

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/07/2007

NIF
V85170629
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Depositarío Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo

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

Asegurador y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

Garantía Cuenta Tesorería
Bancaja

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 A1 ES0372241002 | 20/07/2007 1.800 | 0,00 0,00 0,00% | 100.000,00 180.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,130% 23.Mar/Jun/Sep/Dic | | 23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic | Amortizada | AAA Aaa | |
| Serie A2 ES0372241010 | 20/07/2007 5.748 | 25.470,82 146.406.273,36 25,47% | 100.000,00 574.800.000,00 | Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,7600% 23/09/2011 113,316848 Bruto 91,786647 Neto | 23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | A Aa3 | AAA Aaa |
| Serie B ES0372241028 | 20/07/2007 476 | 100.000,00 47.600.000,00 100,00% | 100.000,00 47.600.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic | 2,0200% 23/09/2011 510,611111 Bruto 413,595000 Neto | 23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | BB Ba3 | A A3 |
| Serie C ES0372241036 | 20/07/2007 340 | 100.000,00 34.000.000,00 100,00% | 100.000,00 34.000.000,00 | Variable Euribor 3M+1,000% 23.Mar/Jun/Sep/Dic | 2,5200% 23/09/2011 637,000000 Bruto 515,970000 Neto | 23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | CCsf Caa3 | BBB Baa3 |
| Serie D ES0372241044 | 20/07/2007 136 | 100.000,00 13.600.000,00 100,00% | 100.000,00 13.600.000,00 | Variable Euribor 3M+3,000% 23.Mar/Jun/Sep/Dic | 4,5200% 23/09/2011 1.142,555556 Bruto 925,470000 Neto | 23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | CC C | BB Ba3 |
| Serie E ES0372241051 | 20/07/2007 153 | 100.000,00 15.300.000,00 100,00% | 100.000,00 15.300.000,00 | Variable Euribor 3M+4,000% 23.Mar/Jun/Sep/Dic | 5,5200% 23/09/2011 1.395,333333 Bruto 1.130,220000 Neto | 23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Por reducción Fondo Reserva | C C | CC C |
| Total | | 256.906.273,36 | 865.300.000,00 | | | | | | |

