 06/10/2017 | 17/05/2017 | 05/01/2017 | 04/09/2016 | 14/05/2016 | 29/01/2016 |
| | Amort. final | Fecha | 15,21 | 15,21 | 15,21 | 15,21 | 15,21 | 15,21 | 15,21 | 15,21 |
| | | | 12/11/2025 | 12/11/2025 | 12/11/2025 | 12/11/2025 | 12/11/2025 | 12/11/2025 | 12/11/2025 | 12/11/2025 |

Ejercicio de Amortización anticipada opcional cuando el Saldo Vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.
Hipótesis de fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | | |
|------------------------|--------|---------------|--------------|--------|----------------|-------|
| Serie | Actual | % MC | A la emisión | | | |
| | | | % MC | | % MC | |
| Serie A | 67,90% | 27.496.298,40 | 39,74% | 94,47% | 222.000.000,00 | 8,03% |
| Serie B | 32,10% | 13.000.000,00 | 7,64% | 5,53% | 13.000.000,00 | 2,50% |
| Emisión de Bonos | | 40.496.298,40 | | | 235.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 7,64% | 3.091.953,70 | | 2,50% | 5.875.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|--------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 3.660.020,98 | 0,790% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 280.192,47 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 46.723,41 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 2.350.062,18 | 1,904% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 741.891,52 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General | | | |
|--|---------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 1.922 | 5.118 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 39.625.973,23 | 235.006.217,60 | |
| Medio | 20.617,05 | 45.917,59 | |
| Mínimo | 9,67 | 3.692,85 | |
| Máximo | 176.935,74 | 246.754,56 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,94% | 6,08% | |
| Mínimo | 1,72% | 3,20% | |
| Máximo | 8,00% | 8,24% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 97 | 185 | |
| Mínimo | 10/09/2010 | 01/06/2003 | |
| Máximo | 05/09/2025 | 30/11/2025 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 13,06% | 17,21% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 38,07% | 37,12% | |
| M. Hipotecario Bancos | 5,77% | 5,77% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 18,09% | 19,03% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 25,00% | 20,85% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 5,45 | 6,87 | 0,14 | 5,80 |
| 10,01 - 20% | 16,30 | 15,47 | 1,13 | 16,33 |
| 20,01 - 30% | 25,97 | 24,79 | 4,47 | 25,56 |
| 30,01 - 40% | 19,62 | 35,46 | 7,97 | 35,38 |
| 40,01 - 50% | 24,50 | 44,43 | 12,23 | 45,46 |
| 50,01 - 60% | 8,17 | 54,85 | 17,40 | 55,28 |
| 60,01 - 70% | | | 23,71 | 65,33 |
| 70,01 - 80% | | | 32,94 | 74,79 |
| Medio ponderado | 31,66 | | 59,48 | |
| Mínimo | 0,02 | | 0,30 | |
| Máximo | 59,56 | | 79,21 | |

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/05/2001

NIF
V83012922

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Almería y Málaga
Caja Rural Credicoop
Caja Rural del Jalón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Zamora
Caja Rural de Zaragoza

Administrador Activos
Caja Rural de Almería y Málaga
Caja Rural Credicoop
Caja Rural del Jalón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Zamora
Caja Rural de Zaragoza

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Credit Agricole Indosuez
DG Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Credit Agricole Indosuez
DG Bank
EBN Banco
ABN AMRO Bank
Credit Suisse First Boston
BNP Paribas
Société Générale

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Préstamo Subordinado
Caja Rural de Almería y Málaga
Caja Rural Credicoop
Caja Rural del Jalón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Zamora
Caja Rural de Zaragoza

Préstamo Gastos Iniciales
Caja Rural de Almería y Málaga
Caja Rural Credicoop
Caja Rural del Jalón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Zamora
Caja Rural de Zaragoza

Depositorio Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores 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 | 0,21% | 0,25% | 0,31% | 0,48% | 0,80% |
| Tasa anual equivalente | 2,44% | 2,95% | 3,67% | 5,64% | 9,16% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 32,94% | 30,97% |
| Aragón | 22,80% | 25,34% |
| Cantabria | 0,07% | 0,02% |
| Castilla y León | 6,32% | 5,67% |
| Castilla-La Mancha | 0,22% | 0,11% |
| Cataluña | 2,52% | 2,74% |
| Ceuta | | 0,01% |
| Comunidad Valenciana | 10,21% | 11,14% |
| Galicia | 0,05% | 0,07% |
| Islas Baleares | | 0,02% |
| La Rioja | 1,28% | 1,14% |
| Madrid | 0,38% | 0,45% |
| Melilla | 0,37% | 0,29% |
| Murcia | 8,56% | 9,53% |
| Navarra | 13,24% | 11,44% |
| País Vasco | 1,05% | 1,02% |

Morosidad actual

| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | Total | % | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | % | % Deuda Total / Valor tasación |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|------------------|-------------|-------------------|--------|---------------------|---------------------------|-------------|--------------|--------------------------------|
| | | Principal | Intereses | Otros | | | | | | | |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 106 | 26.039,35 | 3.900,79 | 0,00 | 29.940,14 | 17,34 | 2.447.998,91 | 2.477.939,05 | 73,24 | 27,30 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 15 | 10.106,38 | 2.294,38 | 0,00 | 12.400,76 | 7,18 | 422.105,08 | 434.505,84 | 12,84 | 34,25 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 6 | 4.453,11 | 703,13 | 0,00 | 5.156,24 | 2,99 | 81.857,52 | 87.013,76 | 2,57 | 21,70 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 3 | 16.226,38 | 5.880,22 | 0,00 | 22.106,60 | 12,80 | 77.025,51 | 99.132,11 | 2,93 | 34,43 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 2 | 19.604,91 | 10.116,59 | 0,00 | 29.721,50 | 17,21 | 95.675,60 | 125.397,10 | 3,71 | 39,49 | |
| De ≥ 2 Años | 7 | 44.463,12 | 28.878,40 | 0,00 | 73.341,52 | 42,48 | 86.037,97 | 159.379,49 | 4,71 | 34,62 | |
| Subtotal | 139 | 120.893,25 | 51.773,51 | 0,00 | 172.666,76 | 100,00 | 3.210.700,59 | 3.383.367,35 | 100,00 | 28,64 | |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | | | |
| | 0 | 0,00 | 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 | 139 | 120.893,25 | 51.773,51 | 0,00 | 172.666,76 | | 3.210.700,59 | 3.383.367,35 | | 28,64 | |

Información adicional