

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
02/10/2006

NIF  
G84838283  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos

Bancaja  
Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
IXIS CIB  
JP Morgan  
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja  
IXIS CIB  
JP Morgan  
Lehman Brothers  
Banco Pastor  
DZ Bank AG

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de  
Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)  
Estado Español

Depositario Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Ernst&Young

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>Fitch / Moody's |             |
|                          |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                       |                                                                  | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                            | Actual                          | Inicial     |
| Serie A1<br>ES0372259004 | 05/10/2006<br>2.600       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>260.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,030%<br>14.Feb/May/Ago/Nov   |                                                                  | 14/02/2039<br>Trimestral<br>14.Feb/May/Ago/Nov | Amortizada                                                                         | AAA<br>Aaa                      |             |
| Serie A2<br>ES0372259012 | 05/10/2006<br>1.850       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>185.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,070%<br>14.Feb/May/Ago/Nov   |                                                                  | 14/02/2039<br>Trimestral<br>14.Feb/May/Ago/Nov | Amortizada                                                                         | AAA<br>Aaa                      |             |
| Serie A3<br>ES0372259020 | 05/10/2006<br>6.182       | 67.515,14<br>417.378.595,48<br>67,52%              | 100.000,00<br>618.200.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,120%<br>14.Feb/May/Ago/Nov   | 5,0860%<br>14/11/2008<br>877,531783 Bruto<br>719,576062 Neto     | 14/02/2039<br>Trimestral<br>14.Feb/May/Ago/Nov | 14/11/2008<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias   | AAA<br>Aaa                      | AAA<br>Aaa  |
| Serie B<br>ES0372259038  | 05/10/2006<br>627         | 100.000,00<br>62.700.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>62.700.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,280%<br>14.Feb/May/Ago/Nov   | 5,2460%<br>14/11/2008<br>1.340,644444 Bruto<br>1.099,328444 Neto | 14/02/2039<br>Trimestral<br>14.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | A<br>A2                         | A<br>A2     |
| Serie C<br>ES0372259046  | 05/10/2006<br>241         | 100.000,00<br>24.100.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>24.100.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,550%<br>14.Feb/May/Ago/Nov   | 5,5160%<br>14/11/2008<br>1.409,644444 Bruto<br>1.155,908444 Neto | 14/02/2039<br>Trimestral<br>14.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | BBB<br>Baa3                     | BBB<br>Baa3 |
| Serie D<br>ES0372259053  | 05/10/2006<br>288         | 100.000,00<br>28.800.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>28.800.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+4,000%<br>14.Feb/May/Ago/Nov   | 8,9660%<br>14/11/2008<br>2.291,311111 Bruto<br>1.878,875111 Neto | 14/02/2039<br>Trimestral<br>14.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar<br>Por reducción<br>Fondo Reserva                                     | CCCDR<br>1<br>C                 | CCC<br>C    |
| Total                    |                           | 532.978.595,48                                     | 1.178.800.000,00             |                                                       |                                                                  |                                                |                                                                                    |                                 |             |

| 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       |
|                                                                                                                                                   |                             |              | % TACP Anual equivalente |            | 2,00       | 4,00       | 6,00       | 8,00       | 10,00      | 12,00      |
| Serie A3                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 20/01/2012 | 10/04/2011 | 06/10/2011 | 16/03/2011 | 26/12/2010 | 14/10/2010 | 08/06/2010 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 7,13       | 6,62       | 5,87       | 5,38       | 4,87       | 4,38       | 3,87       |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 16/11/2015               | 14/05/2015 | 14/08/2014 | 14/02/2014 | 14/08/2013 | 14/02/2013 | 14/08/2012 | 14/05/2012 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 31/12/2012 | 17/08/2012 | 21/04/2012 | 01/09/2012 | 10/11/2011 | 22/07/2011 | 05/12/2011 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 27,39      | 27,39      | 27,39      | 27,39      | 27,39      | 27,39      | 27,39      |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 14/02/2036               | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 08/04/2011 | 05/04/2011 | 24/01/2011 | 11/12/2010 | 09/05/2010 | 07/05/2010 | 05/06/2010 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 7,13       | 6,62       | 5,87       | 5,38       | 4,87       | 4,38       | 3,87       |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 16/11/2015               | 14/05/2015 | 14/08/2014 | 14/02/2014 | 14/08/2013 | 14/02/2013 | 14/08/2012 | 14/05/2012 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 26/05/2012 | 31/01/2012 | 22/10/2011 | 26/07/2011 | 05/10/2011 | 03/02/2011 | 31/12/2010 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 27,39      | 27,39      | 27,39      | 27,39      | 27,39      | 27,39      | 27,39      |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 14/02/2036               | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 08/04/2011 | 05/04/2011 | 24/01/2011 | 11/12/2010 | 09/05/2010 | 07/05/2010 | 05/06/2010 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 7,13       | 6,62       | 5,87       | 5,38       | 4,87       | 4,38       | 3,87       |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 16/11/2015               | 14/05/2015 | 14/08/2014 | 14/02/2014 | 14/08/2013 | 14/02/2013 | 14/08/2012 | 14/05/2012 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 26/05/2012 | 31/01/2012 | 22/10/2011 | 26/07/2011 | 05/10/2011 | 03/02/2011 | 31/12/2010 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 27,39      | 27,39      | 27,39      | 27,39      | 27,39      | 27,39      | 27,39      |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 14/02/2036               | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 |
| Serie D                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 30/03/2013 | 28/12/2012 | 13/08/2012 | 15/05/2012 | 13/02/2012 | 14/11/2011 | 14/08/2011 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 7,13       | 6,62       | 5,87       | 5,38       | 4,87       | 4,38       | 3,87       |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 16/11/2015               | 14/05/2015 | 14/08/2014 | 14/02/2014 | 14/08/2013 | 14/02/2013 | 14/08/2012 | 14/05/2012 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 15/05/2023 | 15/05/2023 | 15/05/2023 | 15/05/2023 | 15/05/2023 | 15/05/2023 | 15/05/2023 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 27,39      | 27,39      | 27,39      | 27,39      | 27,39      | 27,39      | 27,39      |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 14/02/2036               | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 | 14/02/2036 |

