

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2015  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
12/07/2013

NIF  
V86781705  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Nueva Caja Rural de Aragón, S.C.C.  
"BANTIERRA"

Administrador Activos  
Nueva Caja Rural de Aragón, S.C.C.  
"BANTIERRA"

Entidad Directora y Suscriptora  
Banco Cooperativo Español /  
Nueva Caja Rural de Aragón, S.C.C.

Garante Administrador  
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos  
Citibank  
Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Citibank

Depositario Activos  
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales  
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado  
Entidades Cedentes

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>DBRS / Fitch |                |
|                         |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                       |                                                             | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                      | Actual                       | Inicial        |
| Serie A<br>ES0374268003 | 12/07/2013<br>2.025       | 83.931,83<br>169.961.955,75<br>83,93%              | 100.000,00<br>202.500.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,300%<br>12.Feb/May/Ago/Nov   | 0,2760%<br>12/11/2015<br>59,199917 Bruto<br>47,655933 Neto  | 12/05/2055<br>Trimestral<br>12.Feb/May/Ago/Nov | 12/11/2015<br>"Pass-Through" | Asf<br>Asf                   | Asf<br>Asf     |
| Serie B<br>ES0374268011 | 12/07/2013<br>225         | 100.000,00<br>22.500.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>22.500.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,500%<br>12.Feb/May/Ago/Nov   | 0,4760%<br>12/11/2015<br>121,644444 Bruto<br>97,923777 Neto | 12/05/2055<br>Trimestral<br>12.Feb/May/Ago/Nov | 12/11/2015<br>"Pass-Through" | BBlowsf<br>Bsf               | BBlowsf<br>Bsf |
| Total                   |                           | 192.461.955,75                                     | 225.000.000,00               |                                                       |                                                             |                                                |                              |                              |                |

| 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       | 0,25       | 0,34       | 0,42       | 0,51       | 0,60       | 0,69       | 0,78       |
|                                                                                                                                                   |                             | % TACP Anual equivalente |            | 2,00       | 3,00       | 4,00       | 5,00       | 6,00       | 7,00       | 8,00       | 9,00       |
| Serie A                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años       | 8,00       | 7,36       | 6,80       | 6,30       | 5,86       | 5,47       | 5,12       | 4,80       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 11/08/2023 | 21/12/2022 | 29/05/2022 | 28/11/2021 | 20/06/2021 | 28/01/2021 | 22/09/2020 | 30/05/2020 |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 18,76      | 18,01      | 17,01      | 16,01      | 15,26      | 14,52      | 13,76      | 13,01      |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años       | 8,00       | 7,36       | 6,80       | 6,30       | 5,86       | 5,47       | 5,12       | 4,80       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 11/08/2023 | 21/12/2022 | 29/05/2022 | 28/11/2021 | 20/06/2021 | 28/01/2021 | 22/09/2020 | 30/05/2020 |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 18,76      | 18,01      | 17,01      | 16,01      | 15,26      | 14,52      | 13,76      | 13,01      |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años       | 12/05/2034 | 12/08/2033 | 12/08/2032 | 12/08/2031 | 12/11/2030 | 12/02/2030 | 12/05/2029 | 12/08/2028 |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 18,76      | 18,01      | 17,01      | 16,01      | 15,26      | 14,52      | 13,76      | 13,01      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 12/05/2034 | 12/08/2033 | 12/08/2032 | 12/08/2031 | 12/11/2030 | 12/02/2030 | 12/05/2029 | 12/08/2028 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años       | 22,45      | 21,65      | 20,85      | 20,05      | 19,25      | 18,49      | 17,74      | 17,01      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 16/01/2038 | 30/03/2037 | 11/06/2036 | 26/08/2035 | 10/11/2034 | 01/02/2034 | 03/05/2033 | 10/08/2032 |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 36,02      | 36,02      | 36,02      | 36,02      | 36,02      | 36,02      | 36,02      | 36,02      |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 12/08/2051 | 12/08/2051 | 12/08/2051 | 12/08/2051 | 12/08/2051 | 12/08/2051 | 12/08/2051 | 12/08/2051 |            |

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                     | 88,31% | 169.961.955,75 | 17,54% | 90,00%       | 202.500.000,00 | 15,00% |
| Serie B                     | 11,69% | 22.500.000,00  | 5,85%  | 10,00%       | 22.500.000,00  | 5,00%  |
| Emisión de Bonos            |        | 192.461.955,75 |        |              | 225.000.000,00 |        |
|                             |        |                |        |              |                |        |
| Fondo de Reserva Principal  | 5,85%  | 11.250.000,00  |        | 5,00%        | 11.250.000,00  |        |
|                             |        |                |        |              |                |        |
| Fondo de Reserva Secundario | 0,34%  | 662.851,63     |        | 0,35%        | 790.000,00     |        |

| Otras operaciones financieras (actual) |  |               |               |
|----------------------------------------|--|---------------|---------------|
| Activo                                 |  | Saldo         | Interés       |
| Cuenta de Tesorería                    |  | 17.524.481,04 | 0,162%        |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       |  | 56.776,65     |               |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         |  | 25.621,76     |               |
|                                        |  |               |               |
| Pasivo                                 |  | Disponible    | Saldo Interés |
| Préstamo Subordinado L/P               |  | 11.871.034,10 | 0,973%        |
| Préstamo Subordinado C/P               |  | 41.817,53     |               |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |  | 211.348,45    | 0,973%        |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |  | 120.770,52    |               |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

