

GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA

COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
DELEGACIÓ A CATALUNYA

14 SET. 1999

REGISTRE D'ENTRADA
Núm 1999-6696

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria. Información a 31 de Agosto de 1999

Fecha Constitución 17/06/1998
Sociedad Gestora Gestión Activos Titulizados, SGFTH,SA
Originador Caixa Catalunya
Administrador Caixa Catalunya
Cta. Tesorería a Tipo Garantizados Caixa Catalunya
Permuta Intereses Caixa Catalunya
Préstamo Subordinado Caixa Catalunya

Directores Aseguramiento Caixa Catalunya - JP Morgan, SV
Garante del Swap: Morgan Guaranty Trust Company
Agente de Pagos Caixa Catalunya
Mercado Negociación AIAF
Reg. Contable Valores S.C.L.V.
Depositario Participaciones Caixa Catalunya
Auditores Arthur Andersen

VALORES EMITIDOS: BONOS DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA (ESTRUCTURA PREFERENTE/SUBORDINADA)

| Serie Código Isin Prelación | Fecha Emisión | Nominal Circulación (Unitario/Total) | | Clase Intereses | Tipo Interés Actual | Amortización | | Calificación Moody's | |
|----------------------------------|---------------|---|---|--|--|------------------------------|------------|----------------------|---------|
| | | Actual | Inicial | | | Final Frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| A ES0322068000 Preferente | 25-06-1998 | 20.412.499 122.681,59 € 927 18.922.386.573 | 25.000.000 150.253,03 € 927 23.175.000.000 | Variable LIBOR 3M + 0,18% 15-03/06/09/12 | 2,8389% Bruto: 146.063 877,86 € Neto: 119.772 719,84 € | 15-12-2018 15-03/06/09/12 | 15-09-1999 | Aaa | Aaa |
| B ES0322068018 Subordinada | 25-06-1998 | 25.000.000 150.253,03 € 33 825.000.000 | 25.000.000 150.253,03 € 33 825.000.000 | Variable LIBOR 3M + 0,50% 15-03/06/09/12 | 3,1633% Bruto: 199.331 1.198,00 € Neto: 163.451 982,36 € | 15-12-2018 15-03/06/09/12 | 15-09-1999 | A2 | A2 |
| Totales | | 19.747.386.573 | 24.000.000.000 | | | | | | |

Vida Media en Años y Amortización Final Estimadas según Tasas de Amortización Anticipada

| Opción ¹ | Tasa Mensual Constante de Amortización Anticipada en % | Tasa Anual Equivalente de Amortización Anticipada en % | Bonos Serie A | | | | Bonos Serie B | | | |
|----------------------|--|--|-------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | | | Vida Media (Años) | Duración ² | % TIR ² | Amortización Final | Vida Media (Años) | Duración ² | % TIR ² | Amortización Final |
| Con Amortización Op. | 0,4723% | 5,5222% | 5,23 | 4,67 | 3,08% | 15/09/2009 | 8,11 | 7,04 | 3,34% | 15/09/2009 |
| Sin Amortización Op. | 0,4723% | 5,5222% | 5,41 | 4,79 | 3,07% | 16/06/2014 | 9,77 | 8,09 | 3,32% | 15/06/2018 |
| Con Amortización Op. | 0,9672% | 11,0084% | 4,10 | 3,73 | 3,13% | 17/12/2007 | 6,51 | 5,78 | 3,37% | 17/12/2007 |
| Sin Amortización Op. | 0,9672% | 11,0084% | 4,27 | 3,85 | 3,12% | 15/03/2013 | 8,39 | 7,01 | 3,34% | 15/06/2018 |
| Con Amortización Op. | 1,1131% | 12,5689% | 3,88 | 3,54 | 3,14% | 15/06/2007 | 6,14 | 5,49 | 3,38% | 15/06/2007 |
| Sin Amortización Op. | 1,1131% | 12,5689% | 4,05 | 3,67 | 3,13% | 17/12/2012 | 8,08 | 6,77 | 3,35% | 15/06/2018 |
| Con Amortización Op. | 1,1491% | 12,9505% | 3,83 | 3,50 | 3,15% | 15/06/2007 | 6,08 | 5,44 | 3,39% | 15/06/2007 |
| Sin Amortización Op. | 1,1491% | 12,9505% | 4,00 | 3,62 | 3,14% | 17/09/2012 | 8,00 | 6,71 | 3,35% | 15/06/2018 |

