

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
13/03/2009

NIF  
V85657690

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

Originador/Cedente Activos  
Banco de Valencia

Administrador Activos  
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JPMorgan

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Entidad Suscriptora  
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos  
Banco Cooperativo

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Popular (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco de Valencia

Depositorio Activos  
Banco de Valencia

Audidores Fondo  
Deloitte

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos        |                           |  |                              |   |  |  |  |                         |         |
|-------------------------|---------------------------|--|------------------------------|---|--|--|--|-------------------------|---------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                             | Amortización                                   |  | Calificación<br>Moody's |         |
|                         |                           | Actual   | Inicial                      |   |  | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima  | Actual                  | Inicial |
| Serie A<br>ES0372219008 | 17/03/2009<br>4.075       | 30.660,93<br>124.943.289,75<br>30,66%              | 100.000,00<br>407.500.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,300%<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,1170%<br>25/06/2012<br>86,571988 Bruto<br>70,123310 Neto   | 25/03/2047<br>Trimestral<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through"   | Aa3sf<br>AAAsf          | Aaa     |
| Serie B<br>ES0372219016 | 17/03/2009<br>175         | 100.000,00<br>17.500.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>17.500.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,600%<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,4170%<br>25/06/2012<br>358,186111 Bruto<br>290,130750 Neto | 25/03/2047<br>Trimestral<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | A1<br>n.c.              | A1      |
| Serie C<br>ES0372219024 | 17/03/2009<br>750         | 100.000,00<br>75.000.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>75.000.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,900%<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,7170%<br>25/06/2012<br>434,019444 Bruto<br>351,555750 Neto | 25/03/2047<br>Trimestral<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | Baa3<br>n.c.            | Baa3    |
| Total                   |                           | 217.443.289,75                                     | 500.000.000,00               |   |  |  |  |                         |         |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) |                                   |                    |                |            |            |            |            |            |            |                    |
|---|-----------------------------------|--------------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------------|
| Serie   | Con<br>amortización<br>opcional * | Vida media<br>Años | % TACP Mensual |            |            |            |            |            |            | Vida media<br>Años |
|   |                                   |                    | 0,17           | 0,34       | 0,51       | 0,69       | 0,87       | 1,06       | 1,25       |                    |
| Serie A   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años               | 2,26           | 2,05       | 1,88       | 1,74       | 1,62       | 1,51       | 1,42       | 1,34               |
|   |                                   | Fecha              | 28/06/2014     | 14/04/2014 | 10/02/2014 | 20/12/2013 | 05/11/2013 | 27/09/2013 | 25/08/2013 | 26/07/2013         |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años               | 2,26           | 2,05       | 1,88       | 1,74       | 1,62       | 1,51       | 1,42       | 1,34               |
|   |                                   | Fecha              | 28/06/2014     | 14/04/2014 | 10/02/2014 | 20/12/2013 | 05/11/2013 | 27/09/2013 | 25/08/2013 | 26/07/2013         |
| Serie B   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años               | 5,55           | 5,05       | 4,62       | 4,26       | 3,94       | 3,66       | 3,42       | 3,20               |
|   |                                   | Fecha              | 25/03/2017     | 25/09/2016 | 25/06/2016 | 25/12/2015 | 25/09/2015 | 25/06/2015 | 25/03/2015 | 25/03/2015         |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años               | 5,55           | 5,05       | 4,62       | 4,26       | 3,94       | 3,66       | 3,42       | 3,20               |
|   |                                   | Fecha              | 25/03/2017     | 25/09/2016 | 25/06/2016 | 25/12/2015 | 25/09/2015 | 25/06/2015 | 25/03/2015 | 25/03/2015         |
| Serie C   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años               | 7,07           | 6,97       | 6,46       | 5,98       | 5,51       | 5,23       | 4,79       | 4,53               |
|   |                                   | Fecha              | 25/11/2019     | 14/03/2019 | 10/09/2018 | 16/03/2018 | 27/09/2017 | 15/06/2017 | 06/01/2017 | 04/10/2016         |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años               | 10,10          | 9,36       | 8,71       | 8,11       | 7,58       | 7,10       | 6,66       | 6,27               |
|   |                                   | Fecha              | 30/04/2022     | 04/08/2021 | 06/12/2020 | 04/05/2020 | 22/10/2019 | 30/04/2019 | 22/11/2018 | 01/07/2018         |