| General                                                                    |  |                |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|--|----------------|-------------------|
|                                                                            |  | Actual         | A la constitución |
| Número                                                                     |  | 2.013          | 2.095             |
| Principal                                                                  |  |                |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      |  | 190.580.303,39 | 225.099.921,13    |
| Medio                                                                      |  | 94.674,77      | 107.446,26        |
| Mínimo                                                                     |  | 4.189,61       | 24.729,58         |
| Máximo                                                                     |  | 435.247,76     | 465.227,68        |
| Interés nominal                                                            |  |                |                   |
| Medio ponderado                                                            |  | 1,83%          | 2,26%             |
| Mínimo                                                                     |  | 0,38%          | 0,73%             |
| Máximo                                                                     |  | 5,50%          | 5,50%             |
| Vencimiento final                                                          |  |                |                   |
| Media ponderada (meses)                                                    |  | 248            | 272               |
| Mínimo                                                                     |  | 01/01/2016     | 01/01/2016        |
| Máximo                                                                     |  | 18/10/2051     | 18/10/2051        |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |  |                |                   |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año                                                      |  | 0,24%          | 0,30%             |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     |  | 99,38%         | 98,90%            |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro                                             |  | 0,01%          | 0,76%             |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       |  | 0,37%          | 0,03%             |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T) |  |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------|--|-------------------|-------------------|
|                                                             |  | Actual            | A la constitución |
|                                                             |  | % Cartera % P/V/T | % Cartera % P/V/T |
| 0,01 - 10%                                                  |  | 0,64 6,49         | 0,32 7,32         |
| 10,01 - 20%                                                 |  | 4,66 15,89        | 2,61 15,83        |
| 20,01 - 30%                                                 |  | 6,82 25,33        | 6,42 25,49        |
| 30,01 - 40%                                                 |  | 10,51 35,51       | 8,47 35,30        |
| 40,01 - 50%                                                 |  | 14,27 45,47       | 12,27 45,03       |
| 50,01 - 60%                                                 |  | 22,80 55,30       | 17,72 55,68       |
| 60,01 - 70%                                                 |  | 26,48 65,34       | 23,17 65,20       |
| 70,01 - 80%                                                 |  | 11,90 73,29       | 24,28 74,17       |
| 80,01 - 90%                                                 |  | 1,75 83,66        | 3,91 84,08        |
| 90,01 - 100%                                                |  | 0,16 91,05        | 0,82 92,58        |
| Medio ponderado                                             |  | 52,97             | 57,62             |
| Mínimo                                                      |  | 0,45              | 3,04              |
| Máximo                                                      |  | 91,85             | 97,22             |

RURAL HIPOTECARIO XIV Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2015  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
12/07/2013

NIF  
V86781705

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

Originador/Cedente Activos  
Nueva Caja Rural de Aragón, S.C.C.  
"BANTIERRA"

Administrador Activos  
Nueva Caja Rural de Aragón, S.C.C.  
"BANTIERRA"

Entidad Directora y Suscriptora  
Banco Cooperativo Español /  
Nueva Caja Rural de Aragón, S.C.C.

Garante Administrador  
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos  
Citibank

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Citibank

Depositario Activos  
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales  
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado  
Entidades Cedentes

Auditores Fondo  
Deloitte

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,25%      | 0,20%           | 0,17%           | 0,20%            | 0,26%     |
| Tasa anual equivalente  | 2,95%      | 2,40%           | 2,06%           | 2,43%            | 3,11%     |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 0,08%  | 0,07%             |
| Aragón                  | 76,36% | 75,77%            |
| Castilla y León         | 0,20%  | 0,21%             |
| Castilla-La Mancha      | 0,20%  | 0,18%             |
| Cataluña                | 11,45% | 12,08%            |
| Comunidad Valenciana    | 0,97%  | 0,96%             |
| Extremadura             | 0,07%  | 0,06%             |
| Galicia                 | 0,12%  | 0,11%             |
| La Rioja                | 5,76%  | 5,58%             |
| Madrid                  | 4,65%  | 4,82%             |
| Murcia                  | 0,05%  | 0,04%             |
| Navarra                 | 0,10%  | 0,11%             |

| 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     | 67                | 14.246,63              | 5.440,36  | 0,00  | 19.686,99 | 22,61  | 6.210.998,46              | 6.230.685,45 | 68,95  | 49,62                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses   | 15                | 9.629,87               | 4.717,86  | 0,00  | 14.347,73 | 16,48  | 1.410.315,57              | 1.424.663,30 | 15,76  | 47,43                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses   | 7                 | 8.112,79               | 3.029,50  | 0,00  | 11.142,29 | 12,80  | 815.525,41                | 826.667,70   | 9,15   | 56,67                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses   | 1                 | 1.902,75               | 811,41    | 0,00  | 2.714,16  | 3,12   | 107.002,17                | 109.716,33   | 1,21   | 72,07                          |
| De > 6 a < 12 Meses  | 1                 | 1.079,10               | 1.496,30  | 0,00  | 2.575,40  | 2,96   | 52.248,42                 | 54.823,82    | 0,61   | 76,25                          |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 2                 | 8.144,66               | 12.237,30 | 0,00  | 20.381,96 | 23,41  | 237.125,94                | 257.507,90   | 2,85   | 40,89                          |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 2                 | 6.716,96               | 9.511,60  | 0,00  | 16.228,56 | 18,64  | 116.641,19                | 132.869,75   | 1,47   | 32,00                          |
| Subtotal             | 95                | 49.832,76              | 37.244,33 | 0,00  | 87.077,09 | 100,00 | 8.949.857,16              | 9.036.934,25 | 100,00 | 49,41                          |
| Dudosos (subjetivos) |                   |                        |           |       |           |        |                           |              |        |                                |
|                      | 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                | 95                | 49.832,76              | 37.244,33 | 0,00  | 87.077,09 |        | 8.949.857,16              | 9.036.934,25 |        | 49,41                          |