

## DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME FINANCIERO ANUAL

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado a 31 de Diciembre de 2013, formuladas por el Consejo de Administración en su sesión de 26 de marzo de 2014 y elaboradas con arreglo a los principios y criterios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución y de los resultados empresariales, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Barcelona, a 22 de abril de 2014.

D. Pedro García-Hom Saladich  
Consejero

D. Josep Reyner Serra  
Consejero

D. José Altadill Colat  
Consejero

D. Josep Jaume Fina Casanova  
Consejero

D. Josep Maria Panicello Prime  
Presidente

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de  
Gestión de Activos Titulizados, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora):

Hemos auditado las cuentas anuales de GAT FTGENCAT 2006, Fondo de Titulización de Activos, que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2013 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los Administradores de la Sociedad Gestora son responsables de la formulación de las cuentas anuales del Fondo, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al mismo (que se identifica en la Nota 2.a de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2013 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de GAT FTGENCAT 2006, Fondo de Titulización de Activos al 31 de diciembre de 2013, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención sobre los siguientes aspectos detallados en las cuentas anuales adjuntas:

En la Nota 4 de la memoria adjunta se indica el volumen de derechos de crédito dudosos y fallidos del Fondo, para los que los Administradores de la Sociedad Gestora han estimado unas necesidades de correcciones de valor por deterioro que se indican en la mencionada Nota. Como consecuencia de lo anterior y de las condiciones establecidas para la amortización de los bonos, el Fondo ha dispuesto íntegramente del Fondo de Reserva constituido con el fin de atender sus obligaciones de pago, situándose éste por debajo del mínimo requerido al 31 de diciembre de 2013, según se indica en la Nota 9 de la Memoria integrante de las cuentas anuales. Asimismo, tal y como se indica en la Nota 3.g de la Memoria adjunta, el Fondo ha procedido a repercutir la diferencia negativa entre los ingresos y gastos devengados, teniendo en cuenta el orden inverso de dicha prelación de pagos, a los pasivos del Fondo.

De acuerdo con lo indicado en la Nota 3.l de la Memoria adjunta, los activos no corrientes mantenidos para la venta del Fondo están valorados según los criterios recogidos en la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. No obstante, teniendo en cuenta la situación actual del mercado inmobiliario, el valor al que finalmente serán liquidados dichos activos podría variar con respecto al valor por el que están registrados al 31 de diciembre de 2013, lo que debe considerarse en la interpretación de las cuentas anuales adjuntas.

Según se indica en la Nota 4 de la memoria adjunta, de acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá ejercer la liquidación de forma anticipada del Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Derechos de Crédito pendientes de amortización sea inferior a 44.950 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo, situación a la que se podría llegar en el ejercicio 2014 de acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas realizada por la Sociedad Gestora del Fondo, sin que los Administradores de la misma hayan considerado aún la opción de llevar a cabo dicho ejercicio.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2013 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación del Fondo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2013. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

DELOITTE, S.L.  
Inscrita en el R.O.A.C. N° S0692

  
Rafael Orti Baquerizo

10 de abril de 2014

COL·LEGI  
DE CENSORS JURATS  
DE COMPTES  
DE CATALUNYA

Membre exercent:

DELOITTE, S.L.

Any **2014** Núm. **20/14/04865**  
IMPORT COL·LEGIAL: **96,00 EUR**

.....  
Informe subjecte a la taxa establerta  
a l'article 44 del text refós de la  
Llei d'auditoria de comptes, aprovat per  
Reial decret legislatiu 1/2011, d'1 de juliol.  
.....

**GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
BALANCES A 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (NOTAS 1,2 Y 3)  
(Miles de Euros)

ACTIVO	31.12.2013	31.12.2012 (*)	PASIVO	31.12.2013	31.12.2012 (*)
A)ACTIVO NO CORRIENTE	37.089	51.601	A)PASIVO NO CORRIENTE	36.684	36.566
<b>I. Activos Financieros a l/p</b>	37.089	51.601	<b>I. Provisiones a l/p</b>	-	-
1. Valores representativos de deuda	-	-	<b>II. Pasivos financieros a l/p</b>	36.684	36.566
2. Derechos de Crédito (Nota 4)	37.089	51.601	1. Obligaciones y otros valores negociables (Nota 9)	36.648	36.100
2.1 Participaciones Hipotecarias	-	-	1.1 Series no subordinadas	10.279	5.777
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	34.307	44.338	1.2 Series subordinadas	40.100	40.100
2.3 Préstamos Hipotecarios	-	-	1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(13.731)	(9.777)
2.4 Cédulas Hipotecarias	-	-	1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-
2.5 Préstamos a promotores	-	-	1.5 ajustes por operaciones de cobertura	-	-
2.6 Préstamos a Pymes	389	1.539	2. Deudas con entidades de crédito	-	-
2.7 Préstamos a empresas	-	-	2.1 Préstamo Subordinado (Nota 8)	493	493
2.8 Préstamos corporativos	-	-	2.2 Crédito línea de liquidez	-	-
2.9 Cédulas Territoriales	-	-	2.3 Otras deudas con entidades de crédito	-	-
2.10 Bonos de Tesorería	-	-	2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(493)	(493)
2.11 Deuda Subordinada	-	-	2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-
2.12 Créditos AAPP	-	-	2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	-	-
2.13 Préstamos Consumo	-	-	3. Derivados	36	466
2.14 Préstamos automoción	-	-	3.1 Derivados de cobertura (Nota 15)	36	466
2.15 cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	-	-	3.2 Derivados de negociación	-	-
2.16 Cuentas a cobrar	-	-	3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-
2.16 Derechos de Crédito futuros	-	-	4. Otros Pasivos Financieros	-	-
2.18 Bonos de titulización	-	-	4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-
2.19 Otros	-	-	4.2 Otros	-	-
2.20 Activos Dudosos	2.680	7.283	<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	-	-
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(287)	(1.559)			
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-			
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	-	-			
3. Derivados	-	-			
3.1 Derivados de cobertura	-	-			
3.2 Derivados de negociación	-	-			
4. Otros Activos Financieros	-	-			
4.1 Garantías financieras	-	-			
4.2 Otros	-	-			
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>	-	-			
<b>III. Otros activos no corrientes</b>	-	-	B)PASIVO CORRIENTE	13.778	30.697
			<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	-	-
			<b>V. Provisiones a c/p</b>	-	-
B)ACTIVO CORRIENTE	13.337	15.162	<b>VI. Pasivos financieros a c/p</b>	13.754	30.688
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 5)</b>	890	898	1. Acreedores y otras cuentas a pagar (Nota 10)	5.269	52
<b>V. Activos financieros a c/p</b>	12.173	13.149	2. Obligaciones y otros valores negociables (Nota 9)	8.458	30.570
1. Deudores y otras cuentas a cobrar (Nota 6)	2.612	40	2.1 Series no subordinadas	8.446	30.560
2. Valores representativos de deuda	-	-	2.2 Series subordinadas	-	-
3. Derechos de Crédito (Nota 4)	9.561	13.109	2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(3.107)	(2.655)
3.1 Participaciones Hipotecarias	-	-	2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	32	30
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	8.609	11.738	2.5 ajustes por operaciones de cobertura	-	-
3.3 Préstamos Hipotecarios	-	-	2.6 Intereses vencidos e impagados	3.087	2.635
3.4 Cédulas Hipotecarias	-	-	3. Deudas con entidades de crédito (Nota 8)	-	-
3.5 Préstamos a promotores	-	-	3.1 Préstamo Subordinado	-	-
3.6 Préstamos a Pymes	646	936	3.2 Crédito línea de liquidez	-	-
3.7 Préstamos a empresas	-	-	3.3 Otras deudas con entidades de crédito	-	-
3.8 Préstamos corporativos	-	-	3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(36)	(35)
3.9 Cédulas Territoriales	-	-	3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-
3.10 Bonos de Tesorería	-	-	3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	-	-
3.11 Deuda Subordinada	-	-	3.7 Intereses vencidos e impagados	36	35
3.12 Créditos AAPP	-	-	4. Derivados	27	66
3.13 Préstamos Consumo	-	-	4.1 Derivados de cobertura (Nota 15)	27	66
3.14 Préstamos automoción	-	-	4.2 Derivados de negociación	-	-
3.15 cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	-	-	4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-
3.16 Cuentas a cobrar	-	-	5. Otros Pasivos Financieros	-	-
3.16 Derechos de Crédito futuros	-	-	5.1 Importe bruto	-	-
3.18 Bonos de titulización	-	-	5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-
3.19 Otros	-	-	<b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>	24	9
3.20 Activos Dudosos	228	286	1. Comisiones	2	2
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	-	-	1.1 Comisión Sociedad Gestora (Nota 1)	1	1
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	69	131	1.2 Comisión Administrador	-	-
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	-	-	1.3 Comisión agente financiero/pagos	1	1
3.24 Intereses vencidos e impagados	9	18	1.4 Comisión variable - resultados realizados (Nota 3-f)	715	715
4. Derivados	-	-	1.5 Comisión variable - resultados no realizados	-	-
4.1 Derivados de cobertura	-	-	1.6 Otras comisiones del cedente	-	-
4.2 Derivados de negociación	-	-	1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(715)	(715)
5. Otros Activos Financieros	-	-	1.8 Otras comisiones	-	-
5.1 Garantías financieras	-	-	2. Otros	22	7
5.2 Otros	-	-			
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>	-	1	C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(36)	(500)
1. Comisiones	-	-	<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>	-	-
2. Otros	-	1	<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo (Nota 12)</b>	(36)	(466)
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 7)</b>	274	1.114	<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>	-	-
1. Tesorería	274	1.114	<b>XI. Gastos de Constitución en Transición (-) (Nota 11)</b>	-	(34)
2. Otros Activos líquidos equivalentes	-	-			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	50.426	66.763	<b>TOTAL PASIVO</b>	50.426	66.763

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos  
Las Notas 1 a 16 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2013

**GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012 (NOTAS 1, 2 Y 3)**  
(Miles de Euros)

<b>CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>2013</b>	<b>2012 (*)</b>
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>	1.423	2.613
1.1 Valores representativos de deuda	-	-
1.2 Derechos de crédito (Nota 4)	1.255	2.469
1.3 Otros activos financieros (Nota 7)	168	144
<b>2. Intereses y cargas asimilados</b>	(728)	(1.293)
2.1 Obligaciones y otros valores negociables (-) (Nota 9)	(727)	(1.289)
2.2 Deudas con entidades de crédito (-) (Nota 8)	(1)	(4)
2.3 Otros pasivos financieros (-)	-	-
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) (Nota 15)</b>	(553)	(1.052)
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>	142	268
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>	-	-
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios PYG	-	-
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	-	-
4.3 Otros	-	-
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>	-	-
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>	-	-
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	(267)	(185)
7.1 Servicios exteriores (-)	(22)	(21)
7.1.1 Servicios de profesionales independientes (-) (Nota 13)	(8)	(8)
7.1.2 Servicios bancarios y similares (-)	-	-
7.1.3 Publicidad y propaganda (-)	-	-
7.1.4 Otros servicios (-)	(14)	(13)
7.2 Tributos	-	-
7.3 Otros gastos de gestión corriente	(245)	(164)
7.3.1 Comisión de sociedad gestora (-) (Nota 1)	(30)	(30)
7.3.2 Comisión administrador (-)	-	-
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos (-)	(15)	(19)
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (-)	-	-
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados (-)	-	-
7.3.6 Otras comisiones del cedente (-)	-	-
7.3.7 Otros gastos (Nota 13)	(200)	(115)
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>	(4.047)	(2.504)
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda (-)	-	-
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito (-) (Nota 4)	(4.047)	(2.504)
8.3 Deterioro neto de derivados (-)	-	-
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros (-)	-	-
<b>9. Dotaciones provisiones (neto)</b>	-	-
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta (Nota 5)</b>	(234)	(38)
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias) (Nota 3-g)</b>	4.406	2.459
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	-	-
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>	-	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	-	-

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos  
Las Notas 1 a 16 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante  
de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2013

**GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012 (NOTAS 1, 2 Y 3)  
 (Miles de Euros)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	2013	2012 (*)
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	3.329	1.285
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	392	492
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	1.252	2.312
1.2 Intereses pagados por valores de titulización (-)	(272)	(838)
1.3 Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	(591)	(1.024)
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	3	42
1.5 Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito (-)	-	-
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo (-)</b>	(45)	(49)
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora (-)	(30)	(30)
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados (-)	-	-
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero (-)	(15)	(19)
2.4 Comisiones variables pagadas (-)	-	-
2.5 Otras comisiones (-)	-	-
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo</b>	2.982	842
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	403	963
3.2 Pagos de provisiones (-)	-	-
3.3 Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	36	-
3.4 Otros	2.543	(121)
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN</b>	(4.168)	(3.216)
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	-	-
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	-	-
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación) (-)	-	-
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	-	-
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito (-)	-	-
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras (-)	-	-
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones</b>	(4.136)	(3.158)
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	13.476	17.841
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	-	-
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización (-)	(17.612)	(20.999)
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	(32)	(58)
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	-	-
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos (-)	-	-
7.3 Cobros de derechos de crédito pendientes ingreso	-	-
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	(1)	(1)
7.5 Otros deudores y acreedores	(31)	(57)
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	-	-
7.7 Cobros de Subvenciones	-	-
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN(-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	(839)	(1.931)
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	1.114	3.045
Efectivo o equivalentes al final del periodo	274	1.114

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 16 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2013

**GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DE LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012 (NOTAS 1, 2 Y 3)**  
(Miles de Euros)

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	2013	2012 (*)
<b>1 Activos financieros disponibles para la venta</b>		
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.2 Efecto fiscal	-	-
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
1.3 Otras reclasificaciones	-	-
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo del período	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	-	-
<b>2 Cobertura de los flujos de efectivo</b>		
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	(123)	(156)
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	(123)	(156)
2.1.2 Efecto fiscal	-	-
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	553	1.052
2.3 Otras reclasificaciones	-	-
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo del período	(430)	(896)
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	-	-
<b>3 Otros Ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>		
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el período	-	-
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
3.1.2 Efecto fiscal	-	-
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	34	7
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	(34)	(7)
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	-	-
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>	-	-

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 16 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2013

## **GAT FTGENCAT 2006, Fondo de Titulización de Activos**

Memoria correspondiente al  
ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2013

### **1. Reseña del Fondo**

GAT FTGENCAT 2006, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, "el Fondo") se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 29 de septiembre de 2006, con carácter de fondo cerrado, al amparo de lo previsto en el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo, por el que se regulan los Fondos de Titulización de Activos y las Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, y en lo contemplado en el mismo, por las reglas contenidas en la ley 19/1992, de 7 de julio. La función del Fondo consiste en la adquisición de derechos de crédito derivados de Préstamos Hipotecarios y no Hipotecarios, instrumentados a través de derechos de crédito hipotecarios y no hipotecarios – véase Nota 4 – (en adelante, "los Derechos de Crédito"), y en la emisión de seis series de bonos de titulización, por un importe total de 449.500 miles de euros (véase Nota 9). El desembolso de los Derechos de Crédito, así como el de los bonos de titulización, se produjo el 5 de octubre de 2006, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Gestión de Activos Titulizados, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante "la Sociedad Gestora"), entidad integrada en el Grupo Catalunya Banc (en adelante "Catalunya Banc"). La comisión de administración que se paga a la Sociedad Gestora se calcula como el 0,020% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos, con un mínimo de 7,5 miles de euros cada trimestre. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2013, ha ascendido a 30 miles de euros (30 miles de euros en el ejercicio 2012).

La gestión y administración de los Derechos de Crédito corresponde a la sociedad cedente de los mismos, Catalunya Banc, S.A. ("Catalunya Banc"). Catalunya Banc no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos. Asimismo, obtendrá una cantidad variable y subordinada que se devengará trimestralmente igual a la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutirá de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-g.

La entidad depositaria de los derechos de crédito hipotecarios y no hipotecarios es Catalunya Banc. El accionariado de Catalunya Banc a 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

- Participación del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria en el capital social de la entidad del 66%.
- Participación del Fondo de Garantía de Depósitos en el capital social de la entidad del 32,4%.
- Participación de accionistas minoritarios del 1,2%.
- Autocartera 0,4%.

La entidad depositaria de la Cuenta de Tesorería y la Agencia de Pagos es Barclays (véase nota 7).

En la fecha de Desembolso el Fondo recibió de Catalunya Banc un préstamo Subordinado (véase nota 8).

La contraparte de la Permuta Financiera es Catalunya Banc (véase nota 15).



El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Derechos de Crédito.

## **2. Bases de presentación de las cuentas anuales**

### **a) *Imagen fiel***

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.1, S.05.2, S.05.3, S05.4 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjunto en el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se formulan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo, que es el establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (modificada por la Circular 4/2010, de 14 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores), y, en su caso, el Código de Comercio, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el ICAC y el resto de normativa contable española que resulte de aplicación de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2013 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo, que han sido formuladas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 26 de marzo de 2014, se encuentran pendientes de aprobación por el Accionista Único de dicha Sociedad Gestora. No obstante, se estima que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios.

La entidad tiene los registros contables del Fondo expresados al céntimo de euro, si bien, dada la magnitud de las cifras, estas cuentas anuales se presentan en miles de euros. Como consecuencia de ello, pueden existir diferencias por el redondeo de saldos, que en ningún caso son significativas.

### **b) Principios contables no obligatorios aplicados**

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración los principios contables y las normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, siendo obligatorio y teniendo un efecto significativo, haya dejado de aplicarse. Adicionalmente, no se han aplicado principios contables no obligatorios.

### **c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre**

Los resultados son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo para la elaboración de las cuentas anuales. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 3.

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c, 4 y 5) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véanse Notas 3-b y 15). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2013, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

### **d) Comparación de la información**

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2013, las correspondientes al ejercicio anterior, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la citada Circular 2/2009, por lo que, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2012 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2013.

En el ejercicio 2013 la entidad ha procedido a segregar los Derechos de Crédito entre aquellos que proceden de Certificados de transmisión hipotecaria y Préstamos a Pymes. A efectos de poder comparar la información se ha segregado el saldo del ejercicio 2012 que se encontraba únicamente clasificado en el epígrafe Préstamos a Pymes.

**e) Agrupación de partidas**

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo y del estado de ingresos y gastos reconocidos se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en determinados casos se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

**f) Corrección de errores**

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2012.

**g) Cambios en criterios contables**

Durante el ejercicio 2013 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2012.

**h) Impacto medioambiental**

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, éste no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de carácter medioambiental que pudieran ser significativos en relación con la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

**i) Empresa en funcionamiento**

Los Administradores han considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene el propósito de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total. Asimismo, dada la naturaleza de los activos y pasivos del Fondo, no se espera que se produzcan diferencias significativas cuando se efectúe la liquidación de los mismos.

**j) Hechos posteriores**

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2013, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo no descrito en las restantes notas de esta memoria que tenga un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

### 3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo y sus modificaciones posteriores:

#### **a) Definición y Clasificación de los instrumentos financieros a efectos de su presentación y valoración**

##### *i. Definición*

Un “instrumento financiero” es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Un “derivado financiero” es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

##### *ii. Clasificación de los activos financieros*

Los activos financieros se desglosan, a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad, que incluyen, en su caso, el fondo de reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Derechos de crédito: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización y se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.
- Derivados de cobertura: Incluye, en su caso, el valor razonable, a favor del Fondo, de los derivados designados como instrumentos de cobertura en coberturas contables.
- Otros activos financieros: Incluye, en su caso, los depósitos en entidades de crédito y fianzas y depósitos constituidos por el Fondo. Se clasifican a efectos de valoración como “Préstamos y partidas a cobrar”.
- Deudores y otras cuentas a cobrar: Recoge, en su caso, la totalidad de los derechos de crédito y cuentas deudoras que por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.

##### *iii. Clasificación de los pasivos financieros*

Los pasivos financieros se desglosan, a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Obligaciones y otros valores negociables: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican, a efectos de valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Derivados de cobertura: Incluye, en su caso, el valor razonable, en contra del Fondo, de los derivados designados como instrumentos de cobertura en coberturas contables.

- Acreedores y otras cuentas a pagar: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.

## **b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros**

### *i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros*

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar” se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción), incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera recibir en un plazo inferior a 3 meses se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

### *ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros*

Los pasivos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”, se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción) incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y cargas asimiladas” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera pagar en un plazo inferior a 3 meses se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Se considerarán, en su caso, costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la Sociedad Gestora si hubiere, las tasas del Órgano Regulador, los costes de registro de los folletos de emisión y los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo (excluidos los derivados financieros, descritos en el apartado siguiente) y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes, y teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos del Fondo, se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2013 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros.

### *iii. Operaciones de cobertura*

El Fondo utiliza, en su caso, los derivados financieros para la gestión de los riesgos de sus activos y pasivos (“derivados de cobertura”).

