

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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
Banco de Valencia

Entidad Suscriptora
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Depositarío Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte

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 | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A ES0372219008 | 17/03/2009 4.075 | 16.598,06 67.637.094,50 16,60% | 100.000,00 407.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,5160% 25/09/2013 21,887308 Bruto 17,290973 Neto | 25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" | A3sf AAhsf | Aaa n.c. |
| 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 | 0,8160% 25/09/2013 208,533333 Bruto 164,741333 Neto | 25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | A3sf n.c. | A1 n.c. |
| 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 | 1,1160% 25/09/2013 285,200000 Bruto 225,308000 Neto | 25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | A3sf n.c. | Baa3 n.c. |
| Total | | 160.137.094,50 500.000.000,00 | | | | | | | |

| 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 |
| | | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | |
| | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| Serie A | Con amortización opcional * | Años | 1,80 | 1,64 | 1,50 | 1,38 | 1,28 | 1,19 | 1,12 | 1,05 |
| | Amort. final | Fecha | 14/04/2015 | 13/02/2015 | 24/12/2014 | 11/11/2014 | 06/10/2014 | 03/09/2014 | 06/08/2014 | 13/07/2014 |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 1,80 | 1,64 | 1,50 | 1,38 | 1,28 | 1,19 | 1,12 | 1,05 |
| | Amort. final | Fecha | 14/04/2015 | 13/02/2015 | 24/12/2014 | 11/11/2014 | 06/10/2014 | 03/09/2014 | 06/08/2014 | 13/07/2014 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 4,02 | 3,66 | 3,37 | 3,11 | 2,88 | 2,69 | 2,51 | 2,36 |
| | Amort. final | Fecha | 01/07/2017 | 21/02/2017 | 04/11/2016 | 02/08/2016 | 10/05/2016 | 01/03/2016 | 26/12/2015 | 01/11/2015 |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 4,02 | 3,66 | 3,37 | 3,11 | 2,88 | 2,69 | 2,51 | 2,36 |
| | Amort. final | Fecha | 01/07/2017 | 21/02/2017 | 04/11/2016 | 02/08/2016 | 10/05/2016 | 01/03/2016 | 26/12/2015 | 01/11/2015 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 6,17 | 5,68 | 5,21 | 4,75 | 4,48 | 4,23 | 3,92 | 3,58 |
| | Amort. final | Fecha | 23/09/2019 | 25/02/2019 | 07/09/2018 | 26/03/2018 | 17/12/2017 | 15/09/2017 | 18/04/2017 | 20/01/2017 |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 8,65 | 8,02 | 7,46 | 6,95 | 6,50 | 6,09 | 5,73 | 5,39 |
| | Amort. final | Fecha | 16/02/2022 | 30/06/2021 | 06/12/2020 | 05/06/2020 | 23/12/2019 | 28/07/2019 | 16/03/2019 | 14/11/2018 |
| | | | 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 | 42,24% | 67.637.094,50 | 111,34% | 81,50% |
| Serie B | 10,93% | 17.500.000,00 | 100,41% | 3,50% |
| Serie C | 46,83% | 75.000.000,00 | 53,58% | 15,00% |
| Emisión de Bonos | | 160.137.094,50 | | 500.000.000,00 |
| Fondo de Reserva Principal | 53,13% | 85.081.720,07 | 17,40% | 87.000.000,00 |
| Fondo de Reserva Intereses | 0,45% | 717.140,82 | 2,00% | 10.000.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 90.567.736,26 | 0,209% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 228.391,13 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 20.602,35 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 87.593.750,74 | 1,716% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 90.767,82 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 347.233,51 | |
| 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 | 963 | 2.853 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 161.790.209,73 | 499.403.212,77 | |
| Medio | 168.006,45 | 175.044,94 | |
| Mínimo | 376,01 | 853,82 | |
| Máximo | 2.399.999,98 | 3.996.029,45 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 1,84% | 5,61% | |
| Mínimo | 0,95% | 2,37% | |
| Máximo | 7,00% | 10,60% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 123 | 103 | |
| Mínimo | 19/07/2013 | 31/05/2009 | |
| Máximo | 05/12/2042 | 05/12/2042 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 1,79% | 3,46% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 12,88% | 27,33% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 85,10% | 64,14% | |
| Interés Fijo | 0,23% | 5,07% | |

