

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
20/07/2007

NIF  
V85170629  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos

Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos

Bancaja

Deutsche Bank

RBS

Agente Pago Bonos

Bancaja

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales

Banco de Valencia

Permuta Intereses

Banco de Valencia

Garantía Permuta

Bancaja

Depositarío Activos

Banco de Valencia

Audidores Fondo

Ernst&Young

Asegurador y Colocadores Bonos

Bancaja

Deutsche Bank

RBS

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>ES0372241002 | 20/07/2007<br>1.800       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>180.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,130%<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic   |                                                                  | 23/03/2040<br>Trimestral<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic | Amortizada                                                                         | AAA<br>Aaa                      | AAA<br>Aaa  |
| Serie A2<br>ES0372241010 | 20/07/2007<br>5.748       | 67.942,46<br>390.533.260,08<br>67,94%              | 100.000,00<br>574.800.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,240%<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,8420%<br>23/06/2009<br>319,827807 Bruto<br>262,258802 Neto     | 23/03/2040<br>Trimestral<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | AAA<br>Aaa                      | AAA<br>Aaa  |
| Serie B<br>ES0372241028  | 20/07/2007<br>476         | 100.000,00<br>47.600.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>47.600.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,500%<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic   | 2,1020%<br>23/06/2009<br>537,177778 Bruto<br>440,485778 Neto     | 23/03/2040<br>Trimestral<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | A<br>A3                         | A<br>A3     |
| Serie C<br>ES0372241036  | 20/07/2007<br>340         | 100.000,00<br>34.000.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>34.000.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+1,000%<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic   | 2,6020%<br>23/06/2009<br>664,955556 Bruto<br>545,263556 Neto     | 23/03/2040<br>Trimestral<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | BB<br>Baa3                      | BBB<br>Baa3 |
| Serie D<br>ES0372241044  | 20/07/2007<br>136         | 100.000,00<br>13.600.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>13.600.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+3,000%<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic   | 4,6020%<br>23/06/2009<br>1.176,066667 Bruto<br>964,374667 Neto   | 23/03/2040<br>Trimestral<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | B<br>Ba3                        | BB<br>Ba3   |
| Serie E<br>ES0372241051  | 20/07/2007<br>153         | 100.000,00<br>15.300.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>15.300.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+4,000%<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic   | 5,6020%<br>23/06/2009<br>1.431,622222 Bruto<br>1.173,930222 Neto | 23/03/2040<br>Trimestral<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>Por reducción<br>Fondo Reserva                                     | CC<br>C                         | CC<br>C     |
| Total                    |                           | 501.033.260,08                                     | 865.300.000,00               |                                                       |                                                                  |                                                |                                                                                    |                                 |             |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) |                             |              |                          |            |            |            |            |            |            |            |            |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
|                                                                                                                                                   |                             |              |                          |            | 0,34       | 0,51       | 0,69       | 0,87       | 1,06       | 1,25       | 1,44       | 1,64      |
|                                                                                                                                                   |                             |              | % TACP Anual equivalente |            | 4,00       | 6,00       | 8,00       | 10,00      | 12,00      | 14,00      | 16,00      | 18,00     |
| Serie A2                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 2,67       | 2,44       | 2,25       | 2,08       | 1,93       | 1,71       | 1,65       | 1,54       |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 30/11/2011               | 09/08/2011 | 29/06/2011 | 29/04/2011 | 03/06/2011 | 15/12/2010 | 24/11/2010 | 13/10/2010 |            |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 7,49       | 6,73       | 6,23       | 5,73       | 5,48       | 4,98       | 4,73       | 4,48       |           |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 2,67       | 2,44       | 2,25       | 2,08       | 1,93       | 1,80       | 1,69       | 1,59       |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 30/11/2011               | 09/08/2011 | 29/06/2011 | 29/04/2011 | 03/06/2011 | 18/01/2011 | 12/07/2010 | 31/10/2010 |            |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 7,49       | 6,73       | 6,23       | 5,73       | 5,48       | 4,98       | 4,73       | 4,48       |           |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 7,98       | 7,24       | 6,73       | 6,23       | 5,73       | 5,48       | 4,98       | 4,73       |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 23/03/2017               | 23/06/2016 | 23/12/2015 | 23/06/2015 | 23/12/2014 | 23/09/2014 | 23/03/2014 | 23/12/2013 | 23/09/2013 |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 7,98       | 7,24       | 6,73       | 6,23       | 5,73       | 5,48       | 4,98       | 4,73       |           |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 9,06       | 8,51       | 7,99       | 6,87       | 6,39       | 5,96       | 5,58       | 5,23       |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 19/04/2018               | 29/09/2017 | 25/03/2017 | 02/09/2016 | 19/08/2015 | 14/03/2015 | 26/10/2014 | 23/06/2014 | 6,23       |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 11,24      | 10,49      | 9,98       | 8,24       | 7,74       | 7,24       | 6,73       | 6,23       | 6,06/2015 |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 7,98       | 7,24       | 6,73       | 6,23       | 5,73       | 5,48       | 4,98       | 4,73       |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 23/03/2017               | 23/06/2016 | 23/12/2015 | 23/06/2015 | 23/12/2014 | 23/09/2014 | 23/03/2014 | 23/12/2013 | 23/09/2013 |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 7,98       | 7,24       | 6,73       | 6,23       | 5,73       | 5,48       | 4,98       | 4,73       |           |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 8,24       | 7,61       | 7,04       | 6,66       | 6,06       | 5,51       | 5,09       | 4,72       |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 25/06/2017               | 11/07/2016 | 13/04/2016 | 25/11/2018 | 19/04/2018 | 29/09/2017 | 25/03/2017 | 10/05/2016 | 11,70      |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 9,24       | 8,49       | 7,98       | 11,74      | 11,24      | 10,49      | 9,98       | 9,49       |           |
| Serie D                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 7,98       | 7,24       | 6,73       | 6,23       | 5,73       | 5,48       | 4,98       | 4,73       |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 23/03/2017               | 23/06/2016 | 23/12/2015 | 23/06/2015 | 23/12/2014 | 23/09/2014 | 23/03/2014 | 23/12/2013 | 23/09/2013 |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 7,98       | 7,24       | 6,73       | 6,23       | 5,73       | 5,48       | 4,98       | 4,73       |           |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 9,62       | 8,92       | 8,30       | 14,90      | 13,96      | 13,13      | 12,38      | 11,70      |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 11/11/2018               | 26/02/2018 | 15/07/2017 | 18/02/2024 | 14/03/2023 | 13/05/2022 | 13/08/2021 | 12/07/2020 | 11,70      |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 10,24      | 9,49       | 8,74       | 27,75      | 27,75      | 27,75      | 27,75      | 27,75      | 27,75     |
| Serie E                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 4,90       | 4,45       | 4,13       | 3,83       | 3,53       | 3,37       | 3,08       | 2,92       |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 22/02/2014               | 09/10/2013 | 17/05/2013 | 26/01/2013 | 10/10/2012 | 08/10/2012 | 27/04/2012 | 03/01/2012 | 4,73       |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 7,98       | 7,24       | 6,73       | 6,23       | 5,73       | 5,48       | 4,98       | 4,73       |           |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 14,79      | 14,71      | 14,64      | 14,59      | 14,54      | 14,50      | 14,46      | 14,43      |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 01/08/2024               | 12/11/2023 | 17/11/2023 | 28/10/2023 | 10/11/2023 | 26/09/2023 | 09/12/2023 | 09/01/2023 | 27,75      |           |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 27,75      | 27,75      | 27,75      | 27,75      | 27,75      | 27,75      | 27,75      | 27,75      | 27,75     |