\* 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)     |        |                |        |        |                |
|----------------------------|--------|----------------|--------|--------|----------------|
|                            | Actual | A la emisión   |        |        |                |
|                            |        | % MC           |        | % MC   |                |
| Serie A                    | 57,46% | 124.943.289,75 | 82,41% | 81,50% | 407.500.000,00 |
| Serie B                    | 8,05%  | 17.500.000,00  | 74,36% | 3,50%  | 17.500.000,00  |
| Serie C                    | 34,49% | 75.000.000,00  | 39,87% | 15,00% | 75.000.000,00  |
| Emisión de Bonos           |        | 217.443.289,75 |        |        | 500.000.000,00 |
| Fondo de Reserva Principal | 38,85% | 84.479.552,84  |        | 17,40% | 87.000.000,00  |
| Fondo de Reserva Intereses | 1,02%  | 2.224.708,88   |        | 2,00%  | 10.000.000,00  |

| Otras operaciones financieras (actual) |                |               |         |
|--|----------------|---------------|---------|
| Activo                                 | Saldo          | Interés       |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 101.144.664,08 | 1,512%        |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 196.861,47     |               |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 8.756,17       |               |         |
| Pasivo                                 | Disponible     | Saldo         | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P               |                | 89.084.005,78 | 2,317%  |
| Préstamo Subordinado C/P               |                | 0,00          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |                | 462.977,99    | 2,817%  |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |                | 462.977,99    |         |
| Depósito en garantía permuta           | Importe        | Depositado    |         |
| Efectivo                               |                | 0,00          |         |
| Valores                                |                | 0,00          |         |
| COG *                                  | 0,00           |               |         |

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General  |                |                   |  |
|--|----------------|-------------------|--|
|  | Actual         | A la constitución |  |
| Número   | 1.392          | 2.853             |  |
| Principal  |                |                   |  |
| Pendiente vencimiento  | 208.798.213,60 | 499.403.212,77    |  |
| Medio  | 149.998,72     | 175.044,94        |  |
| Mínimo   | 6,31           | 853,82            |  |
| Máximo   | 2.666.666,65   | 3.996.029,45      |  |
| Interés nominal  |                |                   |  |
| Medio ponderado  | 3,43%          | 5,61%             |  |
| Mínimo   | 1,00%          | 2,37%             |  |
| Máximo   | 100,00%        | 10,60%            |  |
| Vencimiento final  |                |                   |  |
| Media ponderada (meses)  | 124            | 103               |  |
| Mínimo   | 01/06/2012     | 31/05/2009        |  |
| Máximo   | 05/12/2042     | 05/12/2042        |  |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses  | 2,50%          | 3,46%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año  | 14,80%         | 27,33%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 81,16%         | 64,14%            |  |
| Interés Fijo   | 1,54%          | 5,07%             |  |

| Concentración sectorial (CNAE 2009)  |        |                   |  |
|--|--------|-------------------|--|
|  | Actual | A la constitución |  |
| (F) - Construcción   | 24,55% | 28,95%            |  |
| (C) - Industria manufacturera  | 14,76% | 16,14%            |  |
| (L) - Actividades inmobiliarias  | 19,52% | 15,44%            |  |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas  | 11,01% | 9,95%             |  |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas                                      | 7,16%  | 7,30%             |  |
| (I) - Hostelería   | 4,25%  | 5,46%             |  |
| (H) - Transporte y almacenamiento  | 3,75%  | 3,61%             |  |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca   | 1,68%  | 2,60%             |  |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado                       | 3,20%  | 2,07%             |  |
| (K) - Actividades financieras y de seguros   | 1,95%  | 1,72%             |  |
| (Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales   | 2,16%  | 1,65%             |  |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares                                     | 1,40%  | 1,35%             |  |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento                               | 2,35%  | 1,33%             |  |
| (S) - Otros servicios  | 1,62%  | 1,21%             |  |
| (B) - Industrias extractivas   | 0,13%  | 0,58%             |  |
| (P) - Educación  | 0,42%  | 0,28%             |  |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 0,03%  | 0,19%             |  |
| (J) - Información y comunicaciones   | 0,08%  | 0,15%             |  |
| (U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales                          | 0,00%  | 0,01%             |  |
| (O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria                         | 0,00%  | 0,01%             |  |