\* 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         | % MC   |        | A la emisión     |
| Clase A                | 78,31% | 417.378.595,48 | 22,75% | 90,19% | 1.063.200.000,00 |
| Serie A1               | 0,00%  | 0,00           |        | 22,06% | 260.000.000,00   |
| Serie A2               | 0,00%  | 0,00           |        | 15,69% | 185.000.000,00   |
| Serie A3               | 78,31% | 417.378.595,48 |        | 52,44% | 618.200.000,00   |
| Serie B                | 11,76% | 62.700.000,00  | 10,32% | 5,32%  | 62.700.000,00    |
| Serie C                | 4,52%  | 24.100.000,00  | 5,54%  | 2,04%  | 24.100.000,00    |
| Serie D                | 5,40%  | 28.800.000,00  |        | 2,44%  | 28.800.000,00    |
| Emisión de Bonos       |        | 532.978.595,48 |        |        | 1.178.800.000,00 |
| Fondo de Reserva       | 5,54%  | 27.917.511,13  |        | 2,50%  | 28.800.000,00    |

| Otras operaciones financieras (actual) |               |              |         |
|----------------------------------------|---------------|--------------|---------|
| Activo                                 | Saldo         | Interés      |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 53.393.622,83 | 4,966%       |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 4.532.451,98  |              |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 717.754,21    |              |         |
| Pasivo                                 | Disponible    | Saldo        | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales              |               | 2.122.870,64 | 6,966%  |

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
02/10/2006

NIF  
G84838283

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

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
IXIS ClB  
JP Morgan  
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
IXIS ClB  
JP Morgan  
Lehman Brothers  
Banco Pastor  
DZ Bank AG

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de  
Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)  
Estado Español

Depositario Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General                                                                    |                |                   |  |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|--|
|                                                                            | Actual         | A la constitución |  |
| Número                                                                     | 1.857          | 3.048             |  |
| Principal                                                                  |                |                   |  |
| Pendiente vencimiento                                                      | 465.033.930,64 | 1.150.017.948,45  |  |
| Medio                                                                      | 250.422,15     | 377.302,48        |  |
| Mínimo                                                                     | 457,16         | 1.890,69          |  |
| Máximo                                                                     | 3.280.000,00   | 3.630.518,19      |  |
| Interés nominal                                                            |                |                   |  |
| Medio ponderado                                                            | 5,78%          | 4,01%             |  |
| Mínimo                                                                     | 4,80%          | 2,65%             |  |
| Máximo                                                                     | 9,86%          | 8,61%             |  |
| Vencimiento final                                                          |                |                   |  |
| Media ponderada (meses)                                                    | 101            | 80                |  |
| Mínimo                                                                     | 01/10/2008     | 02/01/2007        |  |
| Máximo                                                                     | 30/12/2035     | 30/12/2035        |  |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses                                                    | 21,69%         | 32,30%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 78,31%         | 67,65%            |  |