| 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 A2 | Con amortización opcional * | Años | 2,51 | 2,30 | 2,12 | 1,96 | 1,83 | 1,72 | 1,62 | 1,53 | |
| | | Fecha | 24/12/2013 | 08/10/2013 | 04/08/2013 | 08/06/2013 | 21/04/2013 | 11/03/2013 | 01/02/2013 | 30/12/2012 | |
| | | Amort. final | Años | 5,26 | 4,75 | 4,50 | 4,00 | 3,75 | 3,50 | 3,25 | 3,25 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 2,51 | 2,30 | 2,12 | 1,96 | 1,83 | 1,72 | 1,62 | 1,53 | |
| | | Fecha | 24/12/2013 | 08/10/2013 | 04/08/2013 | 08/06/2013 | 21/04/2013 | 11/03/2013 | 01/02/2013 | 30/12/2012 | |
| | | Amort. final | Años | 5,26 | 4,75 | 4,50 | 4,00 | 3,75 | 3,50 | 3,25 | 3,25 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 5,71 | 5,22 | 4,93 | 4,47 | 4,21 | 3,95 | 3,70 | 3,46 | |
| | | Fecha | 05/03/2017 | 09/09/2016 | 26/05/2016 | 10/12/2015 | 04/09/2015 | 02/06/2015 | 04/03/2015 | 08/12/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 5,75 | 5,26 | 5,01 | 4,50 | 4,25 | 4,00 | 3,75 | 3,50 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 6,67 | 6,13 | 5,65 | 5,24 | 4,88 | 4,55 | 4,27 | 4,01 | |
| | | Fecha | 18/02/2018 | 06/08/2017 | 13/02/2017 | 18/09/2016 | 07/05/2016 | 10/01/2016 | 27/09/2015 | 25/06/2015 | |
| | | Amort. final | Años | 8,26 | 7,75 | 7,26 | 6,51 | 6,26 | 5,75 | 5,51 | 5,01 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 5,75 | 5,26 | 5,01 | 4,50 | 4,25 | 4,00 | 3,75 | 3,50 | |
| | | Fecha | 23/03/2017 | 23/09/2016 | 23/06/2016 | 23/12/2015 | 23/09/2015 | 23/06/2015 | 23/03/2015 | 23/12/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 5,75 | 5,26 | 5,01 | 4,50 | 4,25 | 4,00 | 3,75 | 3,50 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 10,43 | 9,63 | 8,92 | 8,30 | 7,75 | 7,26 | 6,81 | 6,41 | |
| | | Fecha | 25/11/2021 | 04/02/2021 | 22/05/2020 | 08/10/2019 | 21/03/2019 | 22/09/2018 | 13/04/2018 | 18/11/2017 | |
| | | Amort. final | Años | 13,51 | 12,51 | 11,76 | 10,76 | 10,01 | 9,51 | 8,76 | 8,26 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Años | 5,75 | 5,26 | 5,01 | 4,50 | 4,25 | 4,00 | 3,75 | 3,50 | |
| | | Fecha | 23/03/2017 | 23/09/2016 | 23/06/2016 | 23/12/2015 | 23/09/2015 | 23/06/2015 | 23/03/2015 | 23/12/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 5,75 | 5,26 | 5,01 | 4,50 | 4,25 | 4,00 | 3,75 | 3,50 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 16,93 | 15,83 | 14,82 | 13,88 | 13,02 | 12,22 | 11,51 | 10,85 | |
| | | Fecha | 25/05/2028 | 17/04/2027 | 13/04/2026 | 06/05/2025 | 24/06/2024 | 09/09/2023 | 22/12/2022 | 27/04/2022 | |
| | | Amort. final | Años | 25,52 | 25,52 | 25,52 | 25,52 | 25,52 | 25,52 | 25,52 | 25,52 |
| Serie E | Con amortización opcional * | Años | 5,75 | 5,26 | 5,01 | 4,50 | 4,25 | 4,00 | 3,75 | 3,50 | |
| | | Fecha | 23/03/2017 | 23/09/2016 | 23/06/2016 | 23/12/2015 | 23/09/2015 | 23/06/2015 | 23/03/2015 | 23/12/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 5,75 | 5,26 | 5,01 | 4,50 | 4,25 | 4,00 | 3,75 | 3,50 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 25,52 | 25,52 | 25,52 | 25,52 | 25,52 | 25,52 | 25,52 | 25,52 | |
| | | Fecha | 23/12/2036 | 23/12/2036 | 23/12/2036 | 23/12/2036 | 23/12/2036 | 23/12/2036 | 23/12/2036 | 23/12/2036 | |
| | | Amort. final | Años | 25,52 | 25,52 | 25,52 | 25,52 | 25,52 | 25,52 | 25,52 | |

* 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 | % MC | | A la emisión | | |
| | | % MC | % MC | % MC | % MC | |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | 20,80% | 180.000.000,00 | 13,00% | |
| Serie A2 | 56,99% | 146.406.273,36 | 66,43% | 574.800.000,00 | | |
| Serie B | 18,53% | 47.600.000,00 | 19,70% | 47.600.000,00 | 7,40% | |
| Serie C | 13,23% | 34.000.000,00 | 5,63% | 34.000.000,00 | 3,40% | |
| Serie D | 5,29% | 13.600.000,00 | 0,00% | 1.57% | 13.600.000,00 | 1,80% |
| Serie E | 5,96% | 15.300.000,00 | 1,77% | 15.300.000,00 | | |
| Emisión de Bonos | | 256.906.273,36 | | 865.300.000,00 | | |
| Fondo de Reserva | 0,00% | 0,00 | 1,80% | 15.300.000,00 | | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 22.198.757,19 | 2,170% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 9.074,56 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 4.314,40 | | |
| Pasivo | Disponibles | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | 178.801,27 | | |
| Depósito en garantía permuta | Importe | Depositado | |
| COG * | 0,00 | | |
| Efectivo | | 0,00 | |
| Valores | | 0,00 | |

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/07/2007

NIF
V85170629

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

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Depositarío Activos
Banco de Valencia