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

1. Cubrir uno de los siguientes dos tipos de riesgo:
  - a. De variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos debidas a oscilaciones, entre otras, en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir (“cobertura de valores razonables”);
  - b. De alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones altamente probables que se prevea llevar a cabo (“cobertura de flujos de efectivo”).

2. Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que:
  - a. En el momento de la contratación de la cobertura se espera que, en condiciones normales, ésta actúe con un alto grado de eficacia (“eficacia prospectiva”).
  - b. Exista una evidencia suficiente de que la cobertura fue realmente eficaz durante toda la vida del elemento o posición cubierto (“eficacia retrospectiva”).
3. Haberse documentado adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el Fondo.

Las operaciones de cobertura realizadas por el Fondo corresponden, en su caso, a coberturas de flujos de efectivo. Por lo que respecta a las diferencias de valoración de las coberturas de los flujos de efectivo, la parte eficaz de la variación del valor del instrumento de cobertura se registra transitoriamente en el epígrafe “Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos” del pasivo del balance, hasta el momento en que ocurran las transacciones previstas; registrándose entonces en la cuenta de pérdidas y ganancias. La variación de valor de los derivados de cobertura por la parte ineficaz de la misma se registra directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si un derivado asignado como de cobertura, bien por su finalización, por su ineffectividad o por cualquier otra causa, no cumple los requisitos indicados anteriormente, a efectos contables, dicho derivado pasa a ser considerado como un “derivado de negociación”.

Cuando se interrumpe la “cobertura de flujos de efectivo”, el resultado acumulado del instrumento de cobertura, reconocido en el epígrafe “Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos – Coberturas de flujos de efectivo” del pasivo del balance (mientras la cobertura era efectiva), se continuará reconociendo en dicho epígrafe hasta que la transacción cubierta ocurra, momento en el que se registrará en resultados; salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre de 2013, la valoración del derivado de permuta financiera del Fondo ha sido realizada utilizando la metodología de descuento de flujos futuros esperados.

Este método, altamente aceptado por el mercado, se basa en la actualización de los flujos de caja futuros que han sido calculados en base a proyecciones de amortizaciones del principal pendiente y descontados a una curva de tipos basada en tipos de depósito y cotizaciones de swaps, tanto para los activos cedidos como para los bonos emitidos.

La fuente de riesgo de modelo más importante en los derivados proviene de la estimación de la correlación entre probabilidades de impago. El Credit Valuation Adjustment (CVA) es un ajuste a la valoración como consecuencia del riesgo asociado a la exposición crediticia que se asume con cada contrapartida. Por otro lado, el Debit Valuation Adjustment (DVA) es un ajuste como consecuencia del riesgo propio del Fondo que asumen sus contrapartidas.

Dado que el riesgo de crédito propio (DVA) se está incorporando en el notional del swap no ha sido preciso ningún ajuste adicional por dicho concepto.

En relación con el CVA, dicho riesgo de contraparte se ve atenuado por, en su caso, la exigencia de constitución de depósitos de garantía u otro tipo de colateral, con lo que el impacto de considerar dicho aspecto no ha sido significativo.

Al 31 de diciembre de 2013, se entiende que la cobertura de flujos de efectivo es altamente eficaz porque los flujos recibidos de los activos titulizados correspondientes al riesgo cubierto son iguales y se obtienen en el

mismo plazo que los que se entregan a la entidad de contrapartida de la permuta financiera. Asimismo, los flujos recibidos de la entidad de contrapartida de la permuta financiera son iguales y se obtienen en el mismo plazo que el importe a entregar a los pasivos emitidos correspondientes al riesgo cubierto.

#### *iv. Registro de resultados*

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados (que se registran en los capítulos "Intereses y rendimientos asimilados" o "Intereses y cargas asimiladas", según proceda); y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo "Resultado de Operaciones Financieras" de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias de devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados.

### **c) Deterioro del valor de los activos financieros**

#### *i. Definición*

Un activo financiero se considera deteriorado (y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro) cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido un evento, o el efecto combinado de varios de ellos, que dan lugar a un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, siempre que éstas se hayan considerado en la cesión del instrumento o figuren en la información facilitada a los titulares de los pasivos emitidos por el Fondo, se tendrán en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros, por causa de su deterioro, se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta, utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro deja de existir o se reduce y tendrán como límite el valor en libros del instrumento financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, o cuando lleve 12 meses con saldos impagados indistintamente, éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2009 y posteriores modificaciones, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se prevé la posibilidad de utilizar modelos basados en métodos estadísticos. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de los activos financieros del Fondo teniendo en cuenta las características de dichos activos es la basada en la estimación de los porcentajes de deterioro, de acuerdo con la antigüedad de la deuda vencida e impagada y con el calendario previsto en la Norma 13ª de la Circular 2/2009 (modificada por la Circular 4/2010).

#### *ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado*

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos, y se presentan minorando los saldos de los activos que corrigen.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo individualmente para todos los instrumentos de deuda.

**d) Periodificaciones (activo y pasivo)**

En el caso del activo, corresponden, en su caso, a las comisiones pagadas por anticipado, en concepto de gestión del Fondo y de administración de los activos o de los bonos emitidos que estén pendientes de devengo.

En el caso del pasivo, corresponden, en su caso, a las comisiones de gestión del Fondo y de administración de los activos titulizados o de los bonos emitidos, así como las comisiones de intermediación correspondientes al cedente, devengadas y que se encuentran pendientes de pago a dicha fecha.

Asimismo, estos epígrafes del balance incluirán, en su caso, gastos e ingresos de diversa naturaleza devengados en el periodo y pendientes de pago o cobro, respectivamente.

**e) Reconocimiento de ingresos y gastos**

Seguidamente se resumen los criterios más significativos utilizados por el Fondo, para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

*i. Ingresos y gastos por intereses*

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses se reconocen contablemente en los capítulos "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente, en función de su periodo de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo, a excepción de los intereses correspondientes a inversiones dudosas, morosas o en litigio, que se registran en el momento efectivo del cobro.

*ii. Ingresos y gastos no financieros*

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

*iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados*

Estos ingresos y gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos, según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en el apartado f. de esta Nota.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se diferencian durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en el momento de su cobro.

**f) Remuneración Variable**

La retribución variable como consecuencia de la intermediación financiera se determina como la diferencia entre los ingresos y los gastos devengados, que incluyen, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones y cualquier otro rendimiento o retribución, distinto de esta Remuneración Variable a percibir por el cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo, devengada en el

periodo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia comisión variable y el gasto por impuesto sobre beneficios, en su caso.

#### **g) Repercusión de pérdidas**

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados sea positiva, se utilizará en primer lugar, para detraer, en su caso, las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar remuneración variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la remuneración variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

Por otro lado, cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al párrafo anterior, sea negativa, se repercute a los pasivos emitidos por el Fondo, a través de la cuenta correctora de pasivo "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas" del pasivo del balance, registrándose un ingreso en el epígrafe "Repercusión de pérdidas (ganancias)" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicha repercusión se realiza comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

#### **h) Impuesto sobre Beneficios**

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley sobre el Impuesto de Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las Leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 30%.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por el impuesto diferido, en su caso.

Dado que en los ejercicios 2013 y 2012 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 14).

El gasto o ingreso por impuesto diferido, en caso de que exista, se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido, que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los activos y pasivos del Fondo. Las diferencias temporarias imponibles dan lugar a pasivos por impuesto diferido, mientras que las diferencias temporarias deducibles y los créditos por deducciones y ventajas fiscales que queden pendientes de aplicar fiscalmente, dan lugar a activos por impuesto diferido.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en el capítulo "Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos" del pasivo del balance, se contabilizan, en su caso, también con contrapartida en dicho capítulo.

La cuantificación y valoración de dichos activos y pasivos se realiza considerando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión. En caso de modificaciones en las normas tributarias, se producirán los correspondientes ajustes de valoración.

En base a lo anterior, y dado que en función de las condiciones previstas en el folleto del fondo en cuanto a su operativa, se establece que los ingresos y gastos del Fondo se equilibren durante toda la vida del mismo, los administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia temporal, tanto activa como pasiva, es remota con lo que en función de lo previsto en la normativa contable vigente no se registran activos ni pasivos por impuestos diferidos.



**i) Gastos de constitución y emisión en transición**

Conforme a la actual normativa dichos gastos se registran como costes de transacción aumentando o minorando el conjunto de activos o pasivos financieros e imputándose en función de la tasa de interés efectivo a lo largo de la vida del Fondo.

En el caso de que a la fecha de entrada en vigor de la Circular 2/2009 no se hubieran amortizado completamente dichos gastos según la normativa anterior, los importes pendientes de amortización podrán ser reconocidos en la cuenta de “Gastos de constitución en transición” del epígrafe de “Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos”, procediendo a su amortización en el periodo residual según la normativa anterior (opción por la que ha optado el Fondo), salvo que se decida su cancelación de forma acelerada, con cargo a la cuenta “Otros gastos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

**j) Transacciones en moneda extranjera**

La moneda funcional del Fondo es el euro. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

**k) Baja del balance de los activos y pasivos financieros**

Los activos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Asimismo, se dan de baja los activos financieros del balance cuando lleven 12 meses con saldos impagados, similarmente los pasivos financieros solo se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

**l) Activos no corrientes mantenidos para la venta**

El saldo de este epígrafe del activo del balance incluye, en su caso, los activos recibidos por el Fondo para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago de sus deudores.

Con carácter general, en el momento de su reconocimiento inicial los activos clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta se registran por su valor razonable menos los costes de venta (como costes de venta se ha considerado un 25% sobre el valor de tasación). En estos supuestos se presume la inexistencia de beneficio, excepto que haya evidencia suficiente; en particular se considera que no hay evidencia suficiente cuando la valoración, realizada por experto independiente, tiene una antigüedad superior a 6 meses.

A efectos de determinar el valor razonable de activos inmobiliarios localizados en España, se tomarán en consideración los criterios establecidos para determinar el valor de mercado en la OM ECO/805/2003, de 27 de marzo, tomándose el valor de tasación definido en la citada orden.

Las pérdidas por deterioro de estos activos, debidas a reducciones de su valor en libros hasta su valor razonable (menos los costes de venta) se reconocen, en su caso, en el epígrafe “Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las ganancias de un activo no corriente en venta, por incrementos posteriores del valor razonable (menos los costes de venta) aumentan su valor en libros, y se reconocen en la cuentas de pérdidas y ganancias hasta un importe igual al de las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.

En el momento de adquisición de los inmuebles, el valor razonable se ha obtenido como el valor de la tasación realizada por expertos independientes. Las tasaciones han sido realizadas por Gesvalt, Sociedad de Tasación, Catsa y Tinsa, indistintamente. Las técnicas de valoración utilizadas, de general aceptación, han sido la del valor por comparación y la del valor por actualización de rentas.

**m) Compensación de saldos**

Se compensan entre sí –y, consecuentemente, se presentan en el balance por su importe neto– los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación; teniendo la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea y en los que una de las partes contratantes sea una entidad financiera.

**n) Estados de flujos de efectivo**

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: son aquellas que constituyen la principal fuente de los ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión y financiación: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, así como aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración de los estados de flujos de efectivo, se han considerado como “efectivo o equivalentes de efectivo” aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Fondo considera efectivo o equivalentes de efectivo al saldo mantenido en cuentas corrientes, que se encuentra registrado en el epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería” del activo de los balances.

**o) Estados de ingresos y gastos reconocidos**

Estos estados recogen los ingresos y gastos generados por el Fondo que, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, han sido registrados directamente en el capítulo “Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos” del pasivo del balance.

Por tanto, en este estado se presentan, en su caso:

- a) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al pasivo del balance.
- b) Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.
- c) El efecto impositivo correspondiente, en su caso, a los apartados a) y b) anteriores.
- d) El importe neto repercutido en el periodo a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.

**p) Clasificación de activos y pasivos – Corriente y no corriente**

Son activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, o realización se estima que se produzca en el plazo máximo de un año desde la fecha de cierre de balance, clasificándose en caso contrario como no corriente.

#### 4. Derechos de crédito

Los Derechos de Crédito que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de fecha 29 de septiembre de 2006 integran derechos de crédito pendientes de amortizar. La adquisición de Préstamos Hipotecarios y no Hipotecarios se instrumenta mediante derechos de crédito hipotecarios y no hipotecarios suscritas por el Fondo, representando cada uno de ellos una participación en el 100% del principal e intereses, ordinarios y de demora, por los préstamos en los que tienen su origen.

El movimiento del saldo de Derechos de Crédito, incluyendo activos dudosos y no dudosos, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	Derechos de Crédito	
	Activo No Corriente	Activo Corriente
Saldos a 1 de enero de 2012	69.716	16.799
Amortización	(1.042)	(16.799)
Otros (*)	(3.964)	-
Trasposos	(13.109)	13.109
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2012</b>	<b>51.601</b>	<b>13.109</b>
Amortización	(367)	(13.109)
Otros (*)	(4.584)	-
Trasposos	(9.561)	9.561
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2013</b>	<b>37.089</b>	<b>9.561</b>

(\*) Incluye, entre otros, movimientos de intereses devengados y no vencidos, trasposos a fallidos y movimientos de provisiones.

Al 31 de diciembre de 2013 existían Derechos de Crédito clasificados como "Activos dudosos" por importe de 2.908 miles de euros (7.569 miles de euros al 31 de diciembre de 2012).

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2013 y 2012, en el saldo de Activos dudosos, excluyendo los intereses vencidos y no cobrados:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Saldos al inicio del ejercicio	7.505	2.891
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(5.739)	(2.564)
Recuperación en efectivo	(622)	(527)
Recuperación mediante adjudicación	-	-
Entradas de activos dudosos durante el ejercicio	1.747	7.705
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>2.891</b>	<b>7.505</b>

Durante el ejercicio 2013 la tasa de amortización anticipada de los Derechos de Crédito ha sido del 3,54% (4,55% en el ejercicio 2012).

El tipo de interés efectivo devengado por estos activos, durante los ejercicios 2013 y 2012, ha sido del 1,90% y 2,66%, respectivamente. El importe devengado en los ejercicios 2013 y 2012 por este concepto ha ascendido a 1.255 y 2.469 miles de euros, respectivamente, que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Derechos de crédito" de las cuentas de pérdidas y ganancias. El tipo de interés mínimo y máximo de la cartera asciende a 0,72% y 5,50% a 31 de diciembre de 2013. En el estado S05.5 adjunto se muestra información relativa sobre concentraciones de riesgo.

El desglose de los vencimientos contractuales de los Derechos de Crédito, al 31 de diciembre de 2013, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Derechos de crédito	1.153	3.483	2.519	5.414	21.672	12.696

De igual forma, a continuación se muestra la misma información referida al 31 de diciembre de 2012:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Derechos de crédito	2.270	2.841	6.437	8.054	31.029	15.638

La información de los dos cuadros precedentes se ha construido considerando la fecha de vencimiento de la última cuota del derecho de crédito.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales no ha habido variaciones significativas en el ratio de mora que asciende a un 6,28%. Asimismo desde 31 de diciembre de 2013 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido renegociaciones de los derechos de crédito que a nivel global puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2013.

#### **Activos Deteriorados**

La composición del saldo de los Derechos de Crédito considerados como deteriorados, al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	31.12.2013	31.12.2012
Con antigüedad inferior a tres meses	319	3.032
Con antigüedad superior a tres meses	2.572	4.473
	<b>2.891</b>	<b>7.505</b>
Intereses vencidos y no cobrados, y costas	17	64
	<b>2.908</b>	<b>7.569</b>

En el estado S.05.4, incluido en la memoria, se muestra el desglose de los activos dudosos por morosidad o por otras razones.

El movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2013 y 2012, en el saldo de Activos fallidos, y por tanto dado de baja de balance, excluyendo los intereses vencidos y no cobrados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Saldos al inicio del ejercicio	13.279	12.220
Entradas de activos fallidos durante el ejercicio	5.907	2.563
Recuperación mediante adjudicación	(155)	(604)
Recuperación en efectivo	(387)	(900)
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>18.644</b>	<b>13.279</b>

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2013 y 2012, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Saldos al inicio del ejercicio	1.559	193
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	270	1.559
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	(1.542)	(193)
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>287</b>	<b>1.559</b>

A continuación se muestran las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito segregadas entre morosidad y otras razones:

	Miles de Euros	
	31.12.2013	31.12.2012
Por morosidad	207	1.077
Por otras razones	80	482
	<b>287</b>	<b>1.559</b>

Durante los ejercicios 2013 y 2012 se traspasaron a fallidos activos titulizados por importe neto de 5.914 y 2.720 miles de euros, respectivamente, y se recuperaron activos fallidos por importe de 612 y 1.637 miles de euros, respectivamente. Estos importes figuran registrados en el epígrafe "Deterioro de activos financieros (neto) – Deterioro neto de derechos de crédito" de las cuentas de pérdidas y ganancias.

Adicionalmente en el epígrafe "Deterioro neto de los derechos de crédito" se incluye la pérdida de valoración por la baja de derechos de crédito en las adjudicaciones de activos no corrientes en venta, que asciende a 17 miles de euros en el ejercicio 2013.

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Derechos de Crédito pendientes de amortización sea inferior a 44.950 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas indicadas anteriormente, los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que esta situación se producirá durante el ejercicio 2014, si bien los administradores no han tomado ninguna decisión al respecto.

##### **5. Activos no corrientes mantenidos para la venta**

Este epígrafe del activo de los balances recoge los bienes adjudicados y recuperados procedentes de Derechos de Crédito deteriorados. El movimiento que se ha producido en su saldo, durante los ejercicios 2013 y 2012, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2013	2012
<b>Coste-</b>		
Saldos al inicio del ejercicio	940	145
Adiciones	224	795
Retiros	(58)	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>1.106</b>	<b>940</b>
Correcciones de valor por deterioro de activos	(216)	(42)
<b>Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto</b>	<b>890</b>	<b>898</b>

El valor razonable de los activos descritos con anterioridad se estima que no difiere de manera significativa de su valor contable.

No hay ningún saldo vivo de los préstamos, créditos u otros activos asociados a los activos adjudicados que se considere de importe significativo individualmente.

Los resultados netos, obtenidas por la venta de bienes adjudicados, durante los ejercicios 2013 y 2012, han ascendido a (19) y 0 miles de euros, respectivamente, que figuran registrados en el epígrafe “Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta” de las cuentas de pérdidas y ganancias.

Las dotaciones de activos adjudicados en el ejercicio 2013 han ascendido a 178 miles de euros

Adicionalmente, en el epígrafe “Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta”, se registran 4 miles de euros en concepto de comisión de gestión de los activos adjudicados.

El resto de ingresos y gastos afectos a los Activos no Corrientes en Venta ascienden, a 31 de diciembre de 2013, a (33) miles de euros compuestos principalmente por el gasto derivado del mantenimiento de dichos activos.

En su caso, para aquellos activos adjudicados dados de baja en el balance, por enajenación o venta, no existe ningún grado de vinculación entre la contrapartida y la gestora, el cedente o el administrador del Fondo.

A continuación se incluye un detalle de los bienes adjudicados que el Fondo poseía al 31 de diciembre de 2013:

Valor razonable menos costes de venta de activos adjudicados (miles de €)	Valor en Libros	Resultado imputado en el periodo (*)	% de activos valorados según tasaciones	Plazo medio ponderado estimado para su venta	Costes medios de adjudicación	Importe en libros de los activos con antigüedad tasación superior a 2 años
Hasta 500	1.106	(17)	100%	1 año	30%	-
Más de 500 sin exceder de 1.000	-	-	-	-	-	-
Más de 1.000, sin exceder de 2.000	-	-	-	-	-	-
Más de 2.000	-	-	-	-	-	-

(\*) Incluye las pérdidas por la baja de los derechos de crédito.

Es intención de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo proceder a la venta de los bienes adjudicados en un plazo inferior a un año desde la fecha de su adjudicación.

## 6. Deudores y otras cuentas a cobrar

La composición del saldo de este epígrafe del activo del balance, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2013	31.12.2012
Deudores Por Activos Adjudicados	715	-
Aval Generalitat Sèrie A2 (G)	1.890	-
Deud.- Provisión Gastos Activación Fincas	7	40
	<b>2.612</b>	<b>40</b>

La naturaleza del importe "Aval Generalitat Sèrie A2(G)", en su caso, corresponde a los saldos ejecutados pendientes de cobro de un aval otorgado por la Generalitat de Catalunya al fondo. Este aval garantiza el pago de principal e intereses de los Bonos de la serie A2(G).

Respecto al plazo estimado de liquidación dependerá de los saldos de las cuentas instrumentales en cada uno de los períodos de determinación.