\* 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                | 77,95% | 390.533.260,08 | 22,45% | 87,23% | 754.800.000,00 | 13,00% |
| Serie A1               | 0,00%  | 0,00           |        | 20,80% | 180.000.000,00 |        |
| Serie A2               | 77,95% | 390.533.260,08 | 66,43% |        | 574.800.000,00 |        |
| Serie B                | 9,50%  | 47.600.000,00  | 12,65% | 5,50%  | 47.600.000,00  | 7,40%  |
| Serie C                | 6,79%  | 34.000.000,00  | 5,65%  | 3,93%  | 34.000.000,00  | 3,40%  |
| Serie D                | 2,71%  | 13.600.000,00  | 2,85%  | 1,57%  | 13.600.000,00  | 1,80%  |
| Serie E                | 3,05%  | 15.300.000,00  |        | 1,77%  | 15.300.000,00  |        |
| Emisión de Bonos       |        | 501.033.260,08 |        |        | 865.300.000,00 |        |
| Fondo de Reserva       | 2,85%  | 13.843.202,48  |        | 1,80%  | 15.300.000,00  |        |

Otras operaciones financieras (actual)

| Activo                           | Saldo         | Interés       |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Cuenta de Tesorería              | 20.192.201,86 | 1,602%        |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 37.907,49     |               |
| Ints. cobrados ptes de ingreso   | 13.785,59     |               |
| Pasivo                           | Disponible    | Saldo Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales        | 581.103,97    | 3,602%        |
| Depósito en garantía permuta     | Importe       | Depositado    |
| COG *                            | 0,00          |               |
| Efectivo                         | 3.020.000,00  |               |
| Valores                          | 0,00          |               |

