

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/07/2004

NIF
V84051077

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Administrador Activos

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Directores Emisión Bonos

Banco Cooperativo
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo
DZ Bank
JPMorgan
Société Générale
Banco IMI
Bancaja
Banco Pastor
Cajamadrid
Calyon
Dexia
EBN Banco
Fortis Bank
Natexis Banques Populaires
SCH

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Banco Cooperativo

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Banco Santander (inicialmente en Banco Cooperativo)

Permuta Intereses

Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Préstamo Subordinado

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Depositorio Activos

Banco Cooperativo Español

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 ES0374306001 | 12/07/2004 9.091 | 33.367,82 303.346.851,62 33,37% | 100.000,00 909.100.000,00 | Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,9330% 17/07/2012 78,695223 Bruto 63,743131 Neto | 17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct | 17/07/2012 "Pass-Through" | AAA Aa2sf | AAA Aaa |
| Serie B ES0374306019 | 12/07/2004 285 | 69.927,01 19.929.197,85 69,93% | 100.000,00 28.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,1530% 17/07/2012 203,804213 Bruto 165,081413 Neto | 17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | AA A2 | A A2 |
| Serie C ES0374306027 | 12/07/2004 124 | 71.590,57 8.877.230,68 71,59% | 100.000,00 12.400.000,00 | Variable Euribor 3M+0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,7030% 17/07/2012 308,183483 Bruto 249,628621 Neto | 17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | BBB+ Baa3 | BBB Baa3 |
| Total | | 332.153.280,15 | 950.000.000,00 | | | | | | |

| 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 amortización opcional * | Años | 6,29 | 5,55 | 4,98 | 4,40 | 3,95 | 3,61 | 3,31 | 3,02 |
| | | Fecha | 08/12/2018 | 16/11/2017 | 20/04/2017 | 23/09/2016 | 04/11/2016 | 12/09/2015 | 19/08/2015 | 05/08/2015 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 10,22 | 9,22 | 8,47 | 7,47 | 6,72 | 6,22 | 5,72 | 5,22 |
| | | Fecha | 18/07/2022 | 18/07/2021 | 18/10/2020 | 18/10/2019 | 18/01/2019 | 18/07/2018 | 18/01/2018 | 18/07/2017 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 7,39 | 6,65 | 6,01 | 5,46 | 4,98 | 4,57 | 4,21 | 3,89 |
| | | Fecha | 18/09/2019 | 21/12/2018 | 05/02/2018 | 14/10/2017 | 23/04/2017 | 23/11/2016 | 13/07/2016 | 19/03/2016 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 25,74 | 25,74 | 25,74 | 25,74 | 25,74 | 25,74 | 25,74 | 25,74 |
| | | Fecha | 18/01/2038 | 18/01/2038 | 18/01/2038 | 18/01/2038 | 18/01/2038 | 18/01/2038 | 18/01/2038 | 18/01/2038 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 6,29 | 5,55 | 4,97 | 4,40 | 3,95 | 3,61 | 3,30 | 3,02 |
| | | Fecha | 08/11/2018 | 15/11/2017 | 19/04/2017 | 21/09/2016 | 04/10/2016 | 12/08/2015 | 18/08/2015 | 05/07/2015 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 10,22 | 9,22 | 8,47 | 7,47 | 6,72 | 6,22 | 5,72 | 5,22 |
| | | Fecha | 18/07/2022 | 18/07/2021 | 18/10/2020 | 18/10/2019 | 18/01/2019 | 18/07/2018 | 18/01/2018 | 18/07/2017 |

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) | | | | | |
|------------------------|--------|----------------|--------|--------|----------------|
| | Actual | A la emisión | | | |
| | | % MC | | % MC | |
| Serie A | 91,33% | 303.346.851,62 | 11,00% | 95,69% | 909.100.000,00 |
| Serie B | 6,00% | 19.929.197,85 | 5,00% | 3,00% | 28.500.000,00 |
| Serie C | 2,67% | 8.877.230,68 | 2,33% | 1,31% | 12.400.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 332.153.280,15 | | | 950.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 2,33% | 7.754.821,89 | 1,14% | | 10.830.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|----------------------------------------|--------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 9.818.831,62 | 0,693% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 583.752,45 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 197.053,96 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Subordinado L/P | | 7.754.821,89 | 1,753% |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

