

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2011  
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  
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco de Valencia

Permuta Intereses  
BBVA

Depositarío Activos  
Banco de Valencia

Audítores Fondo

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

Asegurador y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
RBS

Garantía Cuenta Tesorería  
Bancaja

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                      |             |
| Serie A2<br>ES0372241010 | 20/07/2007<br>5.748       | 23.696,50<br>136.207.482,00<br>23,70%              | 100.000,00<br>574.800.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,240%<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,7770%<br>23/12/2011<br>106,441387 Bruto<br>86,217523 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>Aa3                        | 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   | 2,0370%<br>23/12/2011<br>514,908333 Bruto<br>417,075750 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>Ba3                       | 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   | 2,5370%<br>23/12/2011<br>641,297222 Bruto<br>519,450750 Neto     | 23/03/2040<br>Trimestral<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | CCsf<br>Caa3                    | 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   | 4,5370%<br>23/12/2011<br>1.146,852778 Bruto<br>928,950750 Neto   | 23/03/2040<br>Trimestral<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | CC<br>C                         | 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   | 5,5370%<br>23/12/2011<br>1.399,630556 Bruto<br>1.133,700750 Neto | 23/03/2040<br>Trimestral<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>Por reducción<br>Fondo Reserva                                     | C<br>C                          | CC<br>C     |
| Total                    |                           | 246.707.482,00                                     | 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) |                             |              |                    |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Serie A2                                                                                                                                          | % TACP Mensual              |              | 0,17               | 0,34                | 0,51                | 0,69                | 0,87                | 1,06                | 1,25                | 1,44                |
|                                                                                                                                                   | % TACP Anual equivalente    |              | 2,00               | 4,00                | 6,00                | 8,00                | 10,00               | 12,00               | 14,00               | 16,00               |
|                                                                                                                                                   | Con amortización opcional * | Vida media   | Años<br>10/02/2014 | 2,39<br>25/11/2013  | 2,18<br>23/09/2013  | 2,00<br>31/07/2013  | 1,86<br>14/06/2013  | 1,73<br>05/05/2013  | 1,62<br>31/03/2013  | 1,44<br>28/02/2013  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años<br>23/12/2016 | 4,75<br>23/06/2016  | 4,25<br>23/12/2015  | 4,00<br>23/09/2015  | 3,75<br>23/06/2015  | 3,50<br>23/03/2015  | 3,25<br>23/12/2014  | 3,00<br>23/09/2014  |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años<br>28/05/2017 | 5,19<br>29/11/2016  | 4,71<br>05/06/2016  | 4,43<br>26/02/2016  | 3,98<br>12/09/2015  | 3,72<br>11/06/2015  | 3,47<br>12/03/2015  | 3,23<br>15/12/2014  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años<br>23/06/2017 | 5,25<br>23/12/2016  | 4,75<br>23/06/2016  | 4,50<br>23/03/2016  | 4,00<br>23/09/2015  | 3,75<br>23/06/2015  | 3,50<br>23/03/2015  | 3,25<br>23/12/2014  |
|                                                                                                                                                   | Con amortización opcional * | Vida media   | Años<br>20/04/2018 | 6,03<br>03/10/2017  | 5,56<br>12/04/2017  | 5,14<br>10/11/2016  | 4,77<br>29/06/2016  | 4,44<br>01/03/2016  | 4,15<br>15/11/2015  | 3,89<br>13/08/2015  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años<br>23/12/2019 | 7,50<br>23/03/2019  | 7,01<br>23/09/2018  | 6,50<br>23/03/2018  | 6,01<br>23/09/2017  | 5,75<br>23/06/2017  | 5,25<br>23/12/2016  | 5,01<br>23/09/2016  |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años<br>23/06/2017 | 5,25<br>23/12/2016  | 4,75<br>23/06/2016  | 4,50<br>23/03/2016  | 4,00<br>23/09/2015  | 3,75<br>23/06/2015  | 3,50<br>23/03/2015  | 3,25<br>23/12/2014  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años<br>23/06/2017 | 5,25<br>23/12/2016  | 4,75<br>23/06/2016  | 4,50<br>23/03/2016  | 4,00<br>23/09/2015  | 3,75<br>23/06/2015  | 3,50<br>23/03/2015  | 3,25<br>23/12/2014  |
|                                                                                                                                                   | Con amortización opcional * | Vida media   | Años<br>18/12/2021 | 9,49<br>16/03/2021  | 8,81<br>11/07/2020  | 8,21<br>06/12/2019  | 7,68<br>26/05/2019  | 7,20<br>01/12/2018  | 6,76<br>24/06/2018  | 6,36<br>29/01/2018  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años<br>23/12/2024 | 12,26<br>23/12/2023 | 11,50<br>23/03/2023 | 10,50<br>23/03/2022 | 10,01<br>23/09/2021 | 9,26<br>23/12/2020  | 8,76<br>23/06/2020  | 8,25<br>23/12/2019  |
| Serie D                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años<br>23/06/2017 | 5,25<br>23/12/2016  | 4,75<br>23/06/2016  | 4,50<br>23/03/2016  | 4,00<br>23/09/2015  | 3,75<br>23/06/2015  | 3,50<br>23/03/2015  | 3,25<br>23/12/2014  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años<br>23/06/2017 | 5,25<br>23/12/2016  | 4,75<br>23/06/2016  | 4,50<br>23/03/2016  | 4,00<br>23/09/2015  | 3,75<br>23/06/2015  | 3,50<br>23/03/2015  | 3,25<br>23/12/2014  |
|                                                                                                                                                   | Con amortización opcional * | Vida media   | Años<br>21/05/2028 | 15,59<br>20/04/2027 | 14,59<br>23/04/2026 | 13,68<br>20/05/2025 | 12,84<br>20/07/2024 | 12,07<br>14/10/2023 | 11,37<br>02/02/2023 | 10,74<br>15/06/2022 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 |
| Serie E                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años<br>23/06/2017 | 5,25<br>23/12/2016  | 4,75<br>23/06/2016  | 4,50<br>23/03/2016  | 4,00<br>23/09/2015  | 3,75<br>23/06/2015  | 3,50<br>23/03/2015  | 3,25<br>23/12/2014  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años<br>23/06/2017 | 5,25<br>23/12/2016  | 4,75<br>23/06/2016  | 4,50<br>23/03/2016  | 4,00<br>23/09/2015  | 3,75<br>23/06/2015  | 3,50<br>23/03/2015  | 3,25<br>23/12/2014  |
|                                                                                                                                                   | Con amortización opcional * | Vida media   | Años<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 | 25,27<br>23/12/2036 |

\* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) |        |                |        |              |                |        |
|------------------------|--------|----------------|--------|--------------|----------------|--------|
|                        |        | Actual         |        | A la emisión |                |        |
|                        |        |                | % MC   |              |                | % MC   |
| Clase A                | 55,21% | 136.207.482,00 | 41,14% | 87,23%       | 754.800.000,00 | 13,00% |
| Serie A1               | 0,00%  | 0,00           |        | 20,80%       | 180.000.000,00 |        |
| Serie A2               | 55,21% | 136.207.482,00 |        | 66,43%       | 574.800.000,00 |        |
| Serie B                | 19,29% | 47.600.000,00  | 20,57% | 5,50%        | 47.600.000,00  | 7,40%  |
| Serie C                | 13,78% | 34.000.000,00  | 5,88%  | 3,93%        | 34.000.000,00  | 3,40%  |
| Serie D                | 5,51%  | 13.600.000,00  | 0,00%  | 1,57%        | 13.600.000,00  | 1,80%  |
| Serie E                | 6,20%  | 15.300.000,00  |        | 1,77%        | 15.300.000,00  |        |
| Emisión de Bonos       |        | 246.707.482,00 |        |              | 865.300.000,00 |        |
| Fondo de Reserva       | 0,00%  | 0,00           |        | 1,80%        | 15.300.000,00  |        |

| Otras operaciones financieras (actual) |            |               |         |
|----------------------------------------|------------|---------------|---------|
| Activo                                 |            | Saldo         | Interés |
| Cuenta de Tesorería                    |            | 24.491.294,64 | 2,181%  |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       |            | 44.997,97     |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         |            | 6.933,82      |         |
| Pasivo                                 | Disponíble | Saldo         | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |            | 0,00          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |            | 134.100,97    |         |
| Depósito en garantía permuta           | Importe    | Deposítado    |         |
| COG *                                  | 0,00       |               |         |
| Efectivo                               |            | 0,00          |         |
| Valores                                |            | 0,00          |         |

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2011  
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  
BBVA

Depositarío Activos  
Banco de Valencia

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

Asegurador y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
RBS

Garantía Cuenta Tesorería  
Bancaja

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General                                                                    |                |                   |  |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|--|
|                                                                            | Actual         | A la constitución |  |
| Número                                                                     | 996            | 3.627             |  |
| Principal                                                                  |                |                   |  |
| Pendiente vencimiento                                                      | 225.440.402,47 | 850.023.258,14    |  |
| Medio                                                                      | 226.345,79     | 234.359,87        |  |
| Mínimo                                                                     | 115,76         | 166,67            |  |
| Máximo                                                                     | 6.942.282,19   | 11.564.065,01     |  |
| Interés nominal                                                            |                |                   |  |
| Medio ponderado                                                            | 2,90%          | 4,93%             |  |
| Mínimo                                                                     | 1,98%          | 2,90%             |  |
| Máximo                                                                     | 6,50%          | 9,50%             |  |
| Vencimiento final                                                          |                |                   |  |
| Media ponderada (meses)                                                    | 123            | 95                |  |
| Mínimo                                                                     | 01/12/2011     | 01/08/2007        |  |
| Máximo                                                                     | 05/01/2037     | 05/01/2037        |  |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses                                                    | 1,72%          | 3,60%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año                                                      | 9,12%          | 24,01%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 89,12%         | 67,78%            |  |
| Interés Fijo                                                               | 0,05%          | 4,61%             |  |