## **7. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería**

El saldo de este epígrafe del activo del balance corresponde a una cuenta corriente abierta a nombre del Fondo en Barclays. A 5 de diciembre de 2012, se produjo el cambio de la anterior entidad Instituto de Crédito Oficial por disminución de rating según se estipula en el folleto.

En virtud de un contrato de reinversión a tipo variable garantizado, Barclays garantiza que el saldo de su cuenta tendrá una rentabilidad anual equivalente al tipo de interés de referencia Euribor 1 Mes. Este contrato queda supeditado a que la calificación de Barclays no descienda de la categoría F1 según la agencia calificadora Fitch Ratings España, S.A. Euribor 3 Meses y P-1 según Moody's Investors Service España, S.A.; según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2013, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

La rentabilidad media de esta cuenta, durante los ejercicios 2013 y 2012, ha sido del 0,16% y 0,93% anual, respectivamente. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2013 y 2012, ha ascendido a 3 y 35 miles de euros, respectivamente, que se incluyen, entre otros, en el saldo del epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Otros activos financieros" de las cuentas de pérdidas y ganancias.

En el saldo de la cuenta de tesorería se incluye el importe del fondo de reserva constituido por el Fondo (véase Nota 9) que será financiado mediante la emisión de bonos de la serie E.

En cada fecha de pago y de acuerdo con el orden de prelación de pagos, se dotarán las cantidades necesarias para que el fondo de reserva alcance su nivel mínimo conforme a las reglas establecidas en el folleto.

A continuación se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2013, especificando si se han dispuesto de las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:



Fecha de Pago	Serie	Intereses totales		Amortización total		Mejoras crediticias utilizadas		Margen Intermediación pagado a Cedente
		Pagados	Impagados	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Fondo Reserva	Aval Generalitat	
15/03/2013	A1	-	-	-	-	266	-	-
	A2(G)	20	-	5.095	-			
	B	5	-	-	-			
	C	16	-	-	-			
	D	27	-	-	-			
E	-	109	-	-				
17/06/2013	A1	-	-	-	-	23	-	-
	A2(G)	20	-	3.355	1.189			
	B	5	-	-	-			
	C	16	-	-	-			
	D	29	-	-	-			
E	-	117	-	-				
16/09/2013	A1	-	-	-	-	-	1.189	-
	A2(G)	18	-	4.182	2.186			
	B	5	-	-	-			
	C	16	-	-	-			
	D	29	-	-	-			
E	-	113	-	-				
16/12/2013	A1	-	-	-	-	-	2.186	-
	A2(G)	16	-	4.980	1.890			
	B	5	-	-	-			
	C	16	-	-	-			
	D	29	-	-	-			
E	-	113	-	-				

Las cantidades imputadas a la cuenta de resultados del ejercicio 2013 en concepto de comisiones, se muestra a continuación:

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Remuneración Variable	Repercusión de Pérdidas
Saldos a 31 de diciembre de 2012	1	-	1	715	715
Importes devengados durante el ejercicio 2013	30	-	15	-	-
Pagos realizados el 15.03.13	(8)	-	(4)	-	-
Pagos realizados el 17.06.13	(8)	-	(4)	-	-
Pagos realizados el 16.09.13	(7)	-	(4)	-	-
Pagos realizados el 16.12.13	(7)	-	(3)	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2013</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>715</b>	<b>715</b>

A continuación se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo:

<i>Liquidación de cobros y pagos del período</i>	<b>Período</b>		<b>Acumulado</b>	
	Real	Contractual (*)	Real	Contractual (*)
<b>Derechos de Crédito clasificados en el Activo</b>				
Cobros por amortizaciones ordinarias	8.117	23.324	213.508	350.292
Cobros por amortizaciones extraordinarias	2.161	5.401	95.634	40.402
Cobros por intereses ordinarios	722	5.048	43.784	111.018
Cobros por intereses previamente impagados	445	-	12.504	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	3.585	-	65.355	-
Intereses cobrados netos por operaciones de derivados	-	-	717	-
Otros cobros en especie	-	-	-	-
Otros cobros de Derechos de Crédito en efectivo	111	-	1.047	-
Otros cobros netos en efectivo	2.495	244	11.131	8.210
<b>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</b>				
Pagos por amortización ordinaria (SERIE A2G)	14.237	15.498	217.000	197.127
Pagos por amortización ordinaria (SERIE A1)	-	-	170.300	170.300
Pagos por amortización ordinaria (SERIE B)	-	451	-	3.878
Pagos por amortización ordinaria (SERIE C)	-	1.088	-	9.353
Pagos por amortización ordinaria (SERIE D)	-	1.168	-	10.037
Pagos por amortización ordinaria (SERIE E)	-	-	-	4.750
Pagos por intereses ordinarios (SERIE A2G)	74	1.806	29.584	37.156
Pagos por intereses ordinarios (SERIE B)	20	55	821	967
Pagos por intereses ordinarios (SERIE C)	64	136	2.074	2.397
Pagos por intereses ordinarios (SERIE D)	114	160	2.561	2.814
Pagos por intereses ordinarios (SERIE E)	-	381	1.200	4.103
Pagos por intereses ordinarios (SERIE A1)	-	-	7.120	6.195
Pagos por amortizaciones previamente impagada (SERIE A2G)	3.375	-	3.375	-
Pagos por amortizaciones previamente impagada (SERIE B)	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones previamente impagada (SERIE C)	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones previamente impagada (SERIE D)	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones previamente impagada (SERIE E)	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones previamente impagada (SERIE A1)	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagada (SERIE A2G)	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagada (SERIE B)	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagada (SERIE C)	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagada (SERIE D)	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagada (SERIE A1)	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagada (SERIE E)	-	-	227	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-	7.259	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-	-	-
Intereses pagados netos por operaciones de derivados	591	-	1.615	-
Otros pagos netos del período	-	-	220	-

(\*) Por contractual se entienden los cobros o pagos que estaban previstos para el período (o acumulados hasta la fecha) en el folleto o escritura de constitución.

Adicionalmente, se muestra a continuación la comparativa, entre la situación inicial y la actual, de ciertas tasas e hipótesis asociadas a los activos y pasivos del Fondo:

<b>INFORMACIÓN A FECHA DE CONSTITUCIÓN</b>
--

Hipótesis Activos		Hipótesis Pasivos	
		Serie	Vida Media
Tasa Morosidad	0,00%	Bono A1	1,03
Tasa Fallidos	0,00%	Bono A2G	4,55
Tasa Recuperación Fallidos	0,00%	Bono B	5,32
Tasa Amortización Anticipada	8,00%	Bono C	5,32
LTV Medio Ponderado	49,21%	Bono D	5,32
		Bono E	5,76

<b>INFORMACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2013</b>
--

Hipótesis Activos		Hipótesis Pasivos	
		Serie	Vida Media
Tasa Morosidad	5,49%	Bono A1	-
Tasa Fallidos	28,10%	Bono A2G	0,50
Tasa Recuperación Fallidos	7,68%	Bono B	0,50
Tasa Amortización Anticipada	3,54%	Bono C	0,50
LTV Medio Ponderado	28,94%	Bono D	0,50
		Bono E	0,75

La composición del epígrafe "Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo – Otros" del estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	Miles de euros
	31.12.2013
Otros Gastos / Ingresos	10
Aval Recibido Generalitat Catalunya	3.375
Gastos asociados a la Adjudicación de Activos	(725)
Costas judiciales	(117)
	<b>2.543</b>

## 8. Deudas con entidades de crédito

### Préstamo subordinado

Este epígrafe del pasivo del balance corresponde al préstamo subordinado concedido por Catalunya Banc, S.A. por importe inicial de 1.300.000 euros, destinado a:

1. Financiar los gastos de constitución del Fondo y de emisión de los bonos de titulización.
2. Financiar parcialmente la adquisición de los Derechos de Crédito por el Fondo.

El tipo de interés nominal anual del préstamo subordinado es el Euribor 3 Meses aplicable durante el trimestre anterior a cada fecha de pago. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2013 y 2012, ha ascendido a 1 y 4 miles de euros, respectivamente, de los que, a 31 de diciembre de 2013, se encontraban vencidos y pendientes de pago 36 mil euros.

Este préstamo se amortiza según las condiciones establecidas en el folleto de emisión.

Durante los ejercicios 2013 y 2012, el Fondo no ha amortizado este préstamo.

### **Correcciones de valor por repercusión de pérdidas**

Durante el ejercicio 2013, el Fondo ha procedido a la imputación, en esta cuenta de pasivo, del margen de intermediación negativo obtenido en dichos ejercicios (véanse Notas 1 y 3-g). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2013 y 2012:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Saldos al inicio del ejercicio	528	524
Repercusión de pérdidas	1	4
Repercusión de ganancias	-	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>529</b>	<b>528</b>

## 9. Obligaciones y otros valores negociables

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo y con cargo al mismo, procedió, en la fecha de constitución del Fondo, a la emisión de seis series de bonos de titulización de activos, que tienen las siguientes características:

### *Bonos preferentes Serie A1*

Importe nominal	170.300.000 euros
Número de bonos	1.703
Importe nominal unitario	100.000 euros

Interés nominal anual	Variable, determinado trimestralmente. Interés resultante de sumar el tipo de interés de referencia Euribor a 3 meses y un margen.
Margen	Entre el 0,04% y el 0,12%
Periodicidad de pago	Trimestral
Fechas de pago de intereses y amortización:	15 de marzo, 15 de junio, 15 de septiembre y 15 de diciembre de cada año o, en su caso, el siguiente día hábil. Esta serie se encuentra amortizada en su totalidad.
Agencia calificadora	Moody's Investors Service España, S.A., Fitch Ratings España, S.A.
Calificación inicial	Aaa, y AAA respectivamente

*Bonos preferentes Serie A2(G)*

Importe nominal	239.100.000 euros
Número de bonos	2.391
Importe nominal unitario	100.000 euros
Interés nominal anual	Variable, determinado trimestralmente. Interés resultante de sumar el tipo de interés de referencia Euribor a 3 meses y un margen.
Margen	Entre el 0,02% y el 0,08%.
Periodicidad de pago	Trimestral
Fechas de pago de intereses y amortización:	15 de marzo, 15 de junio, 15 de septiembre y 15 de diciembre de cada año o, en su caso, el siguiente día hábil.
Agencia calificadora	Moody's Investors Service España, S.A., Fitch Ratings España, S.A.
Calificación inicial	Aaa, y AAA respectivamente
Calificación actual	A3 y A respectivamente

*Bonos preferentes Serie B*

Importe nominal	5.100.000 euros
Número de bonos	51
Importe nominal unitario	100.000 euros
Interés nominal anual	Variable, determinado trimestralmente. Interés resultante de sumar el tipo de interés de referencia Euribor a 3 meses y un margen.
Margen	Entre el 0,15% y el 0,37%.
Periodicidad de pago	Trimestral

Fechas de pago de intereses y amortización:	15 de marzo, 15 de junio, 15 de septiembre y 15 de diciembre de cada año o, en su caso, el siguiente día hábil.
Agencia calificadora	Moody's Investors Service España, S.A., Fitch Ratings España, S.A.
Calificación inicial	Aa2, y AA+ respectivamente
Calificación actual	A3 y A respectivamente

#### *Bonos subordinados Serie C*

Importe nominal	12.300.000 euros
Número de bonos	123
Importe nominal unitario	100.000 euros
Interés nominal anual	Variable, determinado trimestralmente. Interés resultante de sumar el tipo de interés de referencia Euribor a 3 meses y un margen.
Margen	Entre el 0,25% y el 0,47%.
Periodicidad de pago	Trimestral
Fechas de pago de intereses y amortización:	15 de marzo, 15 de junio, 15 de septiembre y 15 de diciembre de cada año o, en su caso, el siguiente día hábil.
Agencia calificadora	Moody's Investors Service España, S.A., Fitch Ratings España, S.A.
Calificación inicial	A1, y A respectivamente
Calificación actual	Ba2 y BB respectivamente

#### *Bonos subordinados Serie D*

Importe nominal	13.200.000 euros
Número de bonos	132
Importe nominal unitario	100.000 euros
Interés nominal anual	Variable, determinado trimestralmente. Interés resultante de sumar el tipo de interés de referencia Euribor a 3 meses y un margen.
Margen	Entre el 0,45% y el 0,95%.
Periodicidad de pago	Trimestral
Fechas de pago de intereses y amortización:	15 de marzo, 15 de junio, 15 de septiembre y 15 de diciembre de cada año o, en su caso, el siguiente día hábil.
Agencia calificadora	Moody's Investors Service España, S.A., Fitch Ratings España, S.A.
Calificación inicial	Baa3 y BBB- respectivamente
Calificación actual	Ca y CC respectivamente

*Bonos subordinados Serie E*

Importe nominal	9.500.000 euros
Número de bonos	95
Importe nominal unitario	100.000 euros
Interés nominal anual	Variable, determinado trimestralmente. Interés resultante de sumar el tipo de interés de referencia Euribor a 3 meses y un margen.
Margen	Entre el 3,50% y el 4,50%.
Periodicidad de pago	Trimestral
Fechas de pago de intereses y amortización:	15 de marzo, 15 de junio, 15 de septiembre y 15 de diciembre de cada año o, en su caso, el siguiente día hábil.
Agencia calificadora	Moody's Investors Service España, S.A., Fitch Ratings España, S.A.
Calificación inicial	Ca y CCC respectivamente
Calificación actual	C y C respectivamente

La emisión de la bonos de la serie E ha sido destinada a dotar un fondo de reserva (el "Fondo de Reserva"), que se aplicará en cada fecha de pago, junto al resto de los fondos disponibles, al cumplimiento de todas las obligaciones de pago o de retención del Fondo. El importe inicial del Fondo de Reserva se estableció en 9.500 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el importe correspondiente al Fondo de Reserva ascendía a 0 y 289 miles de euros, respectivamente.

El movimiento del fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2013, así como el saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo de Tesorería
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2012</b>	9.500	289	1.114
Saldos a 15.03.13	9.500	23	350
Saldos a 17.06.13	9.500	-	97
Saldos a 16.09.13	9.500	-	33
Saldos a 16.12.13	9.500	-	86
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2013</b>	<b>9.500</b>	<b>-</b>	<b>274</b>

Los fondos disponibles para la amortización se aplicarán en cada fecha de pago a la amortización de cada una de las series de conformidad con las reglas detalladas en el folleto informativo.

La emisión de los bonos se realizó al 100% de su valor nominal, libre de impuestos y gastos para el suscriptor.

El Fondo terminará de amortizar dichos bonos el 15 de junio de 2039. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando, de acuerdo con lo previsto en el Real Decreto 926/1998 y en la Escritura de Constitución, el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior al 10% del saldo inicial;
2. En el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en liquidación, suspensión de pagos o quiebra o su autorización fuera revocada y no designase nueva sociedad gestora.

Con objeto de que los flujos de principal e intereses del conjunto de los Derechos de Crédito titulizados coincidan con aquéllos de los bonos emitidos por el Fondo, en cada fecha de pago se aplicarán los fondos disponibles a la amortización de bonos, de conformidad con las reglas establecidas en el folleto de emisión.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimiento final previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2013, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Bonos de Titulización	58.825	-	-	-	-	-

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

	Miles de Euros							
	Serie A1		Serie A2G		Serie B		Serie C	
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente
Saldos a 1 enero de 2012	-	-	27.003	30.333	5.100	-	12.300	-
Amortización de 15 de marzo de 2012	-	-	-	(6.071)	-	-	-	-
Amortización de 15 de junio de 2012	-	-	-	(4.859)	-	-	-	-
Amortización de 17 de septiembre de 2012	-	-	-	(4.675)	-	-	-	-
Amortización de 17 de diciembre de 2012	-	-	-	(5.394)	-	-	-	-
Trasposos	-	-	(21.226)	21.226	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2012</b>	-	-	<b>5.777</b>	<b>30.560</b>	<b>5.100</b>	-	<b>12.300</b>	-
Amortización de 15 de marzo de 2013	-	-	-	(5.095)	-	-	-	-
Amortización de 17 de junio de 2013	-	-	-	(3.355)	-	-	-	-
Amortización de 16 de septiembre de 2013	-	-	-	(4.182)	-	-	-	-
Amortización de 16 de diciembre de 2013	-	-	-	(4.980)	-	-	-	-
Trasposos	-	-	4.502	(4.502)	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2013</b>	-	-	<b>10.279</b>	<b>8.446</b>	<b>5.100</b>	-	<b>12.300</b>	-



	Miles de Euros					
	Serie D		Serie E		Total	
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente
Saldos a 1 enero de 2012	13.200	-	9.500	-	67.103	30.333
Amortización de 15 de marzo de 2012	-	-	-	-	-	(6.071)
Amortización de 15 de junio de 2012	-	-	-	-	-	(4.859)
Amortización de 17 de septiembre de 2012	-	-	-	-	-	(4.675)
Amortización de 17 de diciembre de 2012	-	-	-	-	-	(5.394)
Traspasos	-	-	-	-	(21.226)	21.226
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2012</b>	<b>13.200</b>	<b>-</b>	<b>9.500</b>	<b>-</b>	<b>45.877</b>	<b>30.560</b>
Amortización de 15 de marzo de 2013	-	-	-	-	-	(5.095)
Amortización de 17 de junio de 2013	-	-	-	-	-	(3.355)
Amortización de 16 de septiembre de 2013	-	-	-	-	-	(4.182)
Amortización de 16 de diciembre de 2013	-	-	-	-	-	(4.980)
Traspasos	-	-	-	-	4.502	(4.502)
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2013</b>	<b>13.200</b>	<b>-</b>	<b>9.500</b>	<b>-</b>	<b>50.379</b>	<b>8.446</b>

En los epígrafes “Series no subordinadas” y “Series subordinadas” del pasivo corriente se incluye, en su caso, el principal vencido no pagado, cuyo detalle se muestra en el estado financiero público S.05.2.B, que forma parte de ésta memoria.

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante los ejercicios 2013 y 2012, ha sido del 1,06% y 1,47%, respectivamente. El importe devengado, durante los ejercicios 2013 y 2012, por este concepto ha ascendido a 727 y 1.289 miles de euros, respectivamente, que figuran registrados en el epígrafe “Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables” de las cuentas de pérdidas y ganancias, estando pendiente de pago y no vencidos 32 y 30 miles de euros a 31 de diciembre de 2013 y 2012 respectivamente.

A 31 de diciembre de 2013 y 2012, se encuentran vencidos e impagados intereses de los bonos por 3.087 y 2.635 miles de euros, respectivamente.

#### **Correcciones de valor por repercusión de pérdidas**

Durante los ejercicios 2013 y 2012, el Fondo ha procedido a la imputación, en esta cuenta de pasivo, del margen de intermediación negativo obtenido en dichos ejercicios (véanse Notas 1 y 3-f). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2013 y 2012:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Saldos al inicio del ejercicio	12.432	9.977
Repercusión de pérdidas	4.406	2.455
Repercusión de ganancias	-	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>16.838</b>	<b>12.432</b>

#### 10. Acreeedores y otras cuentas a pagar

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo de los balances, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2013	31.12.2012
Acreeed - Anticipos De Costas	3	16
Acreeed - Otros	-	11
Acreeedores Aval Generalitat Sèrie A2(G)	5.265	-
H.P. Acreeedor Por Conceptos Fiscales	1	16
Hp.Acree.Retenciones Bonistas	-	1
Acreeedores Por Activos Adjudicados	-	8
	<b>5.269</b>	<b>52</b>

La naturaleza del importe "Acreeed.- Aval Generalitat Sèrie A2(G)", en su caso, corresponde a la ejecución de un aval otorgado por la Generalitat de Catalunya al fondo. Este aval garantiza el pago de principal e intereses de los Bonos de la serie A2(G).

Respecto al plazo estimado de liquidación dependerá de los saldos de las cuentas instrumentales en cada uno de los períodos de determinación.

Al 31 de diciembre de 2013 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un aplazamiento superior al plazo legal de pago no indicados en la presente memoria de cuentas anuales. Asimismo la totalidad de los pagos realizados durante el ejercicio 2013 se han realizado dentro del plazo legal de pago.

#### 11. Ajustes repercutidos en estado de ingresos y gastos reconocidos - Gastos de constitución y emisión en transición

El saldo de este epígrafe del pasivo de los balances recoge el importe pendiente de amortización, al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, de los gastos de constitución y emisión del Fondo (véase Nota 3-i). El movimiento que se ha producido en su saldo, durante dichos ejercicios, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Saldos al inicio del ejercicio	34	41
Amortizaciones (*)	(34)	(7)
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>-</b>	<b>34</b>

(\*) Este importe se incluye en el saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación – Otros gastos de gestión corriente – Otros gastos" de las cuentas de pérdidas y ganancias.