Flujos Totales Estimados según Hipótesis Previstas para cada Bono para el Tomador según Tasas de Amortización Anticipada

| Opción ¹ | Tasa Mensual Constante de Amortización Anticipada en % | Tasa Anual Equivalente de Amortización Anticipada en % | Bonos Serie A | | | Bonos Serie B | | |
|----------------------|--|--|---------------|------------------------------|---------------------------|---------------|------------------------------|---------------------------|
| | | | Principal | Total Intereses ³ | Total Flujos ⁴ | Principal | Total Intereses ³ | Total Flujos ⁴ |
| Con Amortización Op. | 0,4723% | 5,5222% | 25.000.000 | 3.958.290 | 28.958.290 | 25.000.000 | 6.668.292 | 31.668.292 |
| Sin Amortización Op. | 0,4723% | 5,5222% | 25.000.000 | 4.085.054 | 29.085.054 | 25.000.000 | 7.983.000 | 32.983.000 |
| Con Amortización Op. | 0,9672% | 11,0084% | 25.000.000 | 3.153.388 | 28.153.388 | 25.000.000 | 5.399.823 | 30.399.823 |
| Sin Amortización Op. | 0,9672% | 11,0084% | 25.000.000 | 3.275.060 | 28.275.060 | 25.000.000 | 6.883.917 | 31.883.917 |
| Con Amortización Op. | 1,1131% | 12,5689% | 25.000.000 | 2.992.087 | 27.992.087 | 25.000.000 | 5.106.968 | 30.106.968 |
| Sin Amortización Op. | 1,1131% | 12,5689% | 25.000.000 | 3.118.748 | 28.118.748 | 25.000.000 | 6.639.399 | 31.639.399 |
| Con Amortización Op. | 1,1491% | 12,9505% | 25.000.000 | 2.959.993 | 27.959.993 | 25.000.000 | 5.062.137 | 30.062.137 |
| Sin Amortización Op. | 1,1491% | 12,9505% | 25.000.000 | 3.079.122 | 28.079.122 | 25.000.000 | 6.574.993 | 31.574.993 |

Hipótesis de morosidad y de fallidos de la cartera de Participaciones Hipotecarias: 0%, asimismo, existen otras variables sujetas a cambios continuos que afectan a la vida media y a la duración de los bonos (principalmente: tipo de interés de la cartera hipotecaria, tasa de amortización anticipada, tipo de interés de los bonos de ambas series y opción de amortización anticipada por parte del emisor) las cuales y sus hipotéticos valores iniciales constan especificados en el Folleto Informativo de Emisión del Fondo. Para la confección de la presente hoja informativa, se han tenido en cuenta los valores actuales y pasados de las referidas variables.

¹ Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de las Participaciones Hipotecarias sea inferior al 10% del inicial y todas las obligaciones de pago derivadas de los Bonos puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad.

² Sin retención para el tomador, expresada en años. Fiscalidad: 1) Personas Físicas o Jurídicas residentes en España: a) IRPF: Ley 40/98, RD 214/99 b) Impuesto s/Sociedades: Ley 43/95, RD 537/97 (RIS) y RD 2717/98 (RIS) 2) Personas Físicas o Jurídicas no Residentes en España: Ley 40/98 y Ley 41/98 del IRPF.

³ Sin retención.

⁴ A fecha de amortización.

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.