| Concentración sectorial (CNAE 2009)                                                          |        |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|
|                                                                                              | Actual | A la constitución |
| (F) - Construcción                                                                           | 27,24% | 42,85%            |
| (L) - Actividades inmobiliarias                                                              | 16,51% | 13,14%            |
| (C) - Industria manufacturera                                                                | 14,87% | 13,12%            |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas  | 9,32%  | 7,26%             |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas                                      | 8,91%  | 5,74%             |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca                                           | 5,26%  | 3,94%             |
| (I) - Hostelería                                                                             | 4,08%  | 2,87%             |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares                                     | 3,29%  | 2,22%             |
| (B) - Industrias extractivas                                                                 | 1,31%  | 1,91%             |
| (H) - Transporte y almacenamiento                                                            | 2,02%  | 1,66%             |
| (Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales                                         | 2,44%  | 1,37%             |
| (S) - Otros servicios                                                                        | 0,94%  | 1,30%             |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 1,34%  | 0,95%             |
| (J) - Información y comunicaciones                                                           | 0,94%  | 0,56%             |
| (K) - Actividades financieras y de seguros                                                   | 0,74%  | 0,49%             |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento                               | 0,46%  | 0,33%             |
| (P) - Educación                                                                              | 0,19%  | 0,17%             |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado                       | 0,13%  | 0,12%             |
| (O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria                         | 0,03%  | 0,01%             |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,21%      | 0,74%           | 0,51%           | 0,37%            | 1,03%     |
| Tasa anual equivalente  | 2,52%      | 8,54%           | 5,94%           | 4,35%            | 11,65%    |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 2,91%  | 4,45%             |
| Aragón                  | 2,97%  | 1,93%             |
| Asturias                | 0,25%  | 0,10%             |
| Canarias                |        | 0,04%             |
| Castilla-La Mancha      | 1,63%  | 1,05%             |
| Cataluña                | 4,66%  | 4,61%             |
| Comunidad Valenciana    | 58,50% | 63,38%            |
| Desconocida             |        | 0,20%             |
| Extremadura             | 0,07%  | 0,07%             |
| Islas Baleares          | 3,04%  | 1,74%             |
| La Rioja                | 0,61%  | 0,40%             |
| Madrid                  | 10,10% | 6,41%             |
| Murcia                  | 14,99% | 15,45%            |
| Navarra                 | 0,21%  | 0,15%             |
| País Vasco              | 0,06%  | 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      | 46                | 47.381,23              | 14.523,27    | 0,00  | 61.904,50     | 0,39   | 6.428.045,13              | 6.489.949,63  | 9,79   |
| De > 1 a ≤ 2 Meses    | 53                | 186.283,31             | 42.446,36    | 0,00  | 228.729,67    | 1,43   | 8.994.045,77              | 9.222.775,44  | 13,91  |
| De > 2 a ≤ 3 Meses    | 42                | 2.222.549,76           | 66.185,15    | 0,00  | 2.288.734,91  | 14,28  | 6.861.156,80              | 9.149.891,71  | 13,80  |
| De > 3 a ≤ 6 Meses    | 15                | 249.142,88             | 92.020,77    | 0,00  | 341.163,65    | 2,13   | 7.948.646,52              | 8.289.810,17  | 12,50  |
| De > 6 a < 12 Meses   | 24                | 441.894,03             | 115.721,60   | 0,00  | 557.615,63    | 3,48   | 5.680.358,48              | 6.237.974,11  | 9,41   |
| De ≥ 12 a < 18 Meses  | 12                | 142.075,83             | 26.374,03    | 0,00  | 168.449,86    | 1,05   | 813.914,22                | 982.364,08    | 1,48   |
| De ≥ 18 a < 24 Meses  | 16                | 544.603,13             | 109.832,16   | 0,00  | 654.435,29    | 4,08   | 1.965.226,05              | 2.619.661,34  | 3,95   |
| De ≥ 2 Años           | 142               | 9.781.535,97           | 1.941.442,00 | 0,00  | 11.722.977,97 | 73,16  | 11.602.770,51             | 23.325.748,48 | 35,17  |
| Subtotal              | 350               | 13.615.466,14          | 2.408.545,34 | 0,00  | 16.024.011,48 | 100,00 | 50.294.163,48             | 66.318.174,96 | 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                 | 350               | 13.615.466,14          | 2.408.545,34 | 0,00  | 16.024.011,48 |        | 50.294.163,48             | 66.318.174,96 |        |