

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
29/05/2001

NIF  
V63012922  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Caja Rural de Almería y Málaga  
Caja Rural Credicoop  
Caja Rural del Jalón  
Caja Rural de Navarra  
Caja Rural del Sur  
Caja Rural de Zamora  
Caja Rural de Zaragoza

Administrador Activos  
Caja Rural de Almería y Málaga  
Caja Rural Credicoop  
Caja Rural del Jalón  
Caja Rural de Navarra  
Caja Rural del Sur  
Caja Rural de Zamora  
Caja Rural de Zaragoza

Directores Emisión Bonos  
Banco Cooperativo  
Credit Agricole Indosuez  
DG Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Banco Cooperativo  
Credit Agricole Indosuez  
DG Bank  
EBN Banco  
ABN AMRO Bank  
Credit Suisse First Boston  
BNP Paribas  
Société Générale

Garante Administrador  
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos  
Banco Cooperativo

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Bankinter

Préstamo Subordinado  
Caja Rural de Almería y Málaga  
Caja Rural Credicoop  
Caja Rural del Jalón  
Caja Rural de Navarra  
Caja Rural del Sur  
Caja Rural de Zamora  
Caja Rural de Zaragoza

Préstamo Gastos Iniciales  
Caja Rural de Almería y Málaga  
Caja Rural Credicoop  
Caja Rural del Jalón  
Caja Rural de Navarra  
Caja Rural del Sur  
Caja Rural de Zamora  
Caja Rural de Zaragoza

Depositario Activos  
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

| 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>ES0374228007 | 05/06/2001<br>2.220       | 16.596,02                                          | 100.000,00     | Variable<br>Euribor 3M+0,240%<br>12.Feb/May/Ago/Nov   | 1,1240%<br>12/11/2009<br>47,67 Bruto<br>39,09 Neto   | 12/08/2026<br>Trimestral<br>12.Feb/May/Ago/Nov | 12/11/2009<br>"Pass-Through"                                                  | Aaa                     | Aaa     |
|                         |                           | 36.843.164,40                                      | 222.000.000,00 |                                                       |                                                      |                                                |                                                                               |                         |         |
|                         |                           | 16,60%                                             |                |                                                       |                                                      |                                                |                                                                               |                         |         |
| Serie B<br>ES0374228015 | 05/06/2001<br>130         | 100.000,00                                         | 100.000,00     | Variable<br>Euribor 3M+0,500%<br>12.Feb/May/Ago/Nov   | 1,3840%<br>12/11/2009<br>353,69 Bruto<br>290,03 Neto | 12/08/2026<br>Trimestral<br>12.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | A2                      | A2      |
|                         |                           | 13.000.000,00                                      | 13.000.000,00  |                                                       |                                                      |                                                |                                                                               |                         |         |
|                         |                           | 100,00%                                            |                |                                                       |                                                      |                                                |                                                                               |                         |         |
| Total                   |                           | 49.843.164,40                                      | 235.000.000,00 |                                                       |                                                      |                                                |                                                                               |                         |         |

| 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       | 1,44       |
|                                                                                                                                                   |                             | % TACP Anual equivalente |        | 2,00       | 4,00       | 6,00       | 8,00       | 10,00      | 12,00      | 16,00      |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años   | 2,39       | 2,20       | 2,04       | 1,88       | 1,81       | 1,67       | 1,54       |
| Serie A                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Amort. final             | Años   | 01/04/2012 | 25/01/2012 | 26/11/2011 | 30/09/2011 | 01/09/2011 | 15/07/2011 | 29/05/2011 |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fechas | 3,75       | 3,50       | 3,25       | 3,00       | 3,00       | 2,75       | 2,50       |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fechas | 12/08/2013 | 12/05/2013 | 12/02/2013 | 12/11/2012 | 12/11/2012 | 12/08/2012 | 12/05/2012 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Amort. final             | Años   | 2,67       | 2,46       | 2,27       | 2,11       | 1,97       | 1,84       | 1,73       |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fechas | 13/07/2012 | 27/04/2012 | 19/02/2012 | 22/12/2011 | 31/10/2011 | 14/09/2011 | 03/08/2011 |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fechas | 6,00       | 5,50       | 5,00       | 4,75       | 4,50       | 4,25       | 4,00       |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Amort. final             | Años   | 12/11/2015 | 12/05/2015 | 12/11/2014 | 12/08/2014 | 12/05/2014 | 12/02/2014 | 12/11/2013 |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fechas | 3,75       | 3,50       | 3,25       | 3,00       | 2,75       | 2,50       | 2,50       |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fechas | 12/08/2013 | 12/05/2013 | 12/02/2013 | 12/11/2012 | 12/11/2012 | 12/08/2012 | 12/05/2012 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Amort. final             | Años   | 9,00       | 8,50       | 8,02       | 7,57       | 7,15       | 6,76       | 6,40       |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fechas | 10/11/2018 | 11/05/2018 | 18/11/2017 | 06/06/2017 | 04/01/2017 | 15/08/2016 | 05/04/2016 |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fechas | 16,26      | 16,26      | 16,26      | 16,26      | 16,26      | 16,26      | 16,26      |

