

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
13/03/2009

NIF
V85657690

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

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JPMorgan

Préstamo Subordinado
Bancaja

Entidad Suscriptora
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento
Appointment pending

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos | | | | | | | | | |
|-------------------------|---------------------------|--|------------------------------|---|--|--|--|-------------------------|---------|
| Serie Código ISIN | Fecha emisión Nº bonos | Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) | | Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación Moody's | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A ES0372219008 | 17/03/2009 4.075 | 75.764,41 308.739.970,75 75,76% | 100.000,00 407.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,0060% 25/03/2010 184,195908 Bruto 149,198685 Neto | 25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" | Aaa | Aaa |
| Serie B ES0372219016 | 17/03/2009 175 | 100.000,00 17.500.000,00 100,00% | 100.000,00 17.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,600% 25.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,3060% 25/03/2010 315,616667 Bruto 255,649500 Neto | 25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | A1 | A1 |
| Serie C ES0372219024 | 17/03/2009 750 | 100.000,00 75.000.000,00 100,00% | 100.000,00 75.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,900% 25.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,6060% 25/03/2010 388,116667 Bruto 314,374500 Neto | 25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | Baa3 | Baa3 |
| Total | | 401.239.970,75 | 500.000.000,00 | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie | Con amortización opcional * | Vida media Años | % TACP Mensual | | | | | | | |
| | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 |
| Serie A | Con amortización opcional * | Años | 2,86 | 2,62 | 2,41 | 2,24 | 2,10 | 1,97 | 1,86 | 1,76 |
| | | Fecha | 01/11/2012 | 05/08/2012 | 23/05/2012 | 22/03/2012 | 28/01/2012 | 13/12/2011 | 03/11/2011 | 28/09/2011 |
| | | Amort. final | Años | 7,25 | 6,76 | 6,00 | 5,75 | 5,25 | 4,75 | 4,50 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 2,86 | 2,62 | 2,41 | 2,24 | 2,10 | 1,97 | 1,86 | 1,76 |
| | | Fecha | 01/11/2012 | 05/08/2012 | 23/05/2012 | 22/03/2012 | 28/01/2012 | 13/12/2011 | 03/11/2011 | 28/09/2011 |
| | | Amort. final | Años | 7,25 | 6,76 | 6,00 | 5,75 | 5,25 | 4,75 | 4,50 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 7,80 | 7,13 | 6,56 | 6,05 | 5,58 | 5,18 | 4,82 | 4,51 |
| | | Fecha | 10/10/2017 | 09/02/2017 | 16/07/2016 | 09/01/2016 | 25/07/2015 | 28/02/2015 | 19/10/2014 | 27/06/2014 |
| | | Amort. final | Años | 8,25 | 7,50 | 7,01 | 6,50 | 6,00 | 5,50 | 5,25 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 7,80 | 7,13 | 6,56 | 6,05 | 5,58 | 5,18 | 4,82 | 4,51 |
| | | Fecha | 10/10/2017 | 09/02/2017 | 16/07/2016 | 09/01/2016 | 25/07/2015 | 28/02/2015 | 19/10/2014 | 27/06/2014 |
| | | Amort. final | Años | 8,25 | 7,50 | 7,01 | 6,50 | 6,00 | 5,50 | 5,25 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 9,72 | 8,97 | 8,25 | 7,73 | 7,22 | 6,73 | 6,26 | 5,80 |
| | | Fecha | 10/09/2019 | 12/12/2018 | 24/03/2018 | 13/09/2017 | 12/03/2017 | 18/09/2016 | 28/03/2016 | 13/10/2015 |
| | | Amort. final | Años | 10,01 | 9,25 | 8,50 | 8,01 | 7,50 | 7,01 | 6,50 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 12,08 | 11,23 | 10,47 | 9,77 | 9,14 | 8,57 | 8,05 | 7,57 |
| | | Fecha | 20/01/2022 | 17/03/2021 | 09/06/2020 | 30/09/2019 | 12/02/2019 | 18/07/2018 | 08/01/2018 | 18/07/2017 |
| | | Amort. final | Años | 32,77 | 32,77 | 32,77 | 32,77 | 32,77 | 32,77 | 32,77 |
| | | Fecha | 25/09/2042 | 25/09/2042 | 25/09/2042 | 25/09/2042 | 25/09/2042 | 25/09/2042 | 25/09/2042 | 25/09/2042 |

* 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 | | |
| Serie A | 76,95% | 308.739.970,75 | 45,40% | 81,50% | 407.500.000,00 | 37,90% |
| Serie B | 4,36% | 17.500.000,00 | 41,04% | 3,50% | 17.500.000,00 | 34,40% |
| Serie C | 18,69% | 75.000.000,00 | 22,35% | 15,00% | 75.000.000,00 | 19,40% |
| Emisión de Bonos | | 401.239.970,75 | | | 500.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva Principal | 21,68% | 87.000.000,00 | | 17,40% | 87.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva Intereses | 0,66% | 2.660.777,90 | | 2,00% | 10.000.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|----------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 110.677.261,55 | 0,706% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 3.628.647,97 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 234.114,60 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 89.600.777,90 | 2,206% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 1.967.656,37 | 2,706% |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |
| Depósito en garantía permuta | Importe | Depositado | |
| Efectivo | | 0,00 | |
| Valores | | 0,00 | |
| COG * | 0,00 | | |