## 12. Ajustes repercutidos en estado de ingresos y gastos reconocidos - Coberturas de flujos de efectivo

Este epígrafe del pasivo del balance recoge el importe, neto de su correspondiente efecto fiscal, de las variaciones del valor razonable de los activos clasificados como derivados de cobertura que, conforme a lo dispuesto en la Nota 3, deben registrarse en este epígrafe del pasivo de dicho balance. Dichas variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produzca su extinción o realización. Su movimiento, durante los ejercicios 2013 y 2012, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Saldos al inicio del ejercicio	(466)	(1.362)
Ajustes repercutidos por coberturas de flujos de efectivo (véase Nota 15)	430	896
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(36)</b>	<b>(466)</b>

## 13. Otros gastos de explotación

El saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios de profesionales independientes" de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye entre otros, 7 miles de euros satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2013 (7 miles de euros en el ejercicio 2012), único servicio prestado por dicho auditor.

La composición del epígrafe "Otros gastos de explotación – Otros gastos de gestión corriente – Otros gastos" de las cuentas de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2013	31.12.2012
Otros Gastos	1	-
Amortización Gtos Emisión	34	7
Gastos Ejecución Ph'S	105	68
Gastos Diferidos Ejecución Ph'S / Dc'S	60	40
	<b>200</b>	<b>115</b>

#### 14. Situación fiscal

El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación correspondientes desde su constitución (véase Nota 1). En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, la posibilidad de que se materialicen pasivos fiscales correspondientes a los ejercicios sujetos a inspección es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

Según se indica en la Nota 3-h, en los ejercicios 2013 y 2012 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, por lo que no ha procedido liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios.

#### 15. Derivados de cobertura

El Fondo formalizó un contrato de permuta financiera de intereses con Catalunya Banc, S.A., en virtud del cual, dicha entidad paga al Fondo el tipo de interés de referencia de los bonos de titulización para el periodo de devengo de intereses en curso, más un margen equivalente al margen medio de cada serie de bonos ponderado por el saldo de principal pendiente de pago de cada serie durante el periodo de devengo de intereses en curso más un 0,65% y el Fondo paga a la caja un interés anual variable trimestralmente igual a la suma de los intereses de los Derechos de Crédito ingresados por el Fondo durante el periodo de liquidación que vence, dividido entre el notional de permuta para el Fondo, multiplicado todo ello por el resultado de dividir 360 entre el número de días del periodo de liquidación.

El notional de la permuta para el Fondo, está fijado en el notional de los derechos de crédito definido como la media diaria durante el periodo de liquidación que vence, del saldo vivo de los derechos de crédito que no se encuentren con retrasos en el pago de los importes vencidos por más de noventa días. El notional de la parte de Catalunya Banc, S.A., será el importe mayor del notional de permuta para el fondo y el notional ajustado al rendimiento de los derechos de crédito, entendiéndose este último, como el menor de, la suma de los intereses de los derechos de crédito ingresados por el fondo durante el periodo de liquidación que vence, dividido por el tipo de interés que paga Catalunya Banc, S.A., multiplicado por el resultado de dividir 360 entre el número de días del periodo de liquidación, y el saldo vivo de los derechos de crédito en la fecha de liquidación inmediatamente anterior (o en su caso el saldo vivo de los derechos de crédito en la fecha de constitución del Fondo).

El resultado neto de este contrato, correspondiente al ejercicio 2013, ha sido un gasto por importe de 553 miles de euros, que figuran registrados en el saldo del margen de intereses de la cuenta de pérdidas y ganancias. En el ejercicio 2012 se registraron 1.052 miles de euros de gasto.

A 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor razonable considerado de cobertura del contrato swap ha sido de (63) y de (532) miles de euros, respectivamente.

El movimiento que ha experimentado el valor razonable considerado de cobertura del contrato swap durante los ejercicios 2013 y 2012 se encuentra reflejado en los estados de ingresos y gastos reconocidos de dichos periodos.

#### 16. Gestión del riesgo

Los principales riesgos del fondo así como los correspondientes mecanismos para gestionarlos podrían encuadrarse en las siguientes categorías:

- **Riesgo de impago de los activos:** los activos agrupados en el fondo corren el riesgo de impago por parte de los deudores. La Entidad Cedente no asume responsabilidad directa por el impago de los

deudores, ya sea del principal, de los intereses, o de cualquier otra cantidad que mismos pudieran adeudar en virtud de esos activos.

Ese riesgo de impago será mayor o menor en virtud de la coyuntura económica así como de las características particulares de los activos y de los deudores de la cartera titulizada (concentraciones sectoriales, por deudor, por finalidad o geográfica, antigüedad, sistema de amortización, existencia de carencias o periodos de espera...).

A fin de mitigar ese riesgo de impago de los activos la estructura financiera del fondo cuenta con distintas mejoras crediticias, como un Fondo de Reserva, la subordinación de unos tramos de bonos sobre otros e incluso la postergación de los más subordinados bajo circunstancias concretas, y la declaración de fallido de un activo, y su consiguiente baja anticipada del fondo, en el caso de cumplir determinadas condiciones.

- **Riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos:** el buen funcionamiento del fondo depende, entre otras, que el rendimiento de los activos sea suficiente para atender el pago de los pasivos del fondo. Por otro lado, el rendimiento de los activos y de los pasivos depende fundamentalmente de la evolución de los tipos de interés a que están referenciados esos activos y pasivos.

Con el objetivo de reducir ese riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos, el fondo tiene incluidos dos mecanismos en su estructura: la permuta financiera de tipos de interés que permite eliminar el riesgo derivado del hecho de que los activos y los pasivos del fondo estén referenciados a bases de tipos de interés distintas y a que los tipos de interés de activos y pasivos se actualicen en distintas fechas, y la cuenta corriente con tipo de interés garantizado que permite maximizar el rendimiento de los saldos de tesorería del fondo entre dos fechas de pago.

- **Riesgo de incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartidas:** para su funcionamiento el fondo tiene diversos contratos firmados (Cuenta de Tesorería, Permuta Financiera de Intereses, Agencia de Pagos...) con sus correspondientes contrapartes que deben cumplir con las obligaciones descritas en ellos.

Para reducir ese riesgo, la Sociedad Gestora, por un lado, hace un seguimiento en todo momento del cumplimiento de las obligaciones asumidas por esas contrapartidas en los contratos y, por otro, controla los distintos "triggers" cualitativos incluidos en la documentación, esencialmente niveles de calificación mínimos, que deben tener esas contrapartidas para continuar actuando como tales.

- **Riesgo operacional de la propia Sociedad Gestora:** la Sociedad Gestora es la encargada de la gestión del fondo de acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución y los distintos contratos. Existe la posibilidad de que por errores humanos o técnicos en algún momento de la vida del fondo no se cumpla con lo establecido en la documentación antes descrita por una causa atribuible a la propia Sociedad Gestora.

A fin de limitar al máximo el riesgo de errores humanos la Sociedad Gestora tiene establecido un procedimiento de control interno cumplimentado con la fiscalización que realiza la Auditoría interna del Grupo al que pertenece la sociedad gestora. El riesgo técnico está mitigado aparte de por un procedimiento muy controlado de puesta en marcha de las modificaciones informáticas por la existencia de un Plan de Contingencia de la propia Sociedad Gestora.

**ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Impago de Activos**

Tasa Morosidad	5,49%
Tasa Fallidos	85,38%
Tasa Recuperación Fallidos	0,71%

**Fondo de Reserva**

Importe Inicial	9.500
Importe Mínimo	4.855
Importe Requerido Actual	9.500
Importe Actual	0

**Cartera de Activos - Situación Inicial**

Número Operaciones	6.520
Principal Pendiente	440.742
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%
Tipo Interés Medio Ponderado	4,19%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	96

**Cartera de Activos - Situación Actual**

Número Operaciones	470
Principal Pendiente	46.841
Porcentaje Pendiente Amortizar	10,63%
Tipo Interés Medio Ponderado	1,90%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	92
Amortización Anticipada - TAA	3,54%

**Bonos Titulización**

Tipo Interés Medio ponderado Actual	1,28%
Vida total residual Estimada Anticipada	0,75 años

**Permuta Financiera**

Margen	0,65%
--------	-------

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.1

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CATALUNYA BANC, S.A.

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

CUADRO A Tipología de activos titulizados	Situación actual 31/12/2013				Situación cierre anual anterior 31/12/2012				Situación inicial 29/09/2006			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
Participaciones hipotecarias	0001	0	0030	0	0060	0	0090	0	0120	0	0150	0
Certificados de transmisión hipotecaria	0002	417	0031	45.806	0061	505	0091	63.485	0121	1.016	0151	226.364
Préstamos hipotecarios	0003	0	0032	0	0062	0	0092	0	0122	0	0152	0
Cédulas hipotecarias	0004	0	0033	0	0063	0	0093	0	0123	0	0153	0
Préstamos a promotores	0005	0	0034	0	0064	0	0094	0	0124	0	0154	0
Préstamos a PYMES	0007	53	0036	1.035	0066	170	0096	2.572	0126	5.504	0156	214.378
Préstamos a empresas	0008	0	0037	0	0067	0	0097	0	0127	0	0157	0
Préstamos Corporativos	0009	0	0038	0	0068	0	0098	0	0128	0	0158	0
Cédulas territoriales	0010	0	0039	0	0069	0	0099	0	0129	0	0159	0
Bonos de tesorería	0011	0	0040	0	0070	0	0100	0	0130	0	0160	0
Deuda subordinada	0012	0	0041	0	0071	0	0101	0	0131	0	0161	0
Créditos AAPP	0013	0	0042	0	0072	0	0102	0	0132	0	0162	0
Préstamos consumo	0014	0	0043	0	0073	0	0103	0	0133	0	0163	0
Préstamos automoción	0015	0	0044	0	0074	0	0104	0	0134	0	0164	0
Arrendamiento financiero	0016	0	0045	0	0075	0	0105	0	0135	0	0165	0
Cuentas a cobrar	0017	0	0046	0	0076	0	0106	0	0136	0	0166	0
Derechos de crédito futuros	0018	0	0047	0	0077	0	0107	0	0137	0	0167	0
Bonos de titulización	0019	0	0048	0	0078	0	0108	0	0138	0	0168	0
Otros	0020	0	0049	0	0079	0	0109	0	0139	0	0169	0
<b>Total</b>	<b>0021</b>	<b>470</b>	<b>0050</b>	<b>46.841</b>	<b>0080</b>	<b>675</b>	<b>0110</b>	<b>66.057</b>	<b>0140</b>	<b>6.520</b>	<b>0170</b>	<b>440.742</b>

(1) Entendido como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.1

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CATALUNYA BANC, S.A.

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

#### CUADRO B

Movimiento de la cartera de activos titulizados/Tasa de amortización anticipada	Situación actual 31/12/2013		Situación cierre anual anterior 31/12/2012	
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196	-5.739	0206	-2.564
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197		0207	
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-11.546	0210	-14.572
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-1.930	0211	-3.269
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-393.901	0212	-374.685
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el periodo (1)	0203	0	0213	0
<b>Principal pendiente cierre del periodo (2)</b>	0204	46.841	0214	66.057
<b>Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)</b>	0205	3,54	0215	4,55

(1) En fondos abiertos, importe de principal pendiente de reembolso en la fecha de presentación de la información de los nuevos activos incorporados en el periodo

(2) Importe del principal pendiente de reembolso de la totalidad de los activos (incluidas las nuevas incorporaciones del periodo) a fecha del informe



## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.1

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CATALUNYA BANC, S.A.

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

#### CUADRO C

Total Impagados (1)	Nº de activos	Importe impagado							Deuda Total			
		Principal pendiente vencido		Intereses ordinarios (2)		Total		Principal pendiente no vencido				
Hasta 1 mes	0700	31	0710	37	0720	5	0730	42	0740	3.471	0750	3.560
De 1 a 3 meses	0701	19	0711	40	0721	4	0731	44	0741	1.814	0751	1.881
De 3 a 6 meses	0703	14	0713	176	0723	8	0733	184	0743	1.518	0753	1.702
De 6 a 9 meses	0704	5	0714	15	0724	4	0734	19	0744	422	0754	441
De 9 a 12 meses	0705	4	0715	20	0725	3	0735	23	0745	421	0755	444
De 12 meses a 2 años	0706	0	0716	0	0726	0	0736	0	0746	0	0756	0
Más de 2 años	0708	0	0718	0	0728	0	0738	0	0748	0	0758	0
<b>Total</b>	<b>0709</b>	<b>73</b>	<b>0719</b>	<b>288</b>	<b>0729</b>	<b>24</b>	<b>0739</b>	<b>312</b>	<b>0749</b>	<b>7.646</b>	<b>0759</b>	<b>8.028</b>

(1) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

(2) Importe de intereses cuyo devengo, en su caso, se ha interrumpido conforme lo establecido en el apartado 12 de la norma 13ª de la Circular (p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

Impagados con garantía real (2)	Nº de activos	Importe impagado							Deuda Total	Valor garantía (3)	Valor Garantía con Tasación > 2 años (4)	% Deuda/v. Tasación						
		Principal pendiente vencido		Intereses ordinarios		Total		Principal pendiente no vencido										
Hasta 1 mes	0772	28	0782	36	0792	5	0802	41	0812	3.457	0822	3.544	0832	17.432	0842	20,34		
De 1 a 3 meses	0773	18	0783	39	0793	4	0803	43	0813	1.808	0823	1.873	0833	9.220	0843	20,31		
De 3 a 6 meses	0774	14	0784	176	0794	8	0804	184	0814	1.518	0824	1.702	0834	16.352	1854	16.352	0844	10,41
De 6 a 9 meses	0775	5	0785	15	0795	4	0805	19	0815	422	0825	441	0835	1.355	1855	1.355	0845	32,55
De 9 a 12 meses	0776	4	0786	20	0796	3	0806	23	0816	421	0826	444	0836	3.240	1856	3.240	0846	13,70
De 12 meses a 2 años	0777	0	0787	0	0797	0	0807	0	0817	0	0827	0	0837	0	1857	0	0847	
Más de 2 años	0778	0	0788	0	0798	0	0808	0	0818	0	0828	0	0838	0	1858	0	0848	
<b>Total</b>	<b>0779</b>	<b>69</b>	<b>0789</b>	<b>286</b>	<b>0799</b>	<b>24</b>	<b>0809</b>	<b>310</b>	<b>0819</b>	<b>7.626</b>	<b>0829</b>	<b>8.004</b>	<b>0839</b>	<b>47.599</b>			<b>0849</b>	<b>16,82</b>

(2) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 2 meses, estos es: superior a 1 mes y menor o igual a 2 meses)

(3) Cumplimentar con la última valoración disponible de tasación del inmueble o valor razonable de la garantía real (acciones o deuda pignoradas, etc.) si el valor de las mismas se ha considerado en el momento inicial del Fondo

(4) Se incluirá el valor de las garantías que tengan una tasación superior a dos años

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.1

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

Entidades cedentes de los activos titulizados: **CATALUNYA BANC, S.A.**

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

CUADRO D	Situación actual 31/12/2013						Situación cierre anual anterior 31/12/2012						Escenario inicial					
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallo (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallo (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallo (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)	
Participaciones hipotecarias	0850	0,00	0868	0,00	0886	0,00	0904	0,00	0922	0,00	0940	0,00	0958	0,00	0976	0,00	0994	0,00
Certificados de transmisión de hipoteca	0851	6,31	0869	21,12	0887	6,97	0905	11,67	0923	10,10	0941	18,41	0959	0,00	0977	0,00	0995	0,00
Préstamos hipotecarios	0852	0,00	0870	0,00	0888	0,00	0906	0,00	0924	0,00	0942	0,00	0960	0,00	0978	0,00	0996	0,00
Cédulas Hipotecarias	0853	0,00	0871	0,00	0889	0,00	0907	0,00	0925	0,00	0943	0,00	0961	0,00	0979	0,00	0997	0,00
Préstamos a promotores	0854	0,00	0872	0,00	0890	0,00	0908	0,00	0926	0,00	0944	0,00	0962	0,00	0980	0,00	0998	0,00
Préstamos a PYMES	0855	0,00	0873	85,38	0891	0,71	0909	3,77	0927	69,91	0945	1,36	0963	0,00	0981	0,00	0999	0,00
Préstamos a empresas	0856	0,00	0874	0,00	0892	0,00	0910	0,00	0928	0,00	0946	0,00	0964	0,00	0982	0,00	1000	0,00
Préstamos Corporativos	0857	0,00	0875	0,00	0893	0,00	0911	0,00	0929	0,00	0947	0,00	0965	0,00	0983	0,00	1001	0,00
Cédulas Territoriales	1066	0,00	1084	0,00	1102	0,00	1120	0,00	1138	0,00	1156	0,00	1174	0,00	1192	0,00	1210	0,00
Bonos de Tesorería	0858	0,00	0876	0,00	0894	0,00	0912	0,00	0930	0,00	0948	0,00	0966	0,00	0984	0,00	1002	0,00
Deuda subordinada	0859	0,00	0877	0,00	0895	0,00	0913	0,00	0931	0,00	0949	0,00	0967	0,00	0985	0,00	1003	0,00
Créditos AAPP	0860	0,00	0878	0,00	0896	0,00	0914	0,00	0932	0,00	0950	0,00	0968	0,00	0986	0,00	1004	0,00
Préstamos Consumo	0861	0,00	0879	0,00	0897	0,00	0915	0,00	0933	0,00	0951	0,00	0969	0,00	0987	0,00	1005	0,00
Préstamos automoción	0862	0,00	0880	0,00	0898	0,00	0916	0,00	0934	0,00	0952	0,00	0970	0,00	0988	0,00	1006	0,00
Cuotas arrendamiento financiero	0863	0,00	0881	0,00	0899	0,00	0917	0,00	0935	0,00	0953	0,00	0971	0,00	0989	0,00	1007	0,00
Cuentas a cobrar	0864	0,00	0882	0,00	0900	0,00	0918	0,00	0936	0,00	0954	0,00	0972	0,00	0990	0,00	1008	0,00
Derechos de crédito futuros	0865	0,00	0883	0,00	0901	0,00	0919	0,00	0937	0,00	0955	0,00	0973	0,00	0991	0,00	1009	0,00
Bonos de titulización	0866	0,00	0884	0,00	0902	0,00	0920	0,00	0938	0,00	0956	0,00	0974	0,00	0992	0,00	1010	0,00
Otros	0867	0,00	0885	0,00	0903	0,00	0921	0,00	0939	0,00	0957	0,00	0975	0,00	0993	0,00	1011	0,00

(1) Estos ratios se referirán exclusivamente a la cartera de activos cedidos al Fondo (presentados en el balance en la partida de "derechos de crédito") y se expresarán en términos porcentuales

(A) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como dudosos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente (sin incluir intereses, e incluyendo principales impagados) del total activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información. La clasificación como dudosos se realizará con arreglo a lo previsto en las Normas 13ª y 23ª

(B) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como fallidos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente del total de los activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información más el principal de los activos clasificados como fallidos. Se considerará la definición de fallidos recogida en la Circular (no necesariamente coincidentes con la definición de la escritura o folleto, recogidas en el estado 5.4)

(D) Determinada por el cociente entre el importe total de recuperaciones de principal de activos clasificados como fallidos que se hayan producido en los últimos 12 meses desde el cierre del mismo período del año anterior y el importe de principal de activos clasificados como fallidos al cierre del mismo período del año anterior

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.1

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CATALUNYA BANC, S.A.