| General | | | |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 6.241 | 11.603 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 330.855.195,26 | 950.004.182,06 | |
| Medio | 53.013,17 | 81.875,74 | |
| Mínimo | 71,35 | 4.069,45 | |
| Máximo | 297.795,67 | 386.642,95 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 3,16% | 3,35% | |
| Mínimo | 1,32% | 2,01% | |
| Máximo | 6,50% | 6,50% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 179 | 264 | |
| Mínimo | 01/05/2012 | 28/02/2006 | |
| Máximo | 24/02/2038 | 15/09/2034 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 0,11% | 0,09% | |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 0,00% | 0,00% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 2,40% | 2,26% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 83,80% | 82,53% | |
| M. Hipotecario Bancos | 0,01% | 0,02% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 8,85% | 10,21% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 4,78% | 4,86% | |
| Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA) | 0,04% | 0,02% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 1,01 | 6,77 | 0,03 | 7,93 |
| 10,01 - 20% | 4,55 | 15,63 | 0,56 | 16,61 |
| 20,01 - 30% | 9,48 | 25,39 | 2,32 | 25,78 |
| 30,01 - 40% | 15,00 | 35,31 | 4,73 | 35,56 |
| 40,01 - 50% | 19,46 | 45,29 | 9,18 | 45,44 |
| 50,01 - 60% | 26,02 | 55,11 | 12,96 | 55,26 |
| 60,01 - 70% | 18,86 | 63,80 | 18,54 | 65,45 |
| 70,01 - 80% | 4,81 | 74,30 | 39,89 | 75,69 |
| 80,01 - 90% | 0,80 | 81,46 | 7,10 | 84,69 |
| 90,01 - 100% | | | 4,67 | 94,53 |
| Medio ponderado | 47,89 | | 66,48 | |
| Mínimo | 0,12 | | 5,02 | |
| Máximo | 84,69 | | 99,07 | |

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/07/2004

NIF
V84051077

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

Originador/Cedente Activos

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Administrador Activos

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Directores Emisión Bonos

Banco Cooperativo
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo
DZ Bank
JPMorgan
Société Générale
Banco IMI
Bancaja
Banco Pastor
Cajamadrid
Calyon
Dexia
EBN Banco
Fortis Bank
Natexis Banques Populaires
SCH

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Banco Cooperativo

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Banco Santander (inicialmente en
Banco Cooperativo)

Permuta Intereses

Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Préstamo Subordinado

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Depositario Activos

Banco Cooperativo Español

Audidores 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 | 0,26% | 0,21% | 0,34% | 0,30% | 0,66% |
| Tasa anual equivalente | 3,10% | 2,54% | 4,05% | 3,56% | 7,64% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 26,89% | 30,28% |
| Aragón | 6,98% | 6,04% |
| Asturias | 0,01% | 0,02% |
| Canarias | 5,72% | 4,77% |
| Cantabria | 0,04% | 0,02% |
| Castilla y León | 3,36% | 3,06% |
| Castilla-La Mancha | 4,28% | 4,35% |
| Cataluña | 3,21% | 4,24% |
| Ceuta | 0,04% | 0,02% |
| Comunidad Valenciana | 15,20% | 16,14% |
| Extremadura | 0,01% | 0,04% |
| Galicia | 0,08% | 0,06% |
| Islas Baleares | 3,57% | 3,50% |
| La Rioja | 4,84% | 3,80% |
| Madrid | 2,25% | 2,14% |
| Mejilla | 0,36% | 0,39% |
| Murcia | 4,78% | 4,83% |
| Navarra | 10,06% | 9,32% |
| País Vasco | 8,30% | 6,98% |

| 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 | 378 | 101.302,41 | 41.924,55 | 0,00 | 143.226,96 | 16,96 | 21.567.896,71 | 21.711.123,67 | 61,29 | 43,44 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 102 | 68.611,97 | 32.063,05 | 0,00 | 100.675,02 | 11,92 | 6.362.893,08 | 6.463.568,10 | 18,25 | 45,27 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 40 | 34.434,68 | 21.721,51 | 0,00 | 56.156,19 | 6,65 | 2.848.065,86 | 2.904.222,05 | 8,20 | 52,53 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 17 | 20.985,91 | 13.594,85 | 0,00 | 34.580,76 | 4,09 | 996.784,06 | 1.031.364,82 | 2,91 | 50,71 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 16 | 38.586,96 | 26.007,07 | 0,00 | 64.594,03 | 7,65 | 923.571,77 | 988.165,80 | 2,79 | 42,26 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 5 | 22.732,35 | 13.772,81 | 0,00 | 36.505,16 | 4,32 | 381.092,61 | 417.597,77 | 1,18 | 53,93 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 5 | 53.086,71 | 35.857,86 | 0,00 | 88.944,57 | 10,53 | 630.299,83 | 719.244,40 | 2,03 | 53,12 | |
| De ≥ 2 Años | 13 | 172.820,96 | 146.966,98 | 0,00 | 319.787,94 | 37,87 | 869.582,98 | 1.189.370,92 | 3,36 | 68,18 | |
| | Subtotal | 576 | 512.561,95 | 331.908,68 | 0,00 | 844.470,63 | 100,00 | 34.580.186,90 | 35.424.657,53 | 100,00 | 45,40 |
| <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 | |
| Total | 576 | 512.561,95 | 331.908,68 | 0,00 | 844.470,63 | | 34.580.186,90 | 35.424.657,53 | | 45,40 | |