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General | | |
|--|----------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 2.422 | 2.853 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 375.451.838,33 | 499.403.212,77 |
| Medio | 155.017,27 | 175.044,94 |
| Mínimo | 80,36 | 853,82 |
| Máximo | 3.785.159,26 | 3.996.029,45 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 2,77% | 5,61% |
| Mínimo | 1,49% | 2,37% |
| Máximo | 9,65% | 10,60% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 112 | 103 |
| Mínimo | 02/03/2010 | 31/05/2009 |
| Máximo | 05/12/2042 | 05/12/2042 |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 3,01% | 3,46% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 23,90% | 27,33% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 69,67% | 64,14% |
| Interés Fijo | 3,43% | 5,07% |

| Concentración sectorial (CNAE 2009) | | |
|--|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 2,71% | 0,00% |
| (F) - Construcción | 26,50% | 0,00% |
| (I) - Hostelería | 5,17% | 0,00% |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares | 1,42% | 0,00% |
| (P) - Educación | 0,32% | 0,00% |
| (B) - Industrias extractivas | 0,38% | 0,00% |
| (K) - Actividades financieras y de seguros | 1,29% | 0,00% |
| (O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria | 0,01% | 0,00% |
| (Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales | 1,58% | 0,00% |
| (J) - Información y comunicaciones | 0,13% | 0,00% |
| (C) - Industria manufacturera | 16,15% | 0,00% |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas | 7,79% | 0,00% |
| (L) - Actividades inmobiliarias | 16,90% | 0,00% |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado | 2,42% | 0,00% |
| (H) - Transporte y almacenamiento | 3,52% | 0,00% |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 0,15% | 0,00% |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas | 10,60% | 0,00% |

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010

Divisa: EUR

Fecha constitución
13/03/2009

NIF
V85657690

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

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JPMorgan

Préstamo Subordinado
Bancaja

Entidad Suscriptora
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audítores Fondo
Pendiente de nombramiento
Appointment pending

Amortización anticipada

| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Tasa mensual constante | 0,47% | 0,60% | 0,69% | 0,78% | 0,78% |
| Tasa anual equivalente | 5,47% | 6,99% | 7,96% | 8,95% | 8,95% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 2,28% | 2,29% |
| Aragón | 1,44% | 1,72% |
| Asturias | 0,11% | 0,09% |
| Canarias | 0,08% | 0,05% |
| Castilla y León | 0,90% | 0,76% |
| Castilla-La Mancha | 1,38% | 1,23% |
| Cataluña | 3,29% | 2,94% |
| Comunidad Valenciana | 64,54% | 65,86% |
| Extremadura | 0,14% | 0,12% |
| Galicia | 0,32% | 0,29% |
| Islas Baleares | 3,42% | 3,00% |
| La Rioja | 0,04% | 0,04% |
| Madrid | 5,02% | 5,15% |
| Murcia | 16,49% | 15,85% |
| Navarra | 0,40% | 0,40% |
| País Vasco | 0,17% | 0,21% |

Morosidad actual

| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | Total | % | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | |
|------------------------------|-------------------|------------------------|------------|-------|--------------|--------|---------------|---------------------------|-------------|---|
| | | Principal | Intereses | Otros | % | | | | | % |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 177 | 579.079,03 | 95.938,99 | 0,00 | 675.018,02 | 13,90 | 22.472.242,95 | 23.147.260,97 | 33,63 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 67 | 373.273,71 | 89.792,38 | 0,00 | 463.066,09 | 9,54 | 11.228.124,68 | 11.691.190,77 | 16,99 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 61 | 1.786.694,99 | 69.473,88 | 0,00 | 1.856.168,87 | 38,23 | 5.973.255,93 | 7.829.424,80 | 11,38 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 89 | 543.314,16 | 74.353,63 | 0,00 | 617.667,79 | 12,72 | 14.771.615,76 | 15.389.283,55 | 22,36 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 59 | 1.021.547,42 | 221.544,50 | 0,00 | 1.243.091,92 | 25,60 | 9.524.815,18 | 10.767.907,10 | 15,65 | |
| Subtotal | 453 | 4.303.909,31 | 551.103,38 | 0,00 | 4.855.012,69 | 100,00 | 63.970.054,50 | 68.825.067,19 | 100,00 | |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> | | | | | | | | | | |
| | 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 | 453 | 4.303.909,31 | 551.103,38 | 0,00 | 4.855.012,69 | | 63.970.054,50 | 68.825.067,19 | | |