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                | 73,92% | 36.843.164,40 | 33,65% | 94,47%       | 222.000.000,00 | 8,03% |
| Serie B                | 26,08% | 13.000.000,00 | 7,57%  | 5,53%        | 13.000.000,00  | 2,50% |
| Emisión de Bonos       |        | 49.843.164,40 |        |              | 235.000.000,00 |       |
| Fondo de Reserva       | 7,57%  | 3.775.489,67  |        | 2,50%        | 5.875.000,00   |       |

| Otras operaciones financieras (actual) |                                  |              |         |
|----------------------------------------|----------------------------------|--------------|---------|
| Activo                                 |                                  | Saldo        | Interés |
|                                        | Cuenta de Tesorería              | 6.430.171,32 | 0,770%  |
|                                        | Ppales. cobrados ptes de ingreso | 348.786,12   |         |
|                                        |                                  | 84.364,25    |         |
| Pasivo                                 |                                  | Disponible   | Saldo   |
|                                        | Préstamo Gastos Iniciales        | 0,00         |         |
|                                        | Préstamo Subordinado             | 3.775.489,67 | 1,884%  |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General                                                                    |                         |               |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------|
|                                                                            |                         | Actual        | A la constitución |
| Número                                                                     |                         | 2.119         | 5.118             |
| Principal                                                                  | Pendiente vencimiento   | 47.187.843,84 | 235.006.217,60    |
|                                                                            | Medio                   | 22.268,92     | 45.917,59         |
|                                                                            | Mínimo                  | 10,82         | 3.692,85          |
|                                                                            | Máximo                  | 185.356,32    | 246.754,56        |
| Interés nominal                                                            | Medio ponderado         | 4,23%         | 6,08%             |
|                                                                            | Mínimo                  | 1,93%         | 3,20%             |
|                                                                            | Máximo                  | 8,00%         | 8,24%             |
| Vencimiento final                                                          | Medio ponderada (meses) | 103           | 185               |
|                                                                            | Mínimo                  | 01/11/2009    | 01/06/2003        |
|                                                                            | Máximo                  | 30/11/2025    | 30/11/2025        |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                         |               |                   |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año                                                      |                         | 14,06%        | 17,21%            |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     |                         | 38,14%        | 37,12%            |
| M. Hipotecario Bancos                                                      |                         | 5,72%         | 5,77%             |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro                                             |                         | 17,63%        | 19,03%            |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       |                         | 24,39%        | 20,85%            |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
|                                                            | Actual    |        | A la constitución |        |
|                                                            | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%                                                 | 4,05      | 6,80   | 0,14              | 5,80   |
| 10,01 - 20%                                                | 14,55     | 15,45  | 1,13              | 16,33  |
| 20,01 - 30%                                                | 23,51     | 25,55  | 4,47              | 25,56  |
| 30,01 - 40%                                                | 20,40     | 34,46  | 7,97              | 35,38  |
| 40,01 - 50%                                                | 25,52     | 45,25  | 12,23             | 45,46  |
| 50,01 - 60%                                                | 11,05     | 54,56  | 17,40             | 55,28  |
| 60,01 - 70%                                                | 0,92      | 60,57  | 23,71             | 65,33  |
| 70,01 - 80%                                                |           |        | 32,94             | 74,79  |
| Medio ponderado                                            |           | 33,70  |                   | 59,48  |
| Mínimo                                                     |           | 0,02   |                   | 0,30   |
| Máximo                                                     |           | 61,87  |                   | 79,21  |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,57%      | 0,57%           | 0,53%           | 0,64%            | 0,83%     |
| Tasa anual equivalente  | 6,63%      | 6,64%           | 6,18%           | 7,42%            | 9,52%     |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 32,62% | 30,97%            |
| Aragón                  | 23,52% | 25,34%            |
| Cantabria               | 0,07%  | 0,02%             |
| Castilla y León         | 6,58%  | 5,67%             |
| Castilla-La Mancha      | 0,20%  | 0,11%             |
| Cataluña                | 2,35%  | 2,74%             |
| Ceuta                   |        | 0,01%             |
| Comunidad Valenciana    | 10,20% | 11,14%            |
| Galicia                 | 0,08%  | 0,07%             |
| Islas Baleares          |        | 0,02%             |
| La Rioja                | 1,19%  | 1,14%             |
| Madrid                  | 0,34%  | 0,45%             |
| Melilla                 | 0,34%  | 0,29%             |
| Murcia                  | 8,39%  | 9,53%             |
| Navarra                 | 13,08% | 11,44%            |
| País Vasco              | 1,04%  | 1,02%             |