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO E Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Situación actual 31/12/2013				Situación cierre anual anterior 31/12/2012				Situación inicial 29/09/2006			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior a 1 año	1300	68	1310	1.153	1320	146	1330	2.270	1340	0	1350	0
Entre 1 y 2 años	1301	105	1311	3.483	1321	76	1331	2.841	1341	736	1351	11.368
Entre 2 y 3 años	1302	34	1312	2.519	1322	117	1332	6.437	1342	1.352	1352	38.843
Entre 3 y 5 años	1303	59	1313	5.414	1323	73	1333	8.054	1343	3.047	1353	128.490
Entre 5 y 10 años	1304	151	1314	21.672	1324	203	1334	31.029	1344	914	1354	135.950
Superior a 10 años	1305	53	1315	12.600	1325	60	1335	15.426	1345	471	1355	126.091
<b>Total</b>	<b>1306</b>	<b>470</b>	<b>1316</b>	<b>46.841</b>	<b>1326</b>	<b>675</b>	<b>1336</b>	<b>66.057</b>	<b>1346</b>	<b>6.520</b>	<b>1356</b>	<b>440.742</b>
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	<b>1307</b>	<b>7,63</b>			<b>1327</b>	<b>7,73</b>			<b>1347</b>	<b>7,97</b>		

(1) Los intervalos se entenderán excluido el inicio del mismo e incluido el final (p.e. Entre 1 y 2 años: superior a 1 año y menor o igual a 2 años)

Antigüedad	Situación actual 31/12/2013		Situación cierre anual anterior 31/12/2012		Situación inicial 29/09/2006	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	8,95	0632	7,99	0634	1,78

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.2

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

Mercados de cotización de los valores emitidos: Otros

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)*

CUADRO A		Situación actual 31/12/2013				Situación cierre anual anterior 31/12/2012				Escenario inicial 29/09/2006			
		Denominación serie	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente
Serie (2)		0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0341097006	SERIE A1	1.703	0	0	0,00	1.703	0	0	0,00	1.703	100	170 300	1,03
ES0341097014	SERIE A2G	2 391	8	18.725	0,50	2.391	15	36.337	2,00	2.391	100	239.100	4,55
ES0341097022	SERIE B	51	100	5.100	0,50	51	100	5.100	2,00	51	100	5.100	5,32
ES0341097030	SERIE C	123	100	12.300	0,50	123	100	12.300	2,00	123	100	12 300	5,32
ES0341097048	SERIE D	132	100	13.200	0,50	132	100	13.200	2,00	132	100	13 200	5,32
ES0341097055	SERIE E	95	100	9.500	0,75	95	100	9.500	2,25	95	100	9 500	5,76
<b>Total</b>		8006	4.495	8025	58.825	8045	4.495	8065	76.437	8085	4.495	8105	449 500

(1) Importes en años. En caso de ser estimado se indicará en las notas explicativas las hipótesis de estimación

(2) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.2

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

Mercados de cotización de los valores emitidos: Otros

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

CUADRO B													Intereses		Principal pendiente					
Serie (1)	Denominación serie	Grado de subordinación (2)	Índice de referencia (3)	Margen (4)	Tipo aplicado	Base de cálculo de intereses		Días Acumulados (5)	Intereses Acumulados (6)	Intereses impagados	Principal no vencido	Principal impagado	Total pendiente	Corrección de valor por repercusión de pérdidas						
						9990	9991								9993	9997	9994	9995	9998	9995
ES0341097006	SER E A1	NS	EURIBOR 3M	0,07	0,00	360		0	0	0	0	0	0							
ES0341097014	SER E A2G	NS	EURIBOR 3M	0,05	0,32	360		16	3	0	16.835	1.890	18.728							
ES0341097022	SER E B	S	EURIBOR 3M	0,20	0,48	360		16	1	0	5.100	0	5.101							
ES0341097030	SER E C	S	EURIBOR 3M	0,30	0,58	360		16	3	0	12.300	0	12.303							
ES0341097048	SER E D	S	EURIBOR 3M	0,65	0,93	360		16	5	0	13.200	0	13.205	-4.231						
ES0341097055	SER E E	S	EURIBOR 3M	4,50	4,78	360		16	20	3.087	9.500	0	12.607	-12.608						
<b>Total</b>									<b>9228</b>	<b>32</b>	<b>9105</b>	<b>3.087</b>	<b>9085</b>	<b>56.935</b>	<b>9095</b>	<b>1.890</b>	<b>9115</b>	<b>61.944</b>	<b>9227</b>	<b>-16.839</b>

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

(2) La gestora deberá indicar si la serie es subordinada o no subordinada (S=Subordinada; NS=No subordinada)

(3) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, EURIBOR a tres meses...). En el caso de tipos fijos esta columna se cumplimentará con el término "fijo"

(4) En el caso de tipos fijos esta columna no se cumplimentará

(5) Días acumulados desde la última fecha de pago

(6) Intereses acumulados desde la última fecha de pago

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.2

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

Mercados de cotización de los valores emitidos: Otros

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)*

CUADRO C			Situación actual 31/12/2013				Situación cierre anual anterior 31/12/2012			
			Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses	
Serie (1)	Denominación serie	Fecha final (2)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)
		7290	7300	7310	7320	7330	7340	7350	7360	7370
ES0341097006	SERIE A1	15-09-2008		170.300		7.120		170.300		7.120
ES0341097014	SERIE A2G	15-06-2039	17 612	220.375	75	29 584	20.999	202.763	451	29.510
ES0341097022	SERIE B	15-06-2039			21	822			52	801
ES0341097030	SERIE C	15-06-2039			63	2 072			139	2.010
ES0341097048	SERIE D	15-06-2039			114	2 561			196	2.447
ES0341097055	SERIE E	15-06-2039				1.427				1.427
<b>Total</b>			<b>7305</b>	<b>390.675</b>	<b>7325</b>	<b>43 586</b>	<b>20.999</b>	<b>373.063</b>	<b>838</b>	<b>43.315</b>

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

(2) Entendiendo como fecha final aquella que de acuerdo con la documentación contractual determine la extinción del Fondo, siempre que no se haya producido previamente una causa de liquidación anticipada

(3) Total de pagos realizados desde el último cierre anual

(4) Total de pagos realizados desde la fecha de constitución del Fondo

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.2

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

Mercados de cotización de los valores emitidos: Otros

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

#### CUADRO D

Serie (1)	Denominación serie	Calificación				
		Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual	Situación anual cierre anterior	Situación inicial
		3310	3330	3350	3360	3370
ES0341097006	SER E A1	05-10-2006	MDY	Aaa	Aaa	Aaa
ES0341097014	SER E A2G	02-07-2012	MDY	A3	A3	Aaa
ES0341097022	SER E B	24-05-2013	MDY	A3	Ba1	Aa2
ES0341097030	SER E C	24-05-2013	MDY	Ba2	B3	A1
ES0341097048	SER E D	24-05-2013	MDY	Ca	Caa3	Baa3
ES0341097055	SER E E	17-11-2009	MDY	C	C	Ca
ES0341097006	SER E A1	05-10-2006	FCH	AAA	AAA	AAA
ES0341097014	SER E A2G	08-08-2011	FCH	A	A	AAA
ES0341097022	SER E B	08-08-2011	FCH	A	A	AA+
ES0341097030	SER E C	08-08-2011	FCH	BB	BB	A
ES0341097048	SER E D	08-08-2011	FCH	CC	CC	BBB-
ES0341097055	SER E E	26-01-2010	FCH	C	C	CCC

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

(2) La gestora deberá cumplimentar la calificación crediticia otorgada por cda agencia de rating, cuya denominación también deberá ser cumplimentada, para serie - MDY para Moody's; SYP para Standard & Poors; FCH para Fitch; DBRS para Dominion Bond Rating Service -

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.3

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

### INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

		Situación actual 31/12/2013		Situación cierre anual anterior 31/12/2012
1. Importe del Fondo de Reserva	0010		1010	289
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020		1020	0,44
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	0,84	1040	1,19
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	Si	1050	Si
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070	No	1070	No
6. Otras permutas financieras (S/N)	0080	No	1080	No
7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)	0090		1090	
8. Subordinación de series (S/N)	0110	Si	1110	Si
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total de bonos (3)	0120	31,83	1120	47,54
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150	18.725	1150	36.337
11. Porcentaje que representa el aval sobre el total de los pasivos emitidos	0160	31,83	1160	47,53
12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas	0170		1170	
13. Otros (S/N) (4)	0180	No	1180	No

(1) Diferencial existente entre los tipos de interés medios ponderados percibidos de la cartera de activos titulizados conforme se establece en el Cuadro 5.5 E y el tipo de interés medio de los pasivos emitidos cuya finalidad ha sido la adquisición de los activos

(2) Se incluirá el importe total disponible de las distintas líneas de liquidez en caso de que haya más de una

(3) Entendiendo como no subordinadas aquellas series que en la fecha se encuentren, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prelación de pagos

(4) La gestora deberá incluir una descripción de dichas mejoras crediticias en las notas explicativas en caso de que las consideren relevantes

### Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias

		NIF		Denominación
Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejoras equivalentes (5)	0200		1210	Catalunya Banc, S.A.
Permutas financieras de tipos de interés	0210		1220	Catalunya Banc, S.A.
Permutas financieras de tipos de cambio	0220		1230	-
Otras permutas financieras	0230		1240	-
Contraparte de la Línea de Liquidez	0240		1250	-
Entidad Avalista	0250		1260	Generalitat de Catalunya
Contraparte del derivado de crédito	0260		1270	-

(5) Si el Fondo de Reserva se ha constituido a través de títulos emitidos y se desconoce el titular de esos títulos no se cumplimentará



## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.4

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

### CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

Concepto (1)	Meses impago				Días impago				Importe impagado acumulado				Ratio (2)				Ref. Folleto
	0		90		Situación actual		Periodo anterior		Situación actual		Periodo anterior		Última Fecha Pago				
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0010	0	0030	90	0100	2 572	0200	4.590	0300	5,49	0400	8,30	1120	7,61			
2. Activos Morosos por otras razones					0110	319	0210	1.488	0310	0,68	0410	2,69	1130	0,06			
<b>Total Morosos</b>					0120	2 891	0220	6.078	0320	6,17	0420	10,99	1140	7,67	1280	0	
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	12	0060	0	0130	16.495	0230	13.939	0330	3,74	0430	3,16	1050	3,64			
4. Activos Fallidos por otras razones					0140	9 821	0240	10.116	0340	2,23	0440	2,30	1160	2,23			
<b>Total Fallidos</b>					0150	26 316	0250	24.055	0350	5,97	0450	5,46	1200	5,87	1290	0	

(1) En caso de existir definiciones adicionales a las recogidas en la presente tabla (moros cualificadas, fallidos subjetivos, etc) respecto a las que se establezca algún trigger se indicarán en la tabla de Otros ratios relevantes, indicando el nombre del ratio

(2) Los ratios se corresponden al importe total de activos fallidos o morosos entre el saldo vivo de los activos cedidos al fondo según se defina en la documentación contractual. En la columna Ref. Folleto se indicará el epígrafe o capítulo del folleto en el que el concepto esté definido

Otros ratios relevantes	Ratio (2)			Ref. Folleto
	Situación actual	periodo anterior	Última Fecha Pago	

TRIGGERS (3)	Límite		% Actual		Última Fecha Pago		Ref. Folleto	
	0500		0520		0540			
<b>Amortización secuencial series (4)</b>							0560	
Serie B ES0341097022	1,50		5,49		7,61		Aptdo. 4.9.2.7 - pág. 45	
Serie C ES0341097030	1,25		5,49		7,61		Aptdo. 4.9.2.7 - pág. 45	
Serie D ES0341097048	1,00		5,49		7,61		Aptdo. 4.9.2.7 - pág. 46	
<b>Diferimiento/postergamiento intereses series (5)</b>		0506		0526		0546	0566	
Serie B ES0341097022		10,35		5,97		5,87	Aptdo. 3.4.6.2 - pág. 103	
Serie C ES0341097030		8,85		5,97		5,87	Aptdo. 3.4.6.2 - pág. 103	
Serie D ES0341097048		5,60		5,97		5,87	Aptdo. 3.4.6.2 - pág. 103	
<b>No Reducción del Fondo de Reserva (6)</b>	0512	1,00	0532	5,49	0552	7,61	0572	Aptdo. 3.4.2.2 - pág. 96

<b>OTROS TRIGGERS (3)</b>		0513		0523		0553		0573
---------------------------	--	------	--	------	--	------	--	------

(3) En caso de existir triggers adicionales a los recogidos en la presente tabla se indicarán su nombre o concepto debajo de OTROS TRIGGERS. Si los triggers recogidos expresamente en la tabla no están previstos en el Fondo, no se cumplimentarán

(4) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al modo de amortización (prorrata/secuencial) de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN, y en su defecto el nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

(5) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al diferimiento o postergamiento de intereses de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN o nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

(6) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto a la no reducción del fondo de reserva se indicará el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

RATIO DE MOROS DAD = (Principal Pendiente de Vencer Moroso + Principal Vencido No cobrado Moroso) / (Saldo Vivo Pendiente de los Activos)

RATIO FALLIDOS = (Importe Acumulado de Write-Off) / (Saldo Vivo Inicial Pendiente de los Activos)

SALDO VIVO PEND ENTE DE LOS ACTIVOS = (Saldo Principal Pendiente de Vencer + Saldo Vencido no Cobrado)

WRITE-OFF ACUMULADOS = Importe de los préstamos fallidos acumulados definidos como operaciones con una morosidad igual o superior a 12 meses, o considerados como tal por el cedente.

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.5

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

Distribución geográfica de activos titulizados	Situación actual 31/12/2013				Situación cierre anual anterior 31/12/2012				Situación inicial 29/09/2006			
	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)			Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)			Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)		
Andalucía	0400	2	0426	1.082	0452	2	0478	1.190	0504	5	0530	1.792
Aragón	0401	1	0427	42	0453	2	0479	398	0505	6	0531	1.764
Asturias	0402	0	0428	0	0454	0	0480	0	0506	1	0532	34
Baleares	0403	3	0429	292	0455	3	0481	332	0507	4	0533	610
Canarias	0404	0	0430	0	0456	0	0482	0	0508	0	0534	0
Cantabria	0405	0	0431	0	0457	0	0483	0	0509	0	0535	0
Castilla-León	0406	1	0432	35	0458	1	0484	57	0510	1	0536	173
Castilla La Mancha	0407	0	0433	0	0459	0	0485	0	0511	0	0537	0
Cataluña	0408	462	0434	45.291	0460	666	0486	63.954	0512	6.494	0538	435.493
Ceuta	0409	0	0435	0	0461	0	0487	0	0513	0	0539	0
Extremadura	0410	0	0436	0	0462	0	0488	0	0514	0	0540	0
Galicia	0411	0	0437	0	0463	0	0489	0	0515	2	0541	159
Madrid	0412	1	0438	99	0464	1	0490	126	0516	5	0542	680
Meilla	0413	0	0439	0	0465	0	0491	0	0517	0	0543	0
Murcia	0414	0	0440	0	0466	0	0492	0	0518	0	0544	0
Navarra	0415	0	0441	0	0467	0	0493	0	0519	0	0545	0
La Rioja	0416	0	0442	0	0468	0	0494	0	0520	0	0546	0
Comunidad Valenciana	0417	0	0443	0	0469	0	0495	0	0521	2	0547	37
País Vasco	0418	0	0444	0	0470	0	0496	0	0522	0	0548	0
<b>Total España</b>	<b>0419</b>	<b>470</b>	<b>0445</b>	<b>46.841</b>	<b>0471</b>	<b>675</b>	<b>0497</b>	<b>66.057</b>	<b>0523</b>	<b>6.520</b>	<b>0549</b>	<b>440.742</b>
Otros países Unión europea	0420	0	0446	0	0472	0	0498	0	0524	0	0550	0
Resto	0422	0	0448	0	0474	0	0500	0	0526	0	0552	0
<b>Total general</b>	<b>0425</b>	<b>470</b>	<b>0450</b>	<b>46.841</b>	<b>0475</b>	<b>675</b>	<b>0501</b>	<b>66.057</b>	<b>0527</b>	<b>6.520</b>	<b>0553</b>	<b>440.742</b>

(1) Entendiendo como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.5

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

#### CUADRO B

Divisa/Activos titulizados	Situación actual 31/12/2013						Situación cierre anual anterior 31/12/2012						Situación inicial 29/09/2006					
	Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)	
Euro - EUR	0571	470	0577	46.841	0583	46.841	0600	675	0606	66.057	0611	66.057	0620	6.520	0626	440.742	0631	440.742
EEUU Dólar - USD	0572	0	0578	0	0584	0	0601	0	0607	0	0612	0	0621	0	0627	0	0632	0
Japón Yen - JPY	0573	0	0579	0	0585	0	0602	0	0608	0	0613	0	0622	0	0628	0	0633	0
Reino Unido Libra - GBP	0574	0	0580	0	0586	0	0603	0	0609	0	0614	0	0623	0	0629	0	0634	0
Otras	0575	0			0587	0	0604	0			0615	0	0624	0			0635	0
<b>Total</b>	<b>0576</b>	<b>470</b>			<b>0588</b>	<b>46.841</b>	<b>0605</b>	<b>675</b>			<b>0616</b>	<b>66.057</b>	<b>0625</b>	<b>6.520</b>			<b>0636</b>	<b>440.742</b>

(1) Entendiendo como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.5

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

#### CUADRO C

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)	Situación actual 31/12/2013				Situación cierre anual anterior 31/12/2012				Situación inicial 29/09/2006			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	1100	376	1110	37.223	1120	422	1130	46.899	1140	403	1150	65.980
40% - 60%	1101	36	1111	7.929	1121	76	1131	15.429	1141	383	1151	88.100
60% - 80%	1102	5	1112	654	1122	7	1132	1.157	1142	228	1152	69.590
80% - 100%	1103	0	1113	0	1123	0	1133	0	1143	1	1153	2.630
100% - 120%	1104	0	1114	0	1124	0	1134	0	1144	0	1154	0
120% - 140%	1105	0	1115	0	1125	0	1135	0	1145	1	1155	63
140% - 160%	1106	0	1116	0	1126	0	1136	0	1146	0	1156	0
superior al 160%	1107	0	1117	0	1127	0	1137	0	1147	0	1157	0
<b>Total</b>	<b>1108</b>	<b>417</b>	<b>1118</b>	<b>45.806</b>	<b>1128</b>	<b>505</b>	<b>1138</b>	<b>63.485</b>	<b>1148</b>	<b>1.016</b>	<b>1158</b>	<b>226.363</b>
<b>Media ponderada (%)</b>			<b>1119</b>	<b>28,94</b>			<b>1139</b>	<b>31,21</b>			<b>1159</b>	<b>49,21</b>

(1) Distribución según el valor de la razón entre el importe pendiente de amortizar de los préstamos con garantía real y la última valoración disponible de tasación de los inmuebles hipotecados, o valor razonable de otras garantías reales, siempre que el valor de las mismas se haya considerado en el momento inicial del Fondo, expresada en porcentaje

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.5

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

#### CUADRO D

Rendimiento índice del periodo	Número de activos		Principal Pendiente	Margen ponderado s/ índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado (2)		
	vivos							
Índice de referencia (1)	1400		1410		1420		1430	
Euribor 1 año	382		41 972		1,19		1,77	
Euribor 1 Mes Central Anotac. Bco. España	1		449		0,50		0,72	
Euribor 3 meses Central Anotac. Bco. España	6		660		0,77		1,02	
Euribor ICF Semestral (día 10)	8		170		0,00		0,74	
Euribor ICO Semestral día 10 - MB5	1		23		0,00		0,87	
Mibor 1 Año	1		65		1,00		1,54	
Préstamos Hipotecarios Cajas	1		34		0,25		4,11	
Préstamos Hipotecarios Cajas TAE	58		2 928		0,21		3,89	
Préstamos Hipotecarios Entidades	12		541		0,38		3,65	
<b>Total</b>	<b>1405</b>	<b>470</b>	<b>1415</b>	<b>46 842</b>	<b>1425</b>	<b>1,10</b>	<b>1435</b>	<b>1,90</b>

(1) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, L BRO, etc.)