| Concentración sectorial (CNAE 2009) | | | |
|--|--------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| (F) - Construcción | 22,54% | 28,95% | |
| (C) - Industria manufacturera | 14,17% | 16,14% | |
| (L) - Actividades inmobiliarias | 20,27% | 15,44% | |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas | 11,80% | 9,95% | |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas | 7,24% | 7,30% | |
| (I) - Hostelería | 4,07% | 5,46% | |
| (H) - Transporte y almacenamiento | 4,17% | 3,61% | |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 1,62% | 2,60% | |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado | 3,43% | 2,07% | |
| (K) - Actividades financieras y de seguros | 2,32% | 1,72% | |
| (Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales | 2,40% | 1,65% | |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares | 1,50% | 1,35% | |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento | 2,74% | 1,33% | |
| (S) - Otros servicios | 1,12% | 1,21% | |
| (B) - Industrias extractivas | 0,05% | 0,58% | |
| (P) - Educación | 0,46% | 0,28% | |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 0,03% | 0,19% | |
| (J) - Información y comunicaciones | 0,07% | 0,15% | |
| (U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales | 0,00% | 0,01% | |
| (O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria | 0,00% | 0,01% | |

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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
Banco de Valencia

Entidad Suscriptora
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Depositarío Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,09% | 0,24% | 0,21% | 0,29% | 0,62% |
| Tasa anual equivalente | 1,06% | 2,89% | 2,45% | 3,37% | 7,22% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 3,16% | 2,29% |
| Aragón | 1,20% | 1,72% |
| Asturias | 0,22% | 0,09% |
| Canarias | 0,11% | 0,05% |
| Castilla y León | 1,10% | 0,76% |
| Castilla-La Mancha | 1,47% | 1,23% |
| Cataluña | 4,27% | 2,94% |
| Comunidad Valenciana | 64,11% | 65,86% |
| Desconocida | 0,45% | |
| Extremadura | 0,25% | 0,12% |
| Galicia | 0,31% | 0,29% |
| Islas Baleares | 3,37% | 3,00% |
| La Rioja | 0,03% | 0,04% |
| Madrid | 6,14% | 5,15% |
| Murcia | 13,58% | 15,85% |
| Navarra | 0,21% | 0,40% |
| País Vasco | 0,03% | 0,21% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | |
|------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-------------|---------------------|--------|---------------------------|----------------------|-------------|--|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | | Deuda total | |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | % | | |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 56 | 129.765,52 | 18.051,31 | 0,00 | 147.816,83 | 1,48 | 8.458.762,74 | 8.606.579,57 | 20,09 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 18 | 102.565,48 | 11.446,65 | 0,00 | 114.012,13 | 1,14 | 3.773.092,03 | 3.887.104,16 | 9,07 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 25 | 64.995,78 | 16.969,08 | 0,00 | 81.964,86 | 0,82 | 3.148.330,44 | 3.230.295,30 | 7,54 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 17 | 169.849,62 | 34.467,03 | 0,00 | 204.316,65 | 2,04 | 3.636.018,86 | 3.840.335,51 | 8,96 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 31 | 506.928,62 | 122.309,65 | 0,00 | 629.238,27 | 6,30 | 5.065.494,00 | 5.694.732,27 | 13,29 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 39 | 1.923.611,88 | 182.815,06 | 0,00 | 2.106.426,94 | 21,08 | 3.466.751,89 | 5.573.178,83 | 13,01 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 29 | 784.709,33 | 120.802,75 | 0,00 | 905.512,08 | 9,06 | 1.885.630,04 | 2.791.142,12 | 6,51 | |
| De ≥ 2 Años | 77 | 5.356.651,47 | 446.530,30 | 0,00 | 5.803.181,77 | 58,08 | 3.418.775,25 | 9.221.957,02 | 21,52 | |
| | Subtotal | 9.039.077,70 | 953.391,83 | 0,00 | 9.992.469,53 | 100,00 | 32.852.855,25 | 42.845.324,78 | 100,00 | |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> | | | | | | | | | | |
| | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| | Subtotal | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Total | 292 | 9.039.077,70 | 953.391,83 | 0,00 | 9.992.469,53 | | 32.852.855,25 | 42.845.324,78 | | |