

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012  
Divisa: EUR



Fecha constitución  
11/10/2004

NIF  
V84126606

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

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Calyon  
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Calyon  
Lehman Brothers  
CDC Ixis Capital Markets  
UBM-UniCredit Banca Mobiliare

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander

Cuenta Amortización  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
Bancaja

Línea Liquidez A3(G)  
Banco Santander

Aval Serie A3(G)  
Estado Español

Depositorio Activos  
Bancaja

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

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          |                      |
|                             |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                                                  |                                                              | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                            | Actual                | Inicial              |
| Serie A1<br>ES0304501002    | 18/10/2004<br>2.970       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>297.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,090%<br>(*0,24% desde 13/03/2006)<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic |                                                              | 13/03/2006<br>13/12/2037<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic | Amortizada                                                                         | AAA<br>Aaa<br>AAA     |                      |
| Serie A2<br>ES0304501010    | 18/10/2004<br>3.559       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>355.900.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,140%<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic                              |                                                              | 13/12/2037<br>Trimestral<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic | Amortizada                                                                         | AAA<br>Aaa<br>AAA     |                      |
| Serie A3(G)<br>ES0304501028 | 18/10/2004<br>1.539       | 19.991,70<br>30.767.226,30<br>19,99%               | 100.000,00<br>153.900.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,010%<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic                              | 1,4470%<br>13/03/2012<br>73,123530 Bruto<br>59,230059 Neto   | 13/12/2037<br>Trimestral<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | AAA<br>Aa3sf<br>AAAsf | AAA<br>Aaa<br>AAAsf  |
| Serie B<br>ES0304501036     | 18/10/2004<br>289         | 42.772,59<br>12.361.278,51<br>42,77%               | 100.000,00<br>28.900.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,240%<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic                              | 1,6770%<br>13/03/2012<br>181,316573 Bruto<br>146,866424 Neto | 13/12/2037<br>Trimestral<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial      | AA<br>Baa1<br>A-sf    | AA+<br>Aa1<br>AA-sf  |
| Serie C<br>ES0304501044     | 18/10/2004<br>467         | 42.774,99<br>19.975.920,33<br>42,77%               | 100.000,00<br>46.700.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,770%<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic                              | 2,2070%<br>13/03/2012<br>238,633352 Bruto<br>193,293015 Neto | 13/12/2037<br>Trimestral<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial      | B<br>Caa2<br>Bsf      | BBB+<br>Baa1<br>BBB+ |
| Serie D<br>ES0304501051     | 18/10/2004<br>176         | 46.614,32<br>8.204.120,32<br>46,61%                | 100.000,00<br>17.600.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+1,100%<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic                              | 2,5370%<br>13/03/2012<br>298,936339 Bruto<br>242,138435 Neto | 13/12/2037<br>Trimestral<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial      | CCC<br>Ca<br>CCCs     | BBB-<br>Baa3<br>BBB- |
| Total                       |                           | 71.308.545,46                                      | 900.000.000,00               |                                                                                  |                                                              |                                                |                                                                                    |                       |                      |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) |                             |                          |            |            |            |            |            |            |            |            |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--|
|                                                                                                                                                   |                             | % TACP Mensual           |            | 0,17       | 0,34       | 0,51       | 0,69       | 0,87       | 1,06       | 1,25       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | % TACP Anual equivalente |            | 2,00       | 4,00       | 6,00       | 8,00       | 10,00      | 12,00      | 14,00      |  |
| Serie A3(G)                                                                                                                                       | Con amortización opcional * | Vida media               | Años       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años       | 1,49       | 1,40       | 1,32       | 1,25       | 1,19       | 1,14       | 1,09       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 09/06/2013 | 07/05/2013 | 08/04/2013 | 14/03/2013 | 20/02/2013 | 31/01/2013 | 13/01/2013 | 13/01/2013 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 3,00       | 2,75       | 2,50       | 2,50       | 2,25       | 2,25       | 2,00       |  |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años       | 3,64       | 3,40       | 3,19       | 3,01       | 2,84       | 2,70       | 2,56       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 04/08/2015 | 07/05/2015 | 20/02/2015 | 14/12/2014 | 16/10/2014 | 24/08/2014 | 06/07/2014 | 06/07/2014 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 4,50       | 4,25       | 3,75       | 3,75       | 3,50       | 3,25       | 3,00       |  |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años       | 6,01       | 5,67       | 5,36       | 5,08       | 4,82       | 4,58       | 4,36       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 16/12/2017 | 13/08/2017 | 22/04/2017 | 10/01/2017 | 07/10/2016 | 11/07/2016 | 22/04/2016 | 22/04/2016 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 8,51       | 8,01       | 7,50       | 7,01       | 6,25       | 6,01       | 6,01       |  |
| Serie D                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 | 13/03/2012 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       | 0,25       |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años       | 10,99      | 10,46      | 9,95       | 9,46       | 8,99       | 8,59       | 8,21       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 05/12/2022 | 26/05/2022 | 21/11/2021 | 27/05/2021 | 14/12/2020 | 14/07/2020 | 24/02/2020 | 24/02/2020 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 22,02      | 22,02      | 22,02      | 22,02      | 22,02      | 22,02      | 22,02      |  |

\* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) |        |               |        |        |                |        |
|------------------------|--------|---------------|--------|--------|----------------|--------|
|                        |        | Actual        |        |        | A la emisión   |        |
|                        |        |               | % MC   |        |                | % MC   |
| Clase A                | 43,15% | 30.767.226,30 | 58,61% | 89,64% | 806.800.000,00 | 11,16% |
| Serie A1               | 0,00%  | 0,00          |        | 33,00% | 297.000.000,00 |        |
| Serie A2               | 0,00%  | 0,00          |        | 39,54% | 355.900.000,00 |        |
| Serie A3(G)            | 43,15% | 30.767.226,30 |        | 17,10% | 153.900.000,00 |        |
| Serie B                | 17,33% | 12.361.278,51 | 41,28% | 3,21%  | 28.900.000,00  | 7,95%  |
| Serie C                | 28,01% | 19.975.920,33 | 13,27% | 5,19%  | 46.700.000,00  | 2,76%  |
| Serie D                | 11,51% | 8.204.120,32  | 1,76%  | 1,96%  | 17.600.000,00  | 0,80%  |
| Emisión de Bonos       |        | 71.308.545,46 |        |        | 900.000.000,00 |        |
| Fondo de Reserva       | 1,76%  | 1.257.107,62  |        | 0,80%  | 7.200.000,00   |        |
| Aval Estado Español    |        |               |        |        |                |        |
| Serie A3(G)            |        | 30.767.226,30 |        |        | 153.900.000,00 |        |

| Otras operaciones financieras (actual)          |               |               |         |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|---------|
| Activo                                          |               | Saldo         | Interés |
| Cuenta de Tesorería                             |               | 24.669.193,76 | 1,417%  |
| Cuenta de Amortización                          |               | 0,00          |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso                |               | 174.150,56    |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso                  |               | 20.401,43     |         |
| Pasivo                                          | Disponible    | Saldo         | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P                        |               | 5.000.000,00  | 4,517%  |
| Préstamo Subordinado C/P                        |               | 0,00          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P                   |               | 0,00          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P                   |               | 0,00          |         |
| Línea Liquidez A3(G)                            | 18.000.000,00 | 0,00          | 1,423%  |
| Depósito en garantía permuta                    | Importe       | Depositado    |         |
| COG *                                           | 0,00          |               |         |
| Efectivo                                        |               | 0,00          |         |
| Valores                                         |               | 0,00          |         |
| * Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo |               |               |         |

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2012  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
11/10/2004

NIF  
V84126606  
  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Calyon  
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Calyon  
Lehman Brothers  
CDC Ixis Capital Markets  
UBM-UniCredit Banca Mobiliare

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander

Cuenta Amortización  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
Bancaja

Línea Liquidez A3(G)  
Banco Santander

Aval Serie A3(G)  
Estado Español

Depositario Activos  
Bancaja

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General                                                                    |               |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|
|                                                                            | Actual        | A la constitución |
| Número                                                                     | 453           | 2.455             |
| Principal                                                                  |               |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      | 68.886.204,60 | 900.005.919,48    |
| Medio                                                                      | 152.066,68    | 366.601,19        |
| Mínimo                                                                     | 0,01          | 384,50            |
| Máximo                                                                     | 2.328.992,65  | 4.800.000,00      |
| Interés nominal                                                            |               |                   |
| Medio ponderado                                                            | 2,94%         | 3,25%             |
| Mínimo                                                                     | 1,58%         | 2,36%             |
| Máximo                                                                     | 4,25%         | 8,50%             |
| Vencimiento final                                                          |               |                   |
| Media ponderada (meses)                                                    | 93            | 89                |
| Mínimo                                                                     | 08/03/2012    | 05/11/2004        |
| Máximo                                                                     | 26/03/2034    | 26/03/2034        |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |               |                   |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses                                                    | 7,73%         | 33,84%            |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año                                                      | 1,80%         | 0,95%             |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 87,07%        | 62,84%            |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro                                             | 3,40%         | 2,34%             |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,38%      | 0,76%           | 0,46%           | 0,74%            | 1,22%     |
| Tasa anual equivalente  | 4,44%      | 8,75%           | 5,38%           | 8,53%            | 13,68%    |