(2) En el caso de tipos fijos no se cumplimentará la columna de margen ponderado y se indicará el tipo de interés medio ponderado de los activos a tipo fijo en la columna "tipo de interés medio ponderado"

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.5

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

CUADRO E Tipo de interés nominal	Situación actual 31/12/2013				Situación cierre anual anterior 31/12/2012				Situación inicial 29/09/2006			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500	12	1521	1.204	1542	37	1563	2.030	1584	0	1605	0
1% - 1,49%	1501	148	1522	20.000	1543	45	1564	2.370	1585	0	1606	0
1,5% - 1,99%	1502	200	1523	16.889	1544	90	1565	9.203	1586	0	1607	0
2% - 2,49%	1503	22	1524	1.093	1545	161	1566	16.991	1587	18	1608	577
2,5% - 2,99%	1504	4	1525	203	1546	136	1567	17.683	1588	39	1609	8.100
3% - 3,49%	1505	8	1526	592	1547	67	1568	7.503	1589	532	1610	60.898
3,5% - 3,99%	1506	39	1527	2.407	1548	70	1569	3.826	1590	1.038	1611	155.546
4% - 4,49%	1507	30	1528	2.405	1549	54	1570	2.075	1591	905	1612	111.461
4,5% - 4,99%	1508	2	1529	97	1550	5	1571	1.139	1592	481	1613	34.323
5% - 5,49%	1509	4	1530	1.899	1551	4	1572	1.581	1593	912	1614	24.553
5,5% - 5,99%	1510	1	1531	53	1552	4	1573	1.388	1594	536	1615	11.729
6% - 6,49%	1511	0	1532	0	1553	1	1574	129	1595	1.114	1616	19.299
6,5% - 6,99%	1512	0	1533	0	1554	1	1575	139	1596	450	1617	7.487
7% - 7,49%	1513	0	1534	0	1555	0	1576	0	1597	94	1618	1.264
7,5% - 7,99%	1514	0	1535	0	1556	0	1577	0	1598	320	1619	4.413
8% - 8,49%	1515	0	1536	0	1557	0	1578	0	1599	35	1620	611
8,5% - 8,99%	1516	0	1537	0	1558	0	1579	0	1600	31	1621	305
9% - 9,49%	1517	0	1538	0	1559	0	1580	0	1601	4	1622	28
9,5% - 9,99%	1518	0	1539	0	1560	0	1581	0	1602	10	1623	138
Superior al 10%	1519	0	1540	0	1561	0	1582	0	1603	1	1624	11
<b>Total</b>	<b>1520</b>	<b>470</b>	<b>1541</b>	<b>46.842</b>	<b>1562</b>	<b>675</b>	<b>1583</b>	<b>66.057</b>	<b>1604</b>	<b>6.520</b>	<b>1625</b>	<b>440.743</b>
<b>Tipo de interés medio ponderado de los activos(%)</b>			<b>9542</b>	<b>1,90</b>			<b>9584</b>	<b>2,66</b>			<b>1626</b>	<b>4,19</b>
<b>Tipo de interés medio ponderado de los pasivos(%)</b>			<b>9543</b>	<b>1,06</b>			<b>9585</b>	<b>1,47</b>			<b>1627</b>	<b>0,00</b>

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.5

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

#### CUADRO F

Concentración	Situación actual 31/12/2013				Situación cierre anual anterior 31/12/2012				Situación inicial 29/09/2006			
	Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	23,42			2030	19,00			2060	8,38		
Sector: (1)	2010	11,08	2020	6820	2040	12,02	2050	6820	2070	5,72	2080	6820

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración

(2) Incluir código CNAE con dos niveles de agregación



## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.5

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

#### CUADRO G

Divisa/Pasivos emitidos por el fondo	Situación actual 31/12/2013						Situación inicial 29/09/2006					
	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros		Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros	
Euro - EUR	3000	4.495	3060	58.825	3110	58.825	3170	4.495	3230	449.500	3250	449.500
EEUU Dólar - USDR	3010	0	3070	0	3120	0	3180	0	3240	0	3260	0
Japón Yen - JPY	3020	0	3080	0	3130	0	3190	0	3250	0	3270	0
Reino Unido Libra - GBP	3030	0	3090	0	3140	0	3200	0	3260	0	3280	0
Otras	3040	0			3150	0	3210	0			3290	0
<b>Total</b>	<b>3050</b>	<b>4.495</b>			<b>3160</b>	<b>58.825</b>	<b>3220</b>	<b>4.495</b>			<b>3300</b>	<b>449.500</b>

## **GAT FTGENCAT 2006, Fondo de Titulización de Activos**

Informe de Gestión  
correspondiente al ejercicio anual terminado  
el 31 de diciembre de 2013

1. **Evolución del Fondo (con la información cuantitativa y cualitativa que se detalla en la Circular).**
2. **Factores que hayan influido en los flujos de tesorería generados y aplicados en el ejercicio (descripción de los orígenes y aplicaciones de tesorería), según la circular.**
3. **Mecanismos de cobertura de riesgos.**
4. **Perspectivas de futuro.**
5. **Hechos posteriores**

## INFORME DE GESTIÓN

El Fondo constituye un patrimonio separado carente de personalidad jurídica que, de conformidad con el Real Decreto 926/1998, es gestionado por Gestión de Activos Titulizados SGFT, S.A. El Fondo sólo responderá de las obligaciones frente a sus acreedores con su patrimonio.

La Sociedad Gestora desempeñará para el Fondo aquellas funciones que se le atribuyen en el Real Decreto 926/1998, así como la defensa de los intereses de los titulares de los Bonos como gestora de negocios ajenos, sin que exista ningún sindicato de bonistas. De esta forma la capacidad de defensa de los intereses de los titulares de los Bonos, depende de los medios de la Sociedad Gestora.

Conforme al artículo 19 del Real Decreto 926/1998, cuando la Sociedad Gestora hubiera sido declarada en concurso deberá proceder a encontrar una sociedad gestora que la sustituya. Si transcurridos cuatro meses desde que tuvo lugar el evento determinante de la sustitución no se hubiera encontrado una nueva sociedad gestora dispuesta a encargarse de la gestión, se procedería a la liquidación anticipada de los fondos y a la amortización de los valores emitidos con cargo a los mismos.

Los titulares de los Bonos y los restantes acreedores ordinarios de los fondos no tendrán acción contra la Sociedad Gestora, sino por incumplimiento de sus funciones o inobservancia de lo dispuesto en las correspondientes Escrituras de Constitución de los fondos y Folletos Informativos.

En caso de concurso de la Sociedad Gestora, ésta deberá ser sustituida por otra sociedad gestora conforme a lo previsto en el artículo 19 del Real Decreto 926/1998.

### 1. Evolución del Fondo.

#### 1.1. Activos Titulizados.

A continuación se detalla la evolución y la clasificación de la cartera de activos. Cuyo detalle puede consultarse en cuadros adjuntos:

- Amortización Anticipada y Tasa de Prepago de los Activos.

El listado de la Amortización Anticipada y Tasa de Prepago de los Activos indica la evolución mensual de las Amortizaciones Anticipadas, calculando las Tasas de Prepago Mensuales y las Tasas de Prepago Anual Equivalentes, agrupando los datos por periodos mensuales, trimestrales, semestrales y anuales. Estas clasificaciones de las Tasas de Prepago permiten seguir la evolución de las Amortizaciones Anticipadas de los Activos.

- Clasificación de la cartera por distintos conceptos.

Se desglosa la información en diferentes listados para su análisis.

- Movimiento Mensual: Impagados - Fallidos de la Cartera de Activos.

Se desglosa la información en dos listados uno referido a los Impagados de la Cartera de activos, y otro referido a los Fallidos de la Cartera de Activos.

## **1.2. Bonos de Titulización.**

Los bonos de titulización de activos se emitieron por un importe nominal de 449.500.000 euros integrados por 1.703 bonos de la Serie A1, 2.391 bonos de la Serie A2(G), 51 bonos de la Serie B, 123 bonos de la Serie C, 132 bonos de la Serie D y 95 bonos de la serie E de 100.000 euros cada bono, con dos calificaciones, una otorgada por Moody's Investors Service España, S.A. de Aaa, Aaa, Aa2, A1, Baa3 y Ca respectivamente, otra otorgada por Fitch Ratings España, S.A. de AAA, AAA, AA+, A, BBB- y CCC respectivamente.

Las variaciones sufridas en las calificaciones crediticias de los bonos se encuentran detalladas en la Nota 9 de la memoria adjunta.

El Servicio de Compensación y Liquidación de la Bolsa de Valores de Barcelona (SCLBARNA), es la entidad encargada de llevar su registro contable.

Los bonos están admitidos a negociación en la Bolsa de Barcelona que tiene reconocido su carácter de mercado secundario organizado oficial de ámbito nacional.

**Evolución de los Bonos de Titulización:** La información de la evolución de los Bonos en cada periodo trimestral se detalla diferenciando cada una de las series de los Bonos (ver cuadros adjuntos).

El estado S05.5 forma parte integrante de este informe de gestión.

## **2. Factores que han influido en los flujos de tesorería generados y aplicados en el ejercicio**

Los flujos de cobros y pagos del Fondo, durante el ejercicio, han transcurrido dentro de los parámetros previstos. El Fondo ha abonado los importes correspondientes en concepto de comisiones a terceros, descritos y fijados conforme a los Contratos y a la Escritura de Constitución que rigen el funcionamiento del Fondo.

Los flujos de efectivo del Fondo están influidos por diversos factores, destacando, principalmente, la Tasa de Morosidad, la Tasa de Fallidos, la Tasa de Recuperación de Morosidad, la Tasa de Recuperación de Fallidos y el Tipo de Interés de los Activos. (Ver Nota de Gestión de Riesgo y estado S.03 — Estado de Flujos de Efectivo de las presentes Cuentas Anuales).

## **3. Mecanismos de cobertura de riesgos**

Los principales riesgos a los que está sometido el Fondo, así como, los mecanismos de cobertura, están detallados en la Nota de Gestión de Riesgo de las presentes Cuentas Anuales.

## **4. Perspectivas de futuro**

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos que agrupa. Así mismo de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada contenidos en la Ley 19/1992 de 7 de julio y recogidos en la escritura de constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el importe del Saldo Vivo de los Activos pendientes de amortización sea inferior al 10% del Saldo Vivo inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los Bonos emitidos. En todo caso, la extinción del Fondo se producirá en la Fecha de Vencimiento Final.

## **5. Hechos posteriores**

Los hechos relevantes ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio y la formulación de las cuentas anuales se encuentran detallados en la Nota 2 de la memoria adjunta.

## Cartera por Garantía y Tipo a 31/12/2013

## Garantía Hipotecaria

Garantía y tipo de interés	Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual	
								Meses	Fecha
Tipo Variable	414	88,650964%	44.835.840,82	97,851548%	1,915234%	1,112328	28,720946	93,958976	30/10/2021
<b>Total por tipo de garantía:</b>	<b>414</b>	<b>88,650964%</b>	<b>44.835.840,82</b>	<b>97,851548%</b>	<b>1,915234%</b>	<b>1,112328</b>	<b>28,720946</b>	<b>93,958976</b>	<b>30/10/2021</b>

## Garantía Personal

Garantía y tipo de interés	Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual	
								Meses	Fecha
Tipo Variable	53	11,349036%	984.426,56	2,148452%	1,203205%	0,795640	0,000000	22,607106	19/11/2015
<b>Total por tipo de garantía:</b>	<b>53</b>	<b>11,349036%</b>	<b>984.426,56</b>	<b>2,148452%</b>	<b>1,203205%</b>	<b>0,795640</b>	<b>0,000000</b>	<b>22,607106</b>	<b>19/11/2015</b>

<b>Total cartera</b>	<b>467</b>	<b>100,000000%</b>	<b>45.820.267,38</b>	<b>100,000000%</b>					
----------------------	------------	--------------------	----------------------	--------------------	--	--	--	--	--

<i>Media ponderada:</i>					<b>1,899937</b>	<b>1,105524</b>	<b>28,720946</b>	<b>92,426015</b>	<b>13/09/2021</b>
<i>Media simple:</i>			<b>98.116,20</b>		<b>1,970961</b>	<b>0,939604</b>	<b>18,601593</b>	<b>58,258956</b>	<b>08/11/2018</b>
<i>Mínimo:</i>			<b>115,44</b>		<b>0,716000</b>	<b>0,000000</b>	<b>0,000000</b>	<b>0,000000</b>	<b>30/11/2013</b>
<i>Máximo:</i>			<b>1.564.725,01</b>		<b>5,500000</b>	<b>4,000000</b>	<b>66,280158</b>	<b>267,958932</b>	<b>30/04/2036</b>

## Cartera por Fecha Amortización Final a 31/12/2013

Fecha amortización final préstamo	Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual	
								Meses	Fecha
2013	1	0,214133%	923,22	0,002015%	3,823000%	0,250000	0,609241	0,000000	31/12/2013
2014	64	13,704497%	1.003.416,07	2,189896%	1,592800%	0,884399	3,504892	9,883657	28/10/2014
2015	105	22,483940%	3.287.156,80	7,174024%	1,753752%	0,846721	7,631776	19,855148	27/08/2015
2016	38	8,137045%	2.460.104,73	5,369032%	1,697707%	0,918750	12,987881	28,190098	07/05/2016
2017	25	5,353319%	2.694.663,82	5,880943%	1,638219%	0,926814	18,689787	41,945787	30/06/2017
2018	30	6,423983%	2.486.443,92	5,426516%	1,865350%	0,806407	23,095912	54,504108	17/07/2018
2019	33	7,066381%	4.547.589,63	9,924843%	1,437821%	0,777942	28,697558	66,999132	01/08/2019
2020	68	14,561028%	8.924.348,84	19,476859%	1,755192%	0,872913	28,704988	79,830220	26/08/2020
2021	47	10,064240%	6.986.477,13	15,247570%	1,673296%	0,903497	34,255337	86,681995	22/03/2021
2022	1	0,214133%	80.169,81	0,174966%	3,545000%	3,000000	22,337969	99,942505	30/04/2022
2023	2	0,428266%	826.845,98	1,804542%	1,938541%	1,430293	31,219696	115,876082	28/08/2023
2024	5	1,070664%	1.034.730,85	2,258238%	1,779983%	1,043864	30,316460	129,073002	03/10/2024
2025	19	4,068522%	5.785.020,60	12,625462%	2,056943%	1,419575	28,822162	137,392816	13/06/2025
2026	11	2,355460%	1.677.734,59	3,661556%	1,602590%	0,756535	46,837998	146,827135	27/03/2026
2028	3	0,642398%	570.886,73	1,245926%	4,650713%	3,509861	29,439623	174,349478	12/07/2028
2029	1	0,214133%	193.740,29	0,422827%	1,528000%	1,000000	42,939560	185,954825	30/06/2029
2030	2	0,428266%	341.910,19	0,746199%	1,429451%	0,841451	48,077789	197,369740	12/06/2030
2033	2	0,428266%	181.583,82	0,396296%	3,466643%	2,676736	30,594666	231,993271	01/05/2033
2034	3	0,642398%	1.728.749,92	3,772894%	4,582194%	3,680125	49,743311	249,860280	27/10/2034
2035	4	0,856531%	527.415,49	1,151053%	2,369359%	1,817818	58,392240	256,887913	29/05/2035
2036	3	0,642398%	480.354,95	1,048346%	2,101420%	0,634311	52,414276	266,553037	18/03/2036
<b>Total cartera</b>	<b>467</b>	<b>100,000000%</b>	<b>45.820.267,38</b>	<b>100,000000%</b>					
		<i>Media ponderada:</i>			<b>1,899937</b>	<b>1,105524</b>	<b>28,720946</b>	<b>92,426015</b>	<b>13/09/2021</b>
		<i>Media simple:</i>	<b>98.116,20</b>		<b>1,970961</b>	<b>0,939604</b>	<b>18,601593</b>	<b>58,258956</b>	<b>08/11/2018</b>
		<i>Mínimo:</i>	<b>115,44</b>		<b>0,716000</b>	<b>0,000000</b>	<b>0,000000</b>	<b>0,000000</b>	<b>30/11/2013</b>
		<i>Máximo:</i>	<b>1.564.725,01</b>		<b>5,500000</b>	<b>4,000000</b>	<b>66,280158</b>	<b>267,958932</b>	<b>30/04/2036</b>

## Cartera por Situación Geográfica de la Garantía a 31/12/2013

Provincia/Región/País		Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual	
									Meses	Fecha
		53	11,349036%	984.426,56	2,148452%	1,203205%	0,795640	0,000000	22,607106	19/11/2015
		<b>53</b>	<b>11,349036%</b>	<b>984.426,56</b>	<b>2,148452%</b>	<b>1,203205%</b>	<b>0,795640</b>		<b>22,607106</b>	<b>19/11/2015</b>
29	Málaga	1	0,214133%	999.566,81	2,181495%	1,507000%	1,000000	24,989170	139,991786	31/08/2025
41	Sevilla	1	0,214133%	73.473,79	0,160352%	1,249000%	0,700000	11,624018	25,954825	29/02/2016
<b>01</b>	<b>Andalucía</b>	<b>2</b>	<b>0,428266%</b>	<b>1.073.040,60</b>	<b>2,341847%</b>	<b>1,489334%</b>	<b>0,979458</b>	<b>24,074025</b>	<b>132,183389</b>	<b>05/01/2025</b>
22	Huesca	1	0,214133%	40.029,89	0,087363%	1,334000%	0,850000	12,706915	18,956879	31/07/2015
<b>02</b>	<b>Aragón</b>	<b>1</b>	<b>0,214133%</b>	<b>40.029,89</b>	<b>0,087363%</b>	<b>1,334000%</b>	<b>0,850000</b>	<b>12,706915</b>	<b>18,956879</b>	<b>31/07/2015</b>
07	Baleares	3	0,642398%	289.114,38	0,630975%	1,956240%	0,732664	45,131572	171,139883	05/04/2028
<b>04</b>	<b>Baleares</b>	<b>3</b>	<b>0,642398%</b>	<b>289.114,38</b>	<b>0,630975%</b>	<b>1,956240%</b>	<b>0,732664</b>	<b>45,131572</b>	<b>171,139883</b>	<b>05/04/2028</b>
08	Barcelona	295	63,169165%	31.877.960,15	69,571746%	1,990862%	1,193696	30,169651	96,225147	07/01/2022
17	Girona	43	9,207709%	5.334.267,92	11,641722%	1,876543%	0,858547	23,427305	91,872207	27/08/2021
25	Lleida	39	8,351178%	2.805.255,45	6,122303%	1,900599%	1,070977	24,307485	75,825316	26/04/2020
43	Tarragona	29	6,209850%	3.286.260,09	7,172067%	1,421615%	0,862033	27,544446	74,813225	26/03/2020
<b>07</b>	<b>Catalunya</b>	<b>406</b>	<b>86,937901%</b>	<b>43.303.743,61</b>	<b>94,507837%</b>	<b>1,927733%</b>	<b>1,119292</b>	<b>28,760132</b>	<b>92,742501</b>	<b>23/09/2021</b>
40	Segovia	1	0,214133%	33.267,07	0,072603%	1,528000%	1,000000	12,819567	17,938398	30/06/2015
<b>11</b>	<b>Castilla-León</b>	<b>1</b>	<b>0,214133%</b>	<b>33.267,07</b>	<b>0,072603%</b>	<b>1,528000%</b>	<b>1,000000</b>	<b>12,819567</b>	<b>17,938398</b>	<b>30/06/2015</b>
28	Madrid	1	0,214133%	96.645,27	0,210923%	1,295000%	0,750000	25,771179	40,969199	31/05/2017
<b>12</b>	<b>Madrid</b>	<b>1</b>	<b>0,214133%</b>	<b>96.645,27</b>	<b>0,210923%</b>	<b>1,295000%</b>	<b>0,750000</b>	<b>25,771179</b>	<b>40,969199</b>	<b>31/05/2017</b>
<b>Total cartera</b>		<b>467</b>	<b>100,000000%</b>	<b>45.820.267,38</b>	<b>100,000000%</b>					
			<i>Media ponderada:</i>			<b>1,899937</b>	<b>1,105524</b>	<b>28,720946</b>	<b>92,426015</b>	<b>13/09/2021</b>
			<i>Media simple:</i>	<b>98.116,20</b>		<b>1,970961</b>	<b>0,939604</b>	<b>18,601593</b>	<b>58,258956</b>	<b>08/11/2018</b>
			<i>Mínimo:</i>	<b>115,44</b>		<b>0,716000</b>	<b>0,000000</b>	<b>0,000000</b>	<b>0,000000</b>	<b>30/11/2013</b>
			<i>Máximo:</i>	<b>1.564.725,01</b>		<b>5,500000</b>	<b>4,000000</b>	<b>66,280158</b>	<b>267,958932</b>	<b>30/04/2036</b>

## Bonos Titulización de Activos SERIE A1

<b>Número de Bonos:</b>		1.703												
<b>Código ISIN:</b>		ES0341097006												
Fecha Pago	% Tipo interés nominal	Cupón por bono		Intereses totales		Amortización por bono			Amortización total		Principal devengado amortización	Principal Amortizado	Saldo cta. deficiencia principal	
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal pendiente	% sobre emisión	Amortizado	principal pendiente				
15/09/2008	5,0280%	96,88 €	79,44 €	164.986,64 €	0,00	7.622,64 €	0,00 €	0,00%	12.981.355,92 €	0,00 €	12.981.355,92 €	12.981.355,92 €	0,00 €	
16/06/2008	4,6760%	233,83 €	191,74 €	398.212,49 €	0,00	12.160,06 €	7.622,64 €	7,62%	20.708.582,18 €	12.981.355,92 €	20.708.582,18 €	20.708.582,18 €	0,00 €	
17/03/2008	5,0180%	406,63 €	333,44 €	692.490,89 €	0,00	12.274,57 €	19.782,70 €	19,78%	20.903.592,71 €	33.689.938,10 €	20.903.592,71 €	20.903.592,71 €	0,00 €	
17/12/2007	4,8000%	551,93 €	452,58 €	939.936,79 €	0,00	13.431,60 €	32.057,27 €	32,06%	22.874.014,80 €	54.593.530,81 €	22.874.014,80 €	22.874.014,80 €	0,00 €	
17/09/2007	4,2150%	649,66 €	532,72 €	1.106.370,98 €	0,00	13.539,72 €	45.488,87 €	45,49%	23.058.143,16 €	77.467.545,61 €	23.058.143,16 €	23.058.143,16 €	0,00 €	
15/06/2007	3,9590%	742,46 €	608,82 €	1.264.409,38 €	0,00	14.355,63 €	59.028,59 €	59,03%	24.447.637,89 €	100.525.688,77 €	24.447.637,89 €	24.447.637,89 €	0,00 €	
15/03/2007	3,7440%	819,81 €	672,24 €	1.396.136,43 €	0,00	14.202,07 €	73.384,22 €	73,38%	24.186.125,21 €	124.973.326,66 €	24.186.125,21 €	24.186.125,21 €	0,00 €	
15/12/2006	3,4470%	679,83 €	577,86 €	1.157.750,49 €	0,00	12.413,71 €	87.586,29 €	87,59%	21.140.548,13 €	149.159.451,87 €	21.140.548,13 €	21.140.548,13 €	0,00 €	
05/10/2006							100.000,00 €			170.300.000,00 €				