Información a 31 de Agosto de 1999

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

| General | | Préstamos Hipotecarios S/Vivienda Libre | |
|---|--------------------|---|-----------------------|
| | | Actual | Fecha de Constitución |
| Principal: | Número | 3.251 | 3.747 |
| | Pendiente | 18.747.771.932 | 24.001.714.170 |
| | Medio | 5.766.770 | 6.405.582 |
| | Mínimo | 95.082 | 168.454 |
| Interés: | Máximo | 29.158.826 | 31.449.462 |
| | Medio Ponderado | 5,6680% | 6,9188% |
| | Mínimo | 3,7500% | 5,2500% |
| Vida Residual (Meses) | Máximo | 7,7500% | 10,0005% |
| | Media Ponderada | 133,6916 | 146,1640 |
| | Mínima | 0,9856 | 12,4189 |
| Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de participaciones) | Máxima | 221,9630 | 236,4189 |
| | Índice CECA | 8,5700% | 8,7743% |
| | Índice MIBOR 1 año | 2,0646% | 2,2557% |
| | IRPH Entidades | 44,5272% | 44,7805% |
| | IRPH Cajas | 44,8382% | 44,1896% |

| | Amortización Anticipada | | | | |
|------------------------|-------------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Último Mes | Últimos 3 meses | Últimos 6 Meses | Últimos 12 Meses | Histórica |
| Tasa Mensual Constante | 0,4723% | 1,1131% | 1,1491% | 1,0155% | 0,9672% |
| Tasa Anual Equivalente | 5,5222% | 12,5689% | 12,9505% | 11,5283% | 11,0084% |

| Distribución Geográfica | | |
|-------------------------|----------|-----------------------|
| | Actual | Fecha de Constitución |
| Cataluña | 94,4602% | 94,3474% |
| Madrid | 3,8071% | 3,8579% |
| Comunidad Valenciana | 0,8302% | 0,7692% |
| Baleares | 0,3718% | 0,4834% |
| Aragón | 0,1871% | 0,1945% |
| Otras Comunidades | 0,3436% | 0,3476% |

| Morosidad Actual | | | | | | | | |
|-------------------|----------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|----------------|--------------------------------|
| Antigüedad | Número Participaciones Préstamos | Deuda Vencida | | | Deuda Pendiente Vencimiento | Deuda Total | | % Deuda Total / Valor Tasación |
| | | Principal | Intereses y Otros | Total | | Principal | % | |
| Hasta 30 días | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| De 31 a 60 días | 10 | 392.057 | 109.394 | 501.451 | 73.996.013 | 74.388.070 | 57,71% | 32,9874% |
| De 61 a 90 días | 5 | 390.005 | 277.662 | 667.667 | 36.282.467 | 36.672.472 | 28,45% | 56,8799% |
| De 91 a 180 días | 3 | 239.931 | 294.899 | 534.830 | 13.073.499 | 13.313.430 | 10,33% | 50,1691% |
| De 181 a 365 días | 1 | 150.509 | 216.393 | 366.902 | 4.367.874 | 4.518.383 | 3,51% | 75,5254% |
| Más de 365 días | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Totales | 19 | 1.172.502 | 898.348 | 2.070.850 | 127.719.853 | 128.892.355 | 100,00% | 40,0352% |

Mejora Crediticia

| | Actual | A la Emisión |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Emisión Subordinada | 4,1778 % 825.000.000 | 3,4375 % 825.000.000 |
| Fondos de Reserva * Principal | 1,7623 % 348.000.000 | 1,4500 % 348.000.000 |

Otra Información

| | | | | |
|---|-----------|---|----------|---|
| Cuenta de Deficiencia De Principal | 0,0000% | 0 | 0,0000% | 0 |
| Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos de la Serie B con relación a los de la Serie A | 4,3599 % | | 3,5599% | |
| Media Ponderada Principal / Valor de Tasación (P/VT) | 49,7209 % | | 54,0358% | |

Otras Operaciones Financieras (Actual)

| Activo | Saldo | Interés |
|-------------------------|-------------------|-----------|
| Cta. Inv. % Garantizado | 1.424.483.405 | 2,6000% |
| Pasivo | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado | 439.422.423 | 3,6600% |
| Permutas Interés (Swap) | Principal Ncional | Interés |
| * Swap | | |
| Receptor | 19.747.385.822 | 2,852453% |
| Pagador | 19.747.385.822 | 5,195588% |