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
20/07/2007

NIF  
V85170629

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

Originador/Cedente Activos  
Banco de Valencia

Administrador Activos  
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
RBS

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco de Valencia

Permuta Intereses  
Banco de Valencia

Garantía Permuta  
Bancaja

Depositario Activos  
Banco de Valencia

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Asegurador y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
RBS

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General                                                                    |                |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|
|                                                                            | Actual         | A la constitución |
| Número                                                                     | 2.227          | 3.625             |
| Principal                                                                  |                |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      | 476.180.030,53 | 848.463.258,14    |
| Medio                                                                      | 213.821,30     | 234.058,83        |
| Mínimo                                                                     | 71,22          | 166,67            |
| Máximo                                                                     | 10.729.412,64  | 11.564.065,01     |
| Interés nominal                                                            |                |                   |
| Medio ponderado                                                            | 5,54%          | 4,93%             |
| Mínimo                                                                     | 2,39%          | 2,90%             |
| Máximo                                                                     | 8,53%          | 9,50%             |
| Vencimiento final                                                          |                |                   |
| Media ponderada (meses)                                                    | 107            | 95                |
| Mínimo                                                                     | 01/04/2009     | 01/08/2007        |
| Máximo                                                                     | 05/01/2037     | 05/01/2037        |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                |                   |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses                                                    | 2,28%          | 3,60%             |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año                                                      | 22,95%         | 23,88%            |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 73,89%         | 67,90%            |
| Interés Fijo                                                               | 0,89%          | 4,62%             |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,43%      | 0,71%           | 0,80%           | 1,04%            | 1,36%     |
| Tasa anual equivalente  | 5,02%      | 8,14%           | 9,22%           | 11,75%           | 15,20%    |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 4,82%  | 4,46%             |
| Aragón                  | 2,07%  | 1,93%             |
| Asturias                | 0,15%  | 0,10%             |
| Canarias                | 0,00%  | 0,04%             |
| Castilla-La Mancha      | 1,08%  | 1,05%             |
| Cataluña                | 4,16%  | 4,80%             |
| Comunidad Valenciana    | 60,89% | 63,15%            |
| Extremadura             | 0,09%  | 0,07%             |
| Islas Baleares          | 2,33%  | 1,74%             |
| La Rioja                | 0,62%  | 0,41%             |
| Madrid                  | 7,68%  | 6,57%             |
| Murcia                  | 15,88% | 15,51%            |
| Navarra                 | 0,17%  | 0,15%             |
| País Vasco              | 0,04%  | 0,02%             |

| 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      | 152               | 252.690,56             | 99.634,12    | 0,00  | 352.324,68    | 2,78   | 19.488.789,26             | 19.841.113,94 | 22,02  |
| De > 1 a ≤ 2 Meses    | 61                | 204.893,09             | 171.230,13   | 0,00  | 376.123,22    | 2,97   | 15.487.383,26             | 15.863.506,48 | 17,60  |
| De > 2 a ≤ 3 Meses    | 63                | 6.348.188,37           | 162.347,91   | 0,00  | 6.510.536,28  | 51,38  | 9.217.386,87              | 15.727.923,15 | 17,45  |
| De > 3 a ≤ 6 Meses    | 44                | 1.634.684,92           | 421.244,63   | 0,00  | 2.055.929,55  | 16,23  | 14.582.785,91             | 16.638.715,46 | 18,47  |
| De > 6 a < 12 Meses   | 66                | 1.533.133,08           | 729.334,47   | 0,00  | 2.262.467,55  | 17,86  | 14.531.406,51             | 16.793.874,06 | 18,64  |
| De ≥ 12 a < 18 Meses  | 34                | 688.832,86             | 326.806,53   | 0,00  | 1.015.639,39  | 8,02   | 4.048.667,08              | 5.064.306,47  | 5,62   |
| De ≥ 18 a < 24 Meses  | 3                 | 87.208,09              | 10.780,98    | 0,00  | 97.989,07     | 0,77   | 81.669,49                 | 179.658,56    | 0,20   |
| Subtotal              | 423               | 10.749.630,97          | 1.921.378,77 | 0,00  | 12.671.009,74 | 100,00 | 77.438.088,38             | 90.109.098,12 | 100,00 |
| 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   |
| Total                 | 423               | 10.749.630,97          | 1.921.378,77 | 0,00  | 12.671.009,74 |        | 77.438.088,38             | 90.109.098,12 |        |