## Bonos Titulización de Activos SERIE A2G

<b>Número de Bonos:</b>		2.391												
<b>Código ISIN:</b>		ES0341097014												
Fecha Pago	% Tipo interés nominal	Cupón por bono		Intereses totales		Amortización por bono			Amortización total		Principal devengado amortización	Principal Amortizado	Saldo cta. deficiencia principal	
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal pendiente	% sobre emisión	Amortizado	principal pendiente				
16/12/2013	0,2690%	6,74 €	5,32 €	16.115,34 €	0,00	2.082,61 €	7.831,37 €	7,83%	4.979.520,51 €	18.724.805,67 €	6.869.199,54 €	4.979.520,51 €	1.889.679,03 €	
16/09/2013	0,2540%	7,49 €	5,92 €	17.908,59 €	0,00	1.748,98 €	9.913,98 €	9,91%	4.181.811,18 €	23.704.326,18 €	6.367.400,17 €	4.181.811,18 €	2.185.589,19 €	
17/06/2013	0,2480%	8,46 €	6,68 €	20.227,86 €	0,00	1.403,14 €	11.662,96 €	11,66%	3.354.907,74 €	27.886.137,36 €	4.544.286,78 €	3.354.907,74 €	1.189.379,04 €	
15/03/2013	0,2280%	8,47 €	6,69 €	20.251,77 €	0,00	2.131,30 €	13.066,10 €	13,07%	5.095.938,30 €	31.241.045,10 €	5.095.938,30 €	5.095.938,30 €	0,00 €	
17/12/2012	0,2970%	13,10 €	10,35 €	31.322,10 €	0,00	2.256,41 €	15.197,40 €	15,20%	5.395.076,31 €	36.336.983,40 €	5.395.076,31 €	5.395.076,31 €	0,00 €	
17/09/2012	0,7070%	35,83 €	28,31 €	85.669,53 €	0,00	1.955,10 €	17.453,81 €	17,45%	4.674.644,10 €	41.732.059,71 €	4.674.644,10 €	4.674.644,10 €	0,00 €	
15/06/2012	0,9210%	50,47 €	39,87 €	120.673,77 €	0,00	2.032,23 €	19.408,91 €	19,41%	4.859.061,93 €	46.406.703,81 €	4.859.061,93 €	4.859.061,93 €	0,00 €	
15/03/2012	1,4710%	89,17 €	70,44 €	213.205,47 €	0,00	2.538,91 €	21.441,14 €	21,44%	6.070.533,81 €	51.265.765,74 €	6.070.533,81 €	6.070.533,81 €	0,00 €	
15/12/2011	1,5730%	105,89 €	85,77 €	253.182,99 €	0,00	2.649,96 €	23.980,05 €	23,98%	6.336.054,36 €	57.336.299,55 €	6.336.054,36 €	6.336.054,36 €	0,00 €	
15/09/2011	1,5140%	112,14 €	90,83 €	268.126,74 €	0,00	2.353,64 €	26.630,01 €	26,63%	5.627.553,24 €	63.672.353,91 €	5.627.553,24 €	5.627.553,24 €	0,00 €	
15/06/2011	1,2180%	100,06 €	81,05 €	239.243,46 €	0,00	3.161,42 €	28.983,65 €	28,98%	7.558.955,22 €	69.299.907,15 €	7.558.955,22 €	7.558.955,22 €	0,00 €	
15/03/2011	1,0710%	97,09 €	78,64 €	232.142,19 €	0,00	4.118,16 €	32.145,07 €	32,15%	9.846.520,56 €	76.858.862,37 €	9.846.520,56 €	9.846.520,56 €	0,00 €	
15/12/2010	0,9240%	93,23 €	75,52 €	222.912,93 €	0,00	3.651,79 €	36.263,23 €	36,26%	8.731.429,89 €	86.705.382,93 €	8.731.429,89 €	8.731.429,89 €	0,00 €	
15/09/2010	0,7640%	86,93 €	70,41 €	207.849,63 €	0,00	4.609,10 €	39.915,02 €	39,92%	11.020.358,10 €	95.436.812,82 €	11.020.358,10 €	11.020.358,10 €	0,00 €	
15/06/2010	0,6950%	91,58 €	74,18 €	218.967,78 €	0,00	7.038,01 €	44.524,12 €	44,52%	16.827.881,91 €	106.457.170,92 €	16.827.881,91 €	16.827.881,91 €	0,00 €	
15/03/2010	0,7590%	111,42 €	90,25 €	266.405,22 €	0,00	7.156,66 €	51.562,13 €	51,56%	17.111.574,06 €	123.285.052,83 €	17.111.574,06 €	17.111.574,06 €	0,00 €	
15/12/2009	0,8230%	136,88 €	112,24 €	327.280,08 €	0,00	7.077,60 €	58.718,79 €	58,72%	16.922.541,60 €	140.396.626,89 €	16.922.541,60 €	16.922.541,60 €	0,00 €	
15/09/2009	1,3280%	246,18 €	201,87 €	588.616,38 €	0,00	6.741,09 €	65.796,39 €	65,80%	16.117.946,19 €	157.319.168,49 €	16.117.946,19 €	16.117.946,19 €	0,00 €	
15/06/2009	1,6950%	354,04 €	290,31 €	846.509,64 €	0,00	10.093,02 €	72.537,48 €	72,54%	24.132.410,82 €	173.437.114,68 €	24.132.410,82 €	24.132.410,82 €	0,00 €	
16/03/2009	3,3740%	766,62 €	628,63 €	1.832.988,42 €	0,00	7.256,93 €	82.630,50 €	82,63%	17.351.319,63 €	197.569.525,50 €	17.351.319,63 €	17.351.319,63 €	0,00 €	
15/12/2008	5,0030%	1.237,97 €	1.015,14 €	2.959.986,27 €	0,00	8.003,22 €	89.887,43 €	89,89%	19.135.699,02 €	214.920.845,13 €	19.135.699,02 €	19.135.699,02 €	0,00 €	
15/09/2008	5,0030%	1.264,65 €	1.037,01 €	3.023.778,15 €	0,00	2.109,35 €	97.890,65 €	97,89%	5.043.455,85 €	234.056.544,15 €	5.043.455,85 €	5.043.455,85 €	0,00 €	
16/06/2008	4,6510%	1.175,67 €	964,05 €	2.811.026,97 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	239.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
17/03/2008	4,9930%	1.262,12 €	1.034,94 €	3.017.728,92 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	239.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
17/12/2007	4,7750%	1.207,01 €	989,75 €	2.885.960,91 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	239.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
17/09/2007	4,1900%	1.094,06 €	897,13 €	2.615.897,46 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	239.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/06/2007	3,9340%	1.005,36 €	824,40 €	2.403.815,76 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	239.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/03/2007	3,7190%	929,75 €	762,40 €	2.223.032,25 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	239.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/12/2006	3,4220%	674,89 €	573,66 €	1.613.661,99 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	239.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
05/10/2006							100.000,00 €			239.100.000,00 €				

## Bonos Titulización de Activos SERIE B

Número de Bonos:		51												
Código ISIN:		ES0341097022												
Fecha Pago	% Tipo interés nominal	Cupón por bono		Intereses totales		Amortización por bono			Amortización total		Principal devengado amortización	Principal Amortizado	Saldo cta. deficiencia principal	
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal pendiente	% sobre emisión	Amortizado	principal pendiente				
16/12/2013	0,4240%	107,18 €	84,67 €	5.466,18 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
16/09/2013	0,4090%	103,39 €	81,68 €	5.272,89 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
17/06/2013	0,4030%	105,23 €	83,13 €	5.366,73 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/03/2013	0,3830%	93,62 €	73,96 €	4.774,62 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
17/12/2012	0,4520%	114,26 €	90,27 €	5.827,26 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
17/09/2012	0,8620%	225,08 €	177,81 €	11.479,08 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/06/2012	1,0760%	274,98 €	217,23 €	14.023,98 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/03/2012	1,6260%	411,02 €	324,71 €	20.962,02 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/12/2011	1,7280%	436,80 €	353,81 €	22.276,80 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/09/2011	1,6690%	426,52 €	345,48 €	21.752,52 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/06/2011	1,3730%	350,88 €	284,21 €	17.894,88 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/03/2011	1,2260%	306,50 €	248,27 €	15.631,50 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/12/2010	1,0790%	272,75 €	220,93 €	13.910,25 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/09/2010	0,9190%	234,86 €	190,24 €	11.977,86 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/06/2010	0,8500%	217,22 €	175,95 €	11.078,22 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/03/2010	0,9140%	228,50 €	185,09 €	11.653,50 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/12/2009	0,9780%	247,22 €	202,72 €	12.608,22 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/09/2009	1,4830%	378,99 €	310,77 €	19.328,49 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/06/2009	1,8500%	467,64 €	383,46 €	23.849,64 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
16/03/2009	3,5290%	892,05 €	731,48 €	45.494,55 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/12/2008	5,1580%	1.303,83 €	1.069,14 €	66.495,33 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/09/2008	5,1580%	1.303,83 €	1.069,14 €	66.495,33 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
16/06/2008	4,8060%	1.214,85 €	996,18 €	61.957,35 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
17/03/2008	5,1480%	1.301,30 €	1.067,07 €	66.366,30 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
17/12/2007	4,9300%	1.246,19 €	1.021,88 €	63.555,69 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
17/09/2007	4,3450%	1.134,53 €	930,31 €	57.861,03 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/06/2007	4,0890%	1.044,97 €	856,88 €	53.293,47 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/03/2007	3,8740%	968,50 €	794,17 €	49.393,50 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
15/12/2006	3,5770%	705,46 €	599,64 €	35.978,46 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
05/10/2006							100.000,00 €			5.100.000,00 €				

## Bonos Titulización de Activos SERIE C

Número de Bonos:		123											
Código ISIN:		ES0341097030											
Fecha Pago	% Tipo interés nominal	Cupón por bono		Intereses totales		Amortización por bono			Amortización total		Principal devengado amortización	Principal Amortizado	Saldo cta. deficiencia principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal pendiente	% sobre emisión	Amortizado	principal pendiente			
16/12/2013	0,5240%	132,46 €	104,64 €	16.292,58 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/09/2013	0,5090%	128,66 €	101,64 €	15.825,18 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/06/2013	0,5030%	131,34 €	103,76 €	16.154,82 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2013	0,4830%	118,07 €	93,28 €	14.522,61 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/12/2012	0,5520%	139,53 €	110,23 €	17.162,19 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/09/2012	0,9620%	251,19 €	198,44 €	30.896,37 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2012	1,1760%	300,53 €	237,42 €	36.965,19 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2012	1,7260%	436,29 €	344,67 €	53.663,67 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2011	1,8280%	462,08 €	374,28 €	56.835,84 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2011	1,7690%	452,08 €	366,18 €	55.605,84 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2011	1,4730%	376,43 €	304,91 €	46.300,89 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2011	1,3260%	331,50 €	268,52 €	40.774,50 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2010	1,1790%	298,03 €	241,40 €	36.657,69 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2010	1,0190%	260,41 €	210,93 €	32.030,43 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2010	0,9500%	242,78 €	196,65 €	29.861,94 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2010	1,0140%	253,50 €	205,34 €	31.180,50 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2009	1,0780%	272,49 €	223,44 €	33.516,27 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2009	1,5830%	404,54 €	331,72 €	49.758,42 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2009	1,9500%	492,92 €	404,19 €	60.629,16 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/03/2009	3,6290%	917,33 €	752,21 €	112.831,59 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2008	5,2580%	1.329,11 €	1.089,87 €	163.480,53 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2008	5,2580%	1.329,11 €	1.089,87 €	163.480,53 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/06/2008	4,9060%	1.240,13 €	1.016,91 €	152.535,99 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/03/2008	5,2480%	1.326,58 €	1.087,80 €	163.169,34 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/12/2007	5,0300%	1.271,47 €	1.042,61 €	156.390,81 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/09/2007	4,4450%	1.160,64 €	951,72 €	142.758,72 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2007	4,1890%	1.070,52 €	877,83 €	131.673,96 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2007	3,9740%	993,50 €	814,67 €	122.200,50 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2006	3,6770%	725,19 €	616,41 €	89.198,37 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
05/10/2006							100.000,00 €			12.300.000,00 €			

## Bonos Titulización de Activos SERIE D

Número de Bonos:		132											
Código ISIN:		ES0341097048											
Fecha Pago	% Tipo interés nominal	Cupón por bono		Intereses totales		Amortización por bono			Amortización total		Principal devengado amortización	Principal Amortizado	Saldo cta. deficiencia principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal pendiente	% sobre emisión	Amortizado	principal pendiente			
16/12/2013	0,8740%	220,93 €	174,53 €	29.162,76 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/09/2013	0,8590%	217,14 €	171,54 €	28.662,48 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/06/2013	0,8530%	222,73 €	175,96 €	29.400,36 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2013	0,8330%	203,62 €	160,86 €	26.877,84 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/12/2012	0,9020%	228,01 €	180,13 €	30.097,32 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/09/2012	1,3120%	342,58 €	270,64 €	45.220,56 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2012	1,5260%	389,98 €	308,08 €	51.477,36 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2012	2,0760%	524,77 €	414,57 €	69.269,64 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2011	2,1780%	550,55 €	445,95 €	72.672,60 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2011	2,1190%	541,52 €	438,63 €	71.480,64 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2011	1,8230%	465,88 €	377,36 €	61.496,16 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2011	1,6760%	419,00 €	339,39 €	55.308,00 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2010	1,5290%	386,50 €	313,07 €	51.018,00 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2010	1,3690%	349,86 €	283,39 €	46.181,52 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2010	1,3000%	332,22 €	269,10 €	43.853,04 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2010	1,3640%	341,00 €	276,21 €	45.012,00 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2009	1,4280%	360,97 €	296,00 €	47.648,04 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2009	1,9330%	493,99 €	405,07 €	65.206,68 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2009	2,3000%	581,39 €	476,74 €	76.743,48 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/03/2009	3,9790%	1.005,80 €	824,76 €	132.765,60 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2008	5,6080%	1.417,58 €	1.162,42 €	187.120,56 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2008	5,6080%	1.417,58 €	1.162,42 €	187.120,56 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/06/2008	5,2560%	1.328,60 €	1.089,45 €	175.375,20 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/03/2008	5,5980%	1.415,05 €	1.160,34 €	186.786,60 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/12/2007	5,3800%	1.359,94 €	1.115,15 €	179.512,08 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/09/2007	4,7950%	1.252,03 €	1.026,66 €	165.267,96 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2007	4,5390%	1.159,97 €	951,18 €	153.116,04 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2007	4,3240%	1.081,00 €	886,42 €	142.692,00 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2006	4,0270%	794,21 €	675,08 €	104.835,72 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
05/10/2006							100.000,00 €			13.200.000,00 €			

## Bonos Titulización de Activos SERIE E

Número de Bonos:		95											
Código ISIN:		ES0341097055											
Fecha Pago	% Tipo interés nominal	Cupón por bono		Intereses totales		Amortización por bono			Amortización total		Principal devengado amortización	Principal Amortizado	Saldo cta. deficiencia principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal pendiente	% sobre emisión	Amortizado	principal pendiente			
16/12/2013	4,7240%	1.194,12 €	943,35 €	0,00 €	113.441,40	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/09/2013	4,7090%	1.190,33 €	940,36 €	0,00 €	113.081,35	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/06/2013	4,7030%	1.228,01 €	970,13 €	0,00 €	116.660,95	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2013	4,6830%	1.144,73 €	904,34 €	0,00 €	108.749,35	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/12/2012	4,7520%	1.201,20 €	948,95 €	0,00 €	114.114,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/09/2012	5,1620%	1.347,86 €	1.064,81 €	0,00 €	128.046,70	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2012	5,3760%	1.373,87 €	1.085,36 €	0,00 €	130.517,65	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2012	5,9260%	1.497,96 €	1.183,39 €	0,00 €	142.306,20	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2011	6,0280%	1.523,74 €	1.234,23 €	0,00 €	144.755,30	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2011	5,9690%	1.525,41 €	1.235,58 €	0,00 €	144.913,95	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2011	5,6730%	1.449,77 €	1.174,31 €	0,00 €	137.728,15	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2011	5,5260%	1.381,50 €	1.119,02 €	0,00 €	131.242,50	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2010	5,3790%	1.359,69 €	1.101,35 €	0,00 €	129.170,55	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2010	5,2190%	1.333,74 €	1.080,33 €	0,00 €	126.705,30	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2010	5,1500%	1.316,11 €	1.066,05 €	0,00 €	125.030,45	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2010	5,2140%	1.303,50 €	1.055,84 €	0,00 €	123.832,50	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2009	5,2780%	1.334,16 €	1.094,01 €	0,00 €	126.745,20	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2009	5,7830%	1.477,88 €	1.211,86 €	0,00 €	140.398,60	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2009	6,1500%	1.554,58 €	1.274,76 €	0,00 €	147.685,10	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/03/2009	7,8290%	1.979,00 €	1.622,78 €	0,00 €	188.005,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2008	9,4580%	2.390,77 €	1.960,43 €	0,00 €	227.123,15	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2008	9,4580%	2.390,77 €	1.960,43 €	0,00 €	227.123,15	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/06/2008	9,1060%	4.690,03 €	3.845,82 €	445.552,85 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/03/2008	9,4480%	2.388,24 €	1.958,36 €	0,00 €	226.882,80	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/12/2007	9,2300%	2.333,14 €	1.913,17 €	221.648,30 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/09/2007	8,6450%	2.257,31 €	1.850,99 €	214.444,45 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2007	8,3890%	2.143,86 €	1.757,97 €	203.666,70 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2007	8,1740%	2.043,50 €	1.675,67 €	194.132,50 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2006	7,8770%	1.553,52 €	1.320,49 €	147.584,40 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
05/10/2006							100.000,00 €			9.500.000,00 €			

## Movimientos de Importes Vencidos e Impagados por Meses (ejercicio 2013)

Mes/Año	Incorporaciones			Recuperaciones			Saldo		
	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total
01-2013	262.347,18 €	37.927,79 €	300.274,97 €	-259.274,42 €	-37.894,20 €	-297.168,62 €	363.169,53 €	66.876,08 €	430.045,61 €
02-2013	345.316,29 €	46.320,59 €	391.636,88 €	-332.021,66 €	-41.037,56 €	-373.059,22 €	376.464,16 €	72.159,11 €	448.623,27 €
03-2013	328.782,83 €	35.918,06 €	364.700,89 €	-343.958,13 €	-34.910,14 €	-378.868,27 €	361.288,86 €	73.167,03 €	434.455,89 €
04-2013	301.556,26 €	41.430,89 €	342.987,15 €	-311.798,42 €	-41.507,97 €	-353.306,39 €	351.046,70 €	73.089,95 €	424.136,65 €
05-2013	268.775,83 €	35.120,53 €	303.896,36 €	-282.083,15 €	-42.656,76 €	-324.739,91 €	337.739,38 €	65.553,72 €	403.293,10 €
06-2013	236.597,07 €	9.043,86 €	245.640,93 €	-237.549,33 €	-28.236,68 €	-265.786,01 €	336.787,12 €	46.360,90 €	383.148,02 €
07-2013	320.901,48 €	31.851,72 €	352.753,20 €	-343.585,23 €	-33.748,32 €	-377.333,55 €	314.103,37 €	44.464,30 €	358.567,67 €
08-2013	301.952,52 €	30.489,71 €	332.442,23 €	-322.588,33 €	-32.987,02 €	-355.575,35 €	293.467,56 €	41.966,99 €	335.434,55 €
09-2013	238.375,14 €	21.472,77 €	259.847,91 €	-255.285,28 €	-30.689,16 €	-285.974,44 €	276.557,42 €	32.750,60 €	309.308,02 €
10-2013	319.854,80 €	32.168,35 €	352.023,15 €	-271.135,16 €	-35.948,60 €	-307.083,76 €	325.277,06 €	28.970,35 €	354.247,41 €
11-2013	243.667,22 €	31.003,13 €	274.670,35 €	-230.777,67 €	-28.028,37 €	-258.806,04 €	338.166,61 €	31.945,11 €	370.111,72 €
12-2013	189.441,52 €	23.074,00 €	212.515,52 €	-239.294,82 €	-31.905,34 €	-271.200,16 €	288.313,31 €	23.113,77 €	311.427,08 €
<b>TOTAL VIDA FONDO</b>	<b>64.117.558,59 €</b>	<b>12.148.617,53 €</b>	<b>76.266.176,12 €</b>	<b>-63.829.245,28 €</b>	<b>-12.125.503,76 €</b>	<b>-75.954.749,04 €</b>			