| Concentración sectorial (CNAE)                                                                                          |        |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|
|                                                                                                                         | Actual | A la constitución |
| (K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales                                                  | 54,28% | 61,90%            |
| (F) - Construcción                                                                                                      | 9,33%  | 11,92%            |
| (D) - Industria manufacturera                                                                                           | 10,96% | 9,15%             |
| (G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico | 7,43%  | 5,14%             |
| (H) - Hostelería                                                                                                        | 5,84%  | 3,67%             |
| (N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social                                                            | 3,48%  | 1,92%             |
| (I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones                                                                       | 2,11%  | 1,66%             |
| (O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales                          | 2,16%  | 1,45%             |
| (A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura                                                                       | 2,36%  | 1,32%             |
| (J) - Intermediación financiera                                                                                         | 1,38%  | 0,72%             |
| (M) - Educación                                                                                                         | 0,36%  | 0,47%             |
| (E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua                                                        | 0,46%  | 0,32%             |
| (C) - Industrias extractivas                                                                                            | 0,04%  | 0,22%             |
| (B) - Pesca                                                                                                             | 0,01%  | 0,10%             |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,87%      | 1,29%           | 1,16%           | 1,49%            | 2,02%     |
| Tasa anual equivalente  | 10,00%     | 14,43%          | 13,10%          | 16,43%           | 21,74%    |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 9,26%  | 9,46%             |
| Aragón                  | 0,72%  | 1,18%             |
| Asturias                | 0,18%  | 0,82%             |
| Canarias                | 1,01%  | 1,63%             |
| Cantabria               | 0,57%  | 0,61%             |
| Castilla y León         | 6,26%  | 4,80%             |
| Castilla-La Mancha      | 2,07%  | 3,23%             |
| Cataluña                | 11,05% | 8,81%             |
| Comunidad Valenciana    | 50,09% | 48,61%            |
| Extremadura             | 0,19%  | 0,30%             |
| Galicia                 | 1,28%  | 1,34%             |
| Islas Baleares          | 2,52%  | 3,97%             |
| La Rioja                | 0,44%  | 0,26%             |
| Madrid                  | 11,01% | 10,59%            |
| Murcia                  | 2,51%  | 2,65%             |
| Navarra                 | 0,42%  | 1,14%             |
| País Vasco              | 0,41%  | 0,55%             |

| 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             | 193               | 5.445.981,26           | 347.432,53   | 0,00  | 5.793.413,79  | 40,98  | 64.109.999,95             | 69.903.413,74  | 63,61  |
| De > 1 a ≤2 Meses           | 70                | 306.744,05             | 157.748,33   | 0,00  | 464.492,38    | 3,29   | 16.648.874,51             | 17.113.366,89  | 15,57  |
| De > 2 a ≤3 Meses           | 34                | 192.826,62             | 66.144,20    | 0,00  | 258.970,82    | 1,83   | 4.620.858,91              | 4.879.829,73   | 4,44   |
| De > 3 a ≤6 Meses           | 38                | 2.040.878,28           | 180.203,14   | 0,00  | 2.221.081,42  | 15,71  | 7.227.276,47              | 9.448.357,89   | 8,60   |
| De > 6 a < 12 Meses         | 36                | 4.931.080,98           | 209.370,40   | 0,00  | 5.140.451,38  | 36,36  | 2.978.765,02              | 8.119.216,40   | 7,39   |
| De ≥ 12 a < 18 Meses        | 12                | 118.130,13             | 11.911,24    | 0,00  | 130.041,37    | 0,92   | 83.615,80                 | 213.657,17     | 0,19   |
| De ≥ 18 a < 24 Meses        | 6                 | 83.090,46              | 14.378,63    | 0,00  | 97.469,09     | 0,69   | 80.056,54                 | 177.525,63     | 0,16   |
| De ≥ 2 Años                 | 2                 | 27.396,63              | 2.819,30     | 0,00  | 30.215,93     | 0,21   | 11.861,54                 | 42.077,47      | 0,04   |
| Subtotal                    | 391               | 13.146.128,41          | 990.007,77   | 0,00  | 14.136.136,18 | 100,00 | 95.761.308,74             | 109.897.444,92 | 100,00 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> |                   |                        |              |       |               |        |                           |                |        |
| De > 0 a ≤1 Mes             | 1                 | 3.600.000,00           | 0,00         | 0,00  | 3.600.000,00  | 64,64  | 0,00                      | 3.600.000,00   | 64,64  |
| De > 2 a ≤3 Meses           | 1                 | 1.900.000,00           | 68.976,35    | 0,00  | 1.968.976,35  | 35,36  | 0,00                      | 1.968.976,35   | 35,36  |
| Subtotal                    | 2                 | 5.500.000,00           | 68.976,35    | 0,00  | 5.568.976,35  | 100,00 | 0,00                      | 5.568.976,35   | 100,00 |
| Total                       | 393               | 18.646.128,41          | 1.058.984,12 | 0,00  | 19.705.112,53 |        | 95.761.308,74             | 115.466.421,27 |        |

Información adicional