Concentración sectorial (CNAE 2009)

|                                                                                              | Actual | A la constitución |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|
| (F) - Construcción                                                                           | 13,03% | 36,00%            |
| (C) - Industria manufacturera                                                                | 9,57%  | 17,39%            |
| (L) - Actividades inmobiliarias                                                              | 20,60% | 11,18%            |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas  | 16,26% | 8,46%             |
| (I) - Hostelería                                                                             | 7,23%  | 5,90%             |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas                                      | 3,75%  | 5,40%             |
| (J) - Información y comunicaciones                                                           | 10,53% | 2,55%             |
| (Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales                                         | 0,61%  | 2,06%             |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares                                     | 5,17%  | 1,90%             |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento                               | 2,81%  | 1,80%             |
| (H) - Transporte y almacenamiento                                                            | 0,48%  | 1,63%             |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca                                           | 3,80%  | 1,44%             |
| (S) - Otros servicios                                                                        | 3,96%  | 1,35%             |
| (B) - Industrias extractivas                                                                 | 0,11%  | 1,24%             |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado                       | 0,22%  | 0,81%             |
| (P) - Educación                                                                              | 1,66%  | 0,40%             |
| (K) - Actividades financieras y de seguros                                                   | 0,14%  | 0,33%             |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 0,08%  | 0,12%             |

Distribución geográfica

|                      | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía            | 2,50%  | 3,69%             |
| Aragón               | 0,68%  | 1,04%             |
| Canarias             | 1,17%  | 4,38%             |
| Castilla y León      | 1,26%  | 1,31%             |
| Castilla-La Mancha   | 2,67%  | 3,06%             |
| Cataluña             | 12,86% | 9,86%             |
| Comunidad Valenciana | 58,15% | 56,65%            |
| Extremadura          |        | 0,01%             |
| Galicia              | 0,52%  | 0,48%             |
| Islas Baleares       | 4,05%  | 3,96%             |
| Madrid               | 10,38% | 10,58%            |
| Murcia               | 4,77%  | 3,02%             |
| Navarra              | 0,78%  | 0,56%             |
| País Vasco           | 0,22%  | 1,40%             |

| Morosidad actual      |                   |                        |            |       |              |        |                           |               |        |
|-----------------------|-------------------|------------------------|------------|-------|--------------|--------|---------------------------|---------------|--------|
| Antigüedad            | Número de activos | Deuda vencida impagada |            |       |              |        | Deuda pendiente de vencer | Deuda total   |        |
|                       |                   | Principal              | Intereses  | Otros | Total        | %      |                           |               | %      |
| Impagados             |                   |                        |            |       |              |        |                           |               |        |
| De > 0 a ≤ 1 Mes      | 39                | 86.653,86              | 9.496,05   | 0,00  | 96.149,91    | 1,87   | 3.751.231,23              | 3.847.381,14  | 19,65  |
| De > 1 a ≤ 3 Meses    | 17                | 57.037,77              | 8.093,85   | 0,00  | 65.131,62    | 1,27   | 1.809.546,61              | 1.874.678,23  | 9,58   |
| De > 2 a ≤ 3 Meses    | 9                 | 144.944,41             | 22.996,15  | 0,00  | 167.940,56   | 3,27   | 3.638.382,42              | 3.806.322,98  | 19,44  |
| De > 3 a ≤ 6 Meses    | 4                 | 28.635,43              | 6.952,23   | 0,00  | 35.587,66    | 0,69   | 934.956,33                | 970.543,99    | 4,96   |
| De > 6 a < 12 Meses   | 5                 | 61.048,69              | 12.043,35  | 0,00  | 73.092,04    | 1,42   | 711.085,49                | 784.177,53    | 4,01   |
| De ≥ 12 a < 18 Meses  | 2                 | 95.230,53              | 18.433,14  | 0,00  | 113.663,67   | 2,21   | 590.140,77                | 703.804,44    | 3,60   |
| De ≥ 18 a < 24 Meses  | 6                 | 246.444,58             | 24.042,70  | 0,00  | 270.487,28   | 5,26   | 411.694,49                | 682.181,77    | 3,48   |
| De ≥ 2 Años           | 40                | 3.690.862,72           | 630.107,39 | 0,00  | 4.320.970,11 | 84,02  | 2.585.839,07              | 6.906.809,18  | 35,28  |
| Subtotal              | 122               | 4.410.857,99           | 732.164,86 | 0,00  | 5.143.022,85 | 100,00 | 14.432.876,41             | 19.575.899,26 | 100,00 |
| Dudosos (subjettivos) |                   |                        |            |       |              |        |                           |               |        |
| De ≥ 2 Años           | 2                 | 79.089,78              | 1.090,96   | 0,00  | 80.180,74    | 100,00 | 0,00                      | 80.180,74     | 100,00 |
| Subtotal              | 2                 | 79.089,78              | 1.090,96   | 0,00  | 80.180,74    | 100,00 | 0,00                      | 80.180,74     | 100,00 |
| Total                 | 124               | 4.489.947,77           | 733.255,82 | 0,00  | 5.223.203,59 |        | 14.432.876,41             | 19.656.080,00 |        |