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
29/05/2001

NIF  
V83012922

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

Originador/Cedente Activos  
Caja Rural de Almería y Málaga  
Caja Rural Credicoop  
Caja Rural del Jálón  
Caja Rural de Navarra  
Caja Rural del Sur  
Caja Rural de Zamora  
Caja Rural de Zaragoza

Administrador Activos  
Caja Rural de Almería y Málaga  
Caja Rural Credicoop  
Caja Rural del Jálón  
Caja Rural de Navarra  
Caja Rural del Sur  
Caja Rural de Zamora  
Caja Rural de Zaragoza

Directores Emisión Bonos  
Banco Cooperativo  
Credit Agricole Indosuez  
DG Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Banco Cooperativo  
Credit Agricole Indosuez  
DG Bank  
EBN Banco  
ABN AMRO Bank  
Credit Suisse First Boston  
BNP Paribas  
Société Générale

Garante Administrador  
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos  
Banco Cooperativo

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Bankinter

Préstamo Subordinado  
Caja Rural de Almería y Málaga  
Caja Rural Credicoop  
Caja Rural del Jálón  
Caja Rural de Navarra  
Caja Rural del Sur  
Caja Rural de Zamora  
Caja Rural de Zaragoza

Préstamo Gastos Iniciales  
Caja Rural de Almería y Málaga  
Caja Rural Credicoop  
Caja Rural del Jálón  
Caja Rural de Navarra  
Caja Rural del Sur  
Caja Rural de Zamora  
Caja Rural de Zaragoza

Depositario Activos  
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo  
Ernst&Young

| Morosidad actual      |                   |                        |           |       |            |        |                           |              |        |                                |
|-----------------------|-------------------|------------------------|-----------|-------|------------|--------|---------------------------|--------------|--------|--------------------------------|
| Antigüedad            | Número de activos | Deuda vencida impagada |           |       |            |        | Deuda pendiente de vencer | Deuda total  |        | % Deuda Total / Valor tasación |
|                       |                   | Principal              | Intereses | Otros | Total      | %      |                           |              | %      |                                |
| Impagados             |                   |                        |           |       |            |        |                           |              |        |                                |
| De > 0 a ≤ 1 Mes      | 131               | 30.962,20              | 8.264,67  | 0,00  | 39.226,87  | 20,66  | 3.297.685,94              | 3.336.912,81 | 74,56  | 27,45                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses    | 14                | 4.576,47               | 1.606,74  | 0,00  | 6.183,21   | 3,26   | 266.642,54                | 272.825,75   | 6,10   | 32,07                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses    | 10                | 9.983,41               | 3.484,80  | 0,00  | 13.468,21  | 7,09   | 274.529,50                | 287.997,71   | 6,44   | 30,52                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses    | 4                 | 5.435,61               | 2.665,61  | 0,00  | 8.101,22   | 4,27   | 119.140,77                | 127.241,99   | 2,84   | 31,86                          |
| De > 6 a < 12 Meses   | 5                 | 10.324,49              | 6.070,44  | 0,00  | 16.394,93  | 8,64   | 128.147,13                | 144.542,06   | 3,23   | 32,92                          |
| De ≥ 12 a < 18 Meses  | 2                 | 11.096,98              | 4.756,80  | 0,00  | 15.853,78  | 8,35   | 67.623,99                 | 83.477,77    | 1,87   | 30,17                          |
| De ≥ 18 a < 24 Meses  | 1                 | 3.739,16               | 1.089,04  | 0,00  | 4.828,20   | 2,54   | 9.553,28                  | 14.381,48    | 0,32   | 29,91                          |
| De ≥ 2 Años           | 8                 | 54.109,69              | 31.679,84 | 0,00  | 85.789,53  | 45,19  | 122.303,16                | 208.092,69   | 4,65   | 41,51                          |
| Subtotal              | 175               | 130.228,01             | 59.617,94 | 0,00  | 189.845,95 | 100,00 | 4.285.626,31              | 4.475.472,26 | 100,00 | 28,66                          |
| Dudosos (subjettivos) |                   |                        |           |       |            |        |                           |              |        |                                |
|                       | 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   | 0,00                           |
| Total                 | 175               | 130.228,01             | 59.617,94 | 0,00  | 189.845,95 |        | 4.285.626,31              | 4.475.472,26 |        | 28,66                          |