## Movimientos de Fallidos Contables por Meses (ejercicio 2013)

Mes/Año	Incorporaciones en el año				Recuperaciones del año			
	Intereses	Principal Vencido	Principal Pendiente	Costas	Intereses	Principal incorporado	Principal pendiente	Costas
01/2013	11.744,18 €	71.763,93 €	225.866,74 €	5.512,00 €	1.965,96 €	47.234,30 €	174.356,28 €	2.498,04 €
02/2013	9.711,63 €	76.986,78 €	87.267,52 €	17.442,82 €	10.518,00 €	81.912,57 €	78.387,88 €	24.902,20 €
03/2013	2.461,09 €	21.631,10 €	249.770,75 €	7.486,78 €	0,03 €	2.521,91 €	0,00 €	0,00 €
04/2013	1.645,80 €	13.084,82 €	442.566,50 €	5.476,00 €	112,77 €	1.113,45 €	0,00 €	0,00 €
05/2013	2.462,69 €	7.416,56 €	371.338,58 €	9.042,95 €	2.269,96 €	1.610,93 €	0,00 €	200,12 €
06/2013	24.422,48 €	40.761,73 €	1.513.052,07 €	10.832,56 €	7,92 €	2.565,02 €	0,00 €	0,00 €
07/2013	3.385,98 €	32.138,18 €	413.103,05 €	7.760,32 €	0,02 €	3.216,09 €	0,00 €	0,00 €
08/2013	776,87 €	6.309,61 €	114.037,26 €	1.620,86 €	0,01 €	3.461,23 €	271,94 €	1.325,97 €
09/2013	9.326,08 €	28.948,39 €	1.316.876,42 €	9.321,80 €	58,79 €	8.407,51 €	0,00 €	3,74 €
10/2013	1.738,60 €	17.764,14 €	104.887,44 €	1.605,40 €	86,20 €	12.752,53 €	0,00 €	639,12 €
11/2013	842,00 €	12.010,67 €	124.652,84 €	16.141,62 €	8.979,39 €	1.562,39 €	0,00 €	14.596,60 €
12/2013	11.305,25 €	70.469,94 €	376.566,40 €	2.479,49 €	1.803,00 €	65.306,32 €	57.046,81 €	0,00 €
<b>TOTAL</b>	<b>79.822,65 €</b>	<b>399.285,85 €</b>	<b>5.339.985,57 €</b>	<b>94.722,60 €</b>	<b>25.802,05 €</b>	<b>231.664,25 €</b>	<b>310.062,91 €</b>	<b>44.165,79 €</b>

## Cartera por Índices a 31/12/2013

Índice (1)		Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual		
									Meses	Fecha	
Índice	EICF	Euribor ICF Semestral (día 10)	8	1,713062%	161.185,29	0,351777%	0,736541%	0,000000	11,215155	23,384986	13/12/2015
Índice	EM42	Euribor 1 Mes Central Anotac. Bco. España	1	0,214133%	438.492,09	0,956983%	0,716000%	0,500000	21,907244	42,973306	31/07/2017
Índice	ER1A	Euribor 1 año	379	81,156317%	41.094.860,40	89,687081%	1,769065%	1,194912	28,855021	95,655152	21/12/2021
Índice	EU44	Euribor 3 meses Central Anotac. Bco. Españ	6	1,284797%	625.277,04	1,364630%	1,015366%	0,765954	0,000000	19,377631	13/08/2015
Índice	EU57	Euribor ICO Semestral día 10 - MB5	1	0,214133%	22.789,39	0,049736%	0,865000%	0,000000	0,000000	30,291581	10/07/2016
Índice	IRPC	Préstamos Hipotecarios Cajas	1	0,214133%	32.406,64	0,070726%	4,110000%	0,250000	8,443350	20,960986	30/09/2015
Índice	IRPE	Préstamos Hipotecarios Entidades	12	2,569593%	527.193,21	1,150568%	3,650126%	0,380936	18,664195	50,495861	17/03/2018
Índice	MB1A	Mibor 1 Año	1	0,214133%	58.436,04	0,127533%	1,541000%	1,000000	3,277331	10,973306	30/11/2014
Índice	TAE1	Préstamos Hipotecarios Cajas TAE	58	12,419700%	2.859.627,28	6,240966%	3,889070%	0,204616	28,051222	84,167799	05/01/2021
<b>Total cartera</b>		<b>467</b>	<b>100%</b>	<b>45.820.267,38</b>	<b>100%</b>						
		<i>Media ponderada:</i>				<b>1,899937</b>	<b>1,105524</b>	<b>28,720946</b>	<b>92,426015</b>	<b>13/09/2021</b>	
		<i>Media simple:</i>		<b>98.116,20</b>		<b>1,970961</b>	<b>0,939604</b>	<b>18,601593</b>	<b>58,258956</b>	<b>08/11/2018</b>	
		<i>Mínimo:</i>		<b>115,44</b>		<b>0,716000</b>	<b>0,000000</b>	<b>0,000000</b>	<b>0,000000</b>	<b>30/11/2013</b>	
		<i>Máximo:</i>		<b>1.564.725,01</b>		<b>5,500000</b>	<b>4,000000</b>	<b>66,280158</b>	<b>267,958932</b>	<b>30/04/2036</b>	



## Cartera por Formalización del Préstamo en años a 31/12/2013

Fecha formalización préstamo	Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual	
								Meses	Fecha
1996	1	0,214133%	58.436,04	0,127533%	1,541000%	1,000000	3,277331	10,973306	30/11/2014
1998	1	0,214133%	32.406,64	0,070726%	4,110000%	0,250000	8,443350	20,960986	30/09/2015
1999	2	0,428266%	13.549,39	0,029571%	3,867338%	0,422003	0,847463	9,493073	16/10/2014
2000	4	0,856531%	230.583,38	0,503234%	1,584150%	0,790451	7,742923	18,654024	22/07/2015
2001	5	1,070664%	764.624,00	1,668746%	1,778284%	0,686674	18,882989	45,893726	28/10/2017
2002	21	4,496788%	1.457.604,86	3,181136%	1,369924%	0,740742	16,549860	41,536610	17/06/2017
2003	51	10,920771%	4.685.298,12	10,225384%	2,822864%	1,976408	30,408712	126,644280	21/07/2024
2004	109	23,340471%	9.543.251,94	20,827578%	1,565833%	0,871559	29,231776	74,221450	08/03/2020
2005	187	40,042827%	19.520.346,67	42,601992%	1,926740%	1,136345	26,576982	95,161825	05/12/2021
2006	86	18,415418%	9.514.166,34	20,764100%	1,816072%	0,949816	32,233221	102,408013	14/07/2022
<b>Total cartera</b>	<b>467</b>	<b>100,000000%</b>	<b>45.820.267,38</b>	<b>100,000000%</b>					
		<b>Media ponderada:</b>			<b>1,899937</b>	<b>1,105524</b>	<b>28,720946</b>	<b>92,426015</b>	<b>13/09/2021</b>
		<b>Media simple:</b>	<b>98.116,20</b>		<b>1,970961</b>	<b>0,939604</b>	<b>18,601593</b>	<b>58,258956</b>	<b>08/11/2018</b>
		<b>Mínimo:</b>	<b>115,44</b>		<b>0,716000</b>	<b>0,000000</b>	<b>0,000000</b>	<b>0,000000</b>	<b>30/11/2013</b>
		<b>Máximo:</b>	<b>1.564.725,01</b>		<b>5,500000</b>	<b>4,000000</b>	<b>66,280158</b>	<b>267,958932</b>	<b>30/04/2036</b>

## Cartera por Intervalo Tipo de Interés a 31/12/2013

Tasa nominal		Número PH	%	Principal pendiente	%	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual Meses	Fecha
0,50	0,99	12	2,569593%	1.155.436,50	2,521671%	0,459534	9,878406	29,229287	08/06/2016
1,00	1,49	147	31,477516%	19.615.464,84	42,809582%	0,778415	28,831820	80,987498	30/09/2020
1,50	1,99	198	42,398287%	16.447.328,52	35,895313%	1,076866	27,601051	91,819614	26/08/2021
2,00	2,49	22	4,710921%	1.065.116,27	2,324553%	1,648303	22,174002	75,418383	14/04/2020
2,50	2,99	4	0,856531%	197.796,25	0,431679%	2,013391	22,030488	75,431884	14/04/2020
3,00	3,49	8	1,713062%	577.419,40	1,260183%	0,600640	26,998184	134,844244	27/03/2025
3,50	3,99	39	8,351178%	2.354.723,82	5,139044%	0,563023	25,302883	69,869027	28/10/2019
4,00	4,49	30	6,423983%	2.369.488,75	5,171268%	2,370770	29,806044	134,007480	02/03/2025
4,50	4,99	2	0,428266%	92.106,45	0,201017%	0,661918	4,814204	17,938398	30/06/2015
5,00	5,49	4	0,856531%	1.892.108,23	4,129413%	3,980954	43,103297	230,465779	16/03/2033
5,50	5,99	1	0,214133%	53.278,35	0,116277%	2,000000	19,335275	178,989733	30/11/2028
<b>Total cartera</b>		<b>467</b>	<b>100,000000%</b>	<b>45.820.267,38</b>	<b>100,000000%</b>				
<b>Media Ponderada:</b>						<b>1,105524</b>	<b>28,720946</b>	<b>92,426015</b>	<b>13/09/2021</b>
<b>Media Simple:</b>						<b>98.116,20</b>	<b>0,939604</b>	<b>18,601593</b>	<b>58,258956</b>
<b>Mínimo:</b>						<b>115,44</b>	<b>0,000000</b>	<b>0,000000</b>	<b>08/11/2018</b>
<b>Máximo:</b>						<b>0,000000</b>	<b>0,000000</b>	<b>0,000000</b>	<b>30/11/2013</b>
<b>Máximo:</b>						<b>1.564.725,01</b>	<b>4,000000</b>	<b>66,280158</b>	<b>267,958932</b>
<b>Máximo:</b>								<b>30/04/2036</b>	

## Cartera por Intervalo Tipo de Interés a 31/12/2013

Tasa nominal		Número PH	%	Principal pendiente	%	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual Meses	Fecha
0,50	0,99	12	2,569593%	1.155.436,50	2,521671%	0,459534	9,878406	29,229287	08/06/2016
1,00	1,49	147	31,477516%	19.615.464,84	42,809582%	0,778415	28,831820	80,987498	30/09/2020
1,50	1,99	198	42,398287%	16.447.328,52	35,895313%	1,076866	27,601051	91,819614	26/08/2021
2,00	2,49	22	4,710921%	1.065.116,27	2,324553%	1,648303	22,174002	75,418383	14/04/2020
2,50	2,99	4	0,856531%	197.796,25	0,431679%	2,013391	22,030488	75,431884	14/04/2020
3,00	3,49	8	1,713062%	577.419,40	1,260183%	0,600640	26,998184	134,844244	27/03/2025
3,50	3,99	39	8,351178%	2.354.723,82	5,139044%	0,563023	25,302883	69,869027	28/10/2019
4,00	4,49	30	6,423983%	2.369.488,75	5,171268%	2,370770	29,806044	134,007480	02/03/2025
4,50	4,99	2	0,428266%	92.106,45	0,201017%	0,661918	4,814204	17,938398	30/06/2015
5,00	5,49	4	0,856531%	1.892.108,23	4,129413%	3,980954	43,103297	230,465779	16/03/2033
5,50	5,99	1	0,214133%	53.278,35	0,116277%	2,000000	19,335275	178,989733	30/11/2028
<b>Total cartera</b>		<b>467</b>	<b>100,000000%</b>	<b>45.820.267,38</b>	<b>100,000000%</b>				
<b>Media Ponderada:</b>						<b>1,105524</b>	<b>28,720946</b>	<b>92,426015</b>	<b>13/09/2021</b>
<b>Media Simple:</b>						<b>98.116,20</b>	<b>0,939604</b>	<b>18,601593</b>	<b>58,258956</b>
<b>Mínimo:</b>						<b>115,44</b>	<b>0,000000</b>	<b>0,000000</b>	<b>08/11/2018</b>
<b>Máximo:</b>						<b>0,000000</b>	<b>0,000000</b>	<b>0,000000</b>	<b>30/11/2013</b>
<b>Máximo:</b>						<b>1.564.725,01</b>	<b>4,000000</b>	<b>66,280158</b>	<b>267,958932</b>
<b>Máximo:</b>								<b>30/04/2036</b>	

## Cartera por intervalos de 50.000 € de principal pendiente de vencer a 31/12/2013

Intervalo del principal		Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual Meses	Fecha
0,00	49.999,99	256	54,817987%	5.327.452,73	11,626848%	2,002092%	0,925590	14,668037	42,239923	09/07/2017
50.000,00	99.999,99	90	19,271949%	6.358.678,57	13,877437%	2,022598%	0,859823	27,581125	82,828726	25/11/2020
100.000,00	149.999,99	38	8,137045%	4.515.193,35	9,854140%	1,720807%	1,022606	28,549831	93,046452	02/10/2021
150.000,00	199.999,99	31	6,638116%	5.120.924,31	11,176112%	1,846708%	1,030500	35,506053	122,319072	11/03/2024
200.000,00	249.999,99	14	2,997859%	3.027.424,92	6,607174%	1,568126%	1,022954	30,282911	85,626495	18/02/2021
250.000,00	299.999,99	8	1,713062%	2.110.849,62	4,606803%	1,635659%	1,030056	36,108316	107,849628	27/12/2022
300.000,00	349.999,99	4	0,856531%	1.239.375,76	2,704864%	1,402686%	0,871537	31,605360	75,892299	28/04/2020
350.000,00	399.999,99	4	0,856531%	1.544.909,37	3,371673%	1,323226%	0,855849	19,335722	77,814803	25/06/2020
400.000,00	449.999,99	5	1,070664%	2.126.142,11	4,640178%	1,969070%	1,405065	32,134013	93,277943	09/10/2021
450.000,00	499.999,99	1	0,214133%	453.063,63	0,988784%	1,444000%	0,850000	49,131762	130,004107	31/10/2024
500.000,00	549.999,99	2	0,428266%	1.093.651,83	2,386830%	1,475071%	0,949175	16,993917	42,554722	18/07/2017
550.000,00	599.999,99	1	0,214133%	596.045,49	1,300834%	1,325000%	0,750000	20,713465	86,965092	31/03/2021
600.000,00	649.999,99	3	0,642398%	1.844.769,80	4,026100%	2,279512%	0,669781	24,693458	69,320799	11/10/2019
750.000,00	799.999,99	2	0,428266%	1.551.312,64	3,385647%	1,666295%	1,159295	32,141115	100,486998	17/05/2022
800.000,00	849.999,99	1	0,214133%	811.943,44	1,772018%	1,278000%	0,750000	32,950819	65,938398	30/06/2019
850.000,00	899.999,99	2	0,428266%	1.705.463,58	3,722073%	1,229208%	0,699847	21,542942	53,003800	01/06/2018
950.000,00	999.999,99	1	0,214133%	999.566,81	2,181495%	1,507000%	1,000000	24,989170	139,991786	31/08/2025
1.000.000,00	1.049.999,99	1	0,214133%	1.009.830,18	2,203894%	4,007000%	3,500000	24,884831	138,973306	31/07/2025
1.350.000,00	1.399.999,99	1	0,214133%	1.359.103,73	2,966163%	5,000000%	4,000000	47,307959	249,987680	31/10/2034
1.450.000,00	1.499.999,99	1	0,214133%	1.459.840,50	3,186015%	1,588000%	1,000000	45,630896	85,026694	31/01/2021
1.550.000,00	1.599.999,99	1	0,214133%	1.564.725,01	3,414919%	1,588000%	1,000000	16,035622	133,026694	31/01/2025
<b>Total cartera</b>		<b>467</b>	<b>100,000000%</b>	<b>45.820.267,38</b>	<b>100,000000%</b>					
		<b>Media ponderada:</b>				<b>1,899937</b>	<b>1,105524</b>	<b>28,720946</b>	<b>92,426015</b>	<b>13/09/2021</b>
		<b>Media simple:</b>		<b>98.116,20</b>		<b>1,970961</b>	<b>0,939604</b>	<b>18,601593</b>	<b>58,258956</b>	<b>08/11/2018</b>
		<b>Mínimo:</b>		<b>115,44</b>		<b>0,716000</b>	<b>0,000000</b>	<b>0,000000</b>	<b>0,000000</b>	<b>30/11/2013</b>
		<b>Máximo:</b>		<b>1.564.725,01</b>		<b>5,500000</b>	<b>4,000000</b>	<b>66,280158</b>	<b>267,958932</b>	<b>30/04/2036</b>

## Tasa de Prepago a 31/12/2013

Fecha	Principal Pendiente (1)	% Sobre Inicial	Amortización de Principal Anticipada (Prepago) (2)	Datos del Mes		Datos de 3 Meses		Datos de 6 Meses		Datos de 12 Meses		Histórico	
				% Tasa Mensual	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente
31/01/2013	62.760.199,25	14,239664%	596.405,35	0,92183501%	10,51804709%	0,69833994%	8,06558733%	0,52027585%	6,06771911%	0,38035838%	4,47001703%	0,29749769%	3,51213450%
28/02/2013	61.359.365,18	13,921828%	119.574,11	0,19052538%	2,26249815%	0,63551864%	7,36522727%	0,41428267%	4,85966599%	0,36994294%	4,35009383%	0,29408346%	3,47247725%
31/03/2013	59.863.161,70	13,582355%	145.064,78	0,23641832%	2,80041922%	0,44560758%	5,21816451%	0,45284674%	5,30083691%	0,31246673%	3,68582786%	0,29084946%	3,43489966%
30/04/2013	58.282.887,84	13,223806%	67.570,23	0,11287448%	1,34611644%	0,17675587%	2,10057133%	0,43187255%	5,06112644%	0,32416765%	3,82139987%	0,28741894%	3,39502397%
31/05/2013	56.864.143,01	12,901907%	1.400,00	0,00240208%	0,02882112%	0,11640948%	1,38800465%	0,37290226%	4,38418133%	0,29740293%	3,51103405%	0,28383927%	3,35339835%
30/06/2013	54.088.416,37	12,272123%	282.133,67	0,49615391%	5,79403286%	0,19588706%	2,32548403%	0,31472577%	3,71201571%	0,33419871%	3,93748501%	0,28133192%	3,32423243%
31/07/2013	52.696.489,65	11,956308%	22.830,15	0,04220895%	0,50533314%	0,17552447%	2,08607833%	0,17030356%	2,02460881%	0,33512267%	3,94817113%	0,27798770%	3,28531911%
31/08/2013	51.712.313,20	11,733009%	2.207,50	0,00418908%	0,05025742%	0,18038672%	2,14329324%	0,14207575%	1,69164945%	0,26943348%	3,18571714%	0,27465329%	3,24650578%
30/09/2013	49.538.260,42	11,239738%	1.699,06	0,00328560%	0,03942008%	0,01647988%	0,19757940%	0,10547336%	1,25836385%	0,27264752%	3,22315125%	0,27139639%	3,20858080%
31/10/2013	48.403.935,60	10,982371%	205.281,39	0,41438958%	4,86089160%	0,13249799%	1,57844010%	0,14797433%	1,76131138%	0,28036424%	3,31297401%	0,26889669%	3,17946382%
30/11/2013	47.024.267,50	10,669338%	477.725,73	0,98695638%	11,22126979%	0,44331840%	5,19200800%	0,29285126%	3,45816123%	0,31453135%	3,70976213%	0,26735697%	3,16152495%
31/12/2013	45.820.267,38	10,396162%	8.485,82	0,01804562%	0,21633263%	0,46747408%	5,46768189%	0,22254797%	2,63812876%	0,25210748%	2,98369194%	0,26431809%	3,12611064%

(1) Saldo de fin de mes

(2) Amortización de principal realizada durante el mes menos amortización de principal esperada al inicio del mes

Las anteriormente descritas Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado a 31 de Diciembre de 2013 que comprenden el Balance de Situación, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Flujos de Efectivo, el Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos y la memoria de GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, así como el Informe de Gestión correspondiente, contenidos en los precedentes 74 folios de papel timbrado referenciados con la numeración OL8636149 al OL8636222 ambos inclusive, más esta hoja número OK1964510 han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad el día 26 de marzo de 2014.

D. Pedro García-Hom Saladich  
Consejero

D. Josep Reyner Serra  
Consejero

D. Jose Altadill Colat  
Consejero

D. Josep Jaume Fina Casanova  
Consejero

D. Josep Maria Panicello Prime  
Presidente