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
13/03/2009

NIF  
V85657690

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

Originador/Cedente Activos  
Banco de Valencia

Administrador Activos  
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JPMorgan

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Entidad Suscriptora  
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos  
Banco Cooperativo

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Popular (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco de Valencia

Depositario Activos  
Banco de Valencia

Auditores Fondo  
Deloitte

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,39%      | 0,37%           | 0,35%           | 0,46%            | 0,68%     |
| Tasa anual equivalente  | 4,52%      | 4,32%           | 4,08%           | 5,37%            | 7,81%     |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 3,02%  | 2,29%             |
| Aragón                  | 1,43%  | 1,72%             |
| Asturias                | 0,18%  | 0,09%             |
| Canarias                | 0,09%  | 0,05%             |
| Castilla y León         | 1,11%  | 0,76%             |
| Castilla-La Mancha      | 1,36%  | 1,23%             |
| Cataluña                | 3,84%  | 2,94%             |
| Comunidad Valenciana    | 64,07% | 65,86%            |
| Desconocida             | 0,44%  |                   |
| Extremadura             | 0,21%  | 0,12%             |
| Galicia                 | 0,29%  | 0,29%             |
| Islas Baleares          | 3,34%  | 3,00%             |
| La Rioja                | 0,04%  | 0,04%             |
| Madrid                  | 5,93%  | 5,15%             |
| Murcia                  | 14,28% | 15,85%            |
| Navarra                 | 0,33%  | 0,40%             |
| País Vasco              | 0,03%  | 0,21%             |

| 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                | 81.767,54              | 13.262,12  | 0,00  | 95.029,66     | 0,92   | 7.713.991,87              | 7.809.021,53  | 14,66       |  |
| De > 1 a ≤ 2 Meses           | 51                | 179.803,41             | 55.619,20  | 0,00  | 235.422,61    | 2,29   | 9.984.159,90              | 10.219.582,51 | 19,18       |  |
| De > 2 a ≤ 3 Meses           | 72                | 313.544,64             | 75.905,64  | 0,00  | 389.450,28    | 3,78   | 9.474.396,72              | 9.863.847,00  | 18,51       |  |
| De > 3 a ≤ 6 Meses           | 37                | 570.419,85             | 83.068,32  | 0,00  | 653.488,17    | 6,35   | 5.136.841,43              | 5.790.329,60  | 10,87       |  |
| De > 6 a < 12 Meses          | 40                | 681.901,89             | 114.500,26 | 0,00  | 796.402,15    | 7,74   | 3.912.455,27              | 4.708.857,42  | 8,84        |  |
| De ≥ 12 a < 18 Meses         | 26                | 812.550,47             | 150.397,01 | 0,00  | 962.947,48    | 9,36   | 3.229.595,00              | 4.192.542,48  | 7,87        |  |
| De ≥ 18 a < 24 Meses         | 21                | 583.247,20             | 88.494,77  | 0,00  | 671.741,97    | 6,53   | 1.432.197,77              | 2.103.939,74  | 3,95        |  |
| De ≥ 2 Años                  | 71                | 6.107.255,32           | 377.739,02 | 0,00  | 6.484.994,34  | 63,03  | 2.103.215,78              | 8.588.210,12  | 16,12       |  |
| Subtotal                     | 385               | 9.330.490,32           | 958.986,34 | 0,00  | 10.289.476,66 | 100,00 | 42.986.853,74             | 53.276.330,40 | 100,00      |  |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> |                   |                        |            |       |               |        |                           |               |             |  |
|                              | 0                 | 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                        | 385               | 9.330.490,32           | 958.986,34 | 0,00  | 10.289.476,66 |        | 42.986.853,74             | 53.276.330,40 |             |  |