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

Asegurador y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

Garantía Cuenta Tesorería
Bancaja

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General | | | |
|--|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 1.098 | 3.627 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 242.276.497,84 | 850.023.258,14 | |
| Medio | 220.652,55 | 234.359,87 | |
| Mínimo | 263,60 | 166,67 | |
| Máximo | 7.516.569,32 | 11.564.065,01 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,75% | 4,93% | |
| Mínimo | 1,92% | 2,90% | |
| Máximo | 7,50% | 9,50% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 120 | 95 | |
| Mínimo | 04/09/2011 | 01/08/2007 | |
| Máximo | 05/01/2037 | 05/01/2037 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 1,67% | 3,60% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 10,84% | 24,01% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 87,42% | 67,78% | |
| Interés Fijo | 0,08% | 4,61% | |

| Concentración sectorial (CNAE 2009) | | | |
|--|--------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| (F) - Construcción | 27,12% | 42,85% | |
| (L) - Actividades inmobiliarias | 16,07% | 13,14% | |
| (C) - Industria manufacturera | 15,76% | 13,12% | |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas | 9,04% | 7,26% | |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas | 9,05% | 5,74% | |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 5,24% | 3,94% | |
| (I) - Hostelería | 3,97% | 2,87% | |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares | 3,16% | 2,22% | |
| (B) - Industrias extractivas | 1,47% | 1,91% | |
| (H) - Transporte y almacenamiento | 1,95% | 1,86% | |
| (O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales | 2,38% | 1,37% | |
| (S) - Otros servicios | 1,08% | 1,30% | |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 1,34% | 0,95% | |
| (J) - Información y comunicaciones | 0,88% | 0,56% | |
| (K) - Actividades financieras y de seguros | 0,70% | 0,49% | |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento | 0,44% | 0,33% | |
| (P) - Educación | 0,18% | 0,17% | |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado | 0,13% | 0,12% | |
| (O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria | 0,03% | 0,01% | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,10% | 0,28% | 0,27% | 0,32% | 1,04% |
| Tasa anual equivalente | 1,18% | 3,26% | 3,23% | 3,77% | 11,82% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 3,84% | 4,45% |
| Aragón | 2,83% | 1,93% |
| Asturias | 0,23% | 0,10% |
| Canarias | | 0,04% |
| Castilla-La Mancha | 1,61% | 1,05% |
| Cataluña | 4,80% | 4,61% |
| Comunidad Valenciana | 58,39% | 63,38% |
| Desconocida | | 0,20% |
| Extremadura | 0,07% | 0,07% |
| Islas Baleares | 2,87% | 1,74% |
| La Rioja | 0,63% | 0,40% |
| Madrid | 9,90% | 6,41% |
| Murcia | 14,55% | 15,45% |
| Navarra | 0,22% | 0,15% |
| País Vasco | 0,06% | 0,02% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | |
|------------------------------|-------------------|------------------------|--------------|-------|---------------|--------|---------------------------|---------------|--------|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | | % |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 67 | 95.731,91 | 17.648,33 | 0,00 | 113.380,24 | 0,73 | 9.528.586,70 | 9.641.966,94 | 14,06 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 45 | 117.587,17 | 21.549,49 | 0,00 | 139.136,66 | 0,90 | 5.280.270,71 | 5.419.407,37 | 7,90 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 41 | 306.694,05 | 80.953,26 | 0,00 | 387.637,31 | 2,51 | 11.085.851,74 | 11.473.489,05 | 16,73 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 20 | 301.618,27 | 55.498,16 | 0,00 | 357.116,43 | 2,31 | 5.894.185,13 | 6.251.301,56 | 9,12 |
| De > 6 a < 12 Meses | 13 | 148.640,94 | 48.288,37 | 0,00 | 196.929,31 | 1,27 | 2.705.356,00 | 2.902.285,31 | 4,23 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 15 | 254.615,64 | 31.379,73 | 0,00 | 285.995,37 | 1,85 | 747.484,00 | 1.033.479,37 | 1,51 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 25 | 971.202,61 | 210.162,33 | 0,00 | 1.181.364,94 | 7,63 | 4.064.906,10 | 5.246.271,04 | 7,65 |
| De ≥ 2 Años | 133 | 10.499.446,40 | 2.312.865,11 | 0,00 | 12.812.311,51 | 82,80 | 13.791.173,00 | 26.603.484,51 | 38,80 |
| Subtotal | 359 | 12.695.526,99 | 2.778.344,78 | 0,00 | 15.473.871,77 | 100,00 | 53.097.813,38 | 68.571.685,15 | 100,00 |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 359 | 12.695.526,99 | 2.778.344,78 | 0,00 | 15.473.871,77 | | 53.097.813,38 | 68.571.685,15 | |