

GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA

HIPOCAT 1 Fondo de Titulación Hipotecaria. Información a 31 de Enero 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
Audidores	Arthur Andersen

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

Serie Código Ism 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	22.866.632 197.431,23€ 927 21.197.367.864	25.000.000 150.253,03€ 927 23.175.000.000	Variable LIBOR 3M + 0,18% 15-03/06/09/12	3,5993% Bruto: 202.941 1.219,70€ Neto: 166.412 1.000,16€	15-12-2018 15-03/06/09/12	15-03-1999	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	3,9238% Bruto: 241.878 1.453,72€ Neto: 198.340 1.192,05€	15-12-2018 15-03/06/09/12	15-03-1999	A2	A2
Totales		22.022.367.864	24.000.000.000						

€ Euros (Equivalencia indicada solo a efectos informativos, pero no liquidativos)

Opción ¹	Tasa Mensual Constante de Amortización Anticipada en %	Tasa Anual Equivalente de Amortización Anticipada en %	Vida Media en Años y Amortización Final Estimadas según Tasas de Amortización Anticipada											
			Bonos Serie A				Bonos Serie B							
			Vida Media (Años)	Duración		% TIR		Amortización Final	Vida Media (Años)	Duración		% TIR		Amortización Final
Con Amortización Op.	0,8245%	9,4572%	4,10	SR ²	CR ³	SR ²	CR ³	16/06/2008	6,93	SR ²	CR ³	SR ²	CR ³	16/06/2008
Sin Amortización Op.	0,8245%	9,4572%	4,58	4,06	4,09	3,65	3,63	16/09/2013	8,77	6,04	3,98	6,08	3,96	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,9457%	10,7768%	4,15	3,74	3,77	3,65	3,63	17/12/2007	6,57	5,75	3,98	5,79	3,96	17/12/2007
Sin Amortización Op.	0,9457%	10,7768%	4,34	3,87	3,89	3,65	3,63	17/06/2013	8,47	6,91	3,98	6,96	3,96	15/06/2018
Con Amortización Op.	0,9763%	11,1063%	4,11	3,70	3,73	3,65	3,63	17/12/2007	6,52	5,71	3,98	5,75	3,96	17/12/2007
Sin Amortización Op.	0,9763%	11,1063%	4,28	3,82	3,84	3,65	3,63	15/03/2013	8,39	6,86	3,98	6,91	3,96	15/06/2018
Con Amortización Op.	1,1839%	13,3174%	3,74	3,40	3,42	3,65	3,63	15/03/2007	5,96	5,28	3,98	5,31	3,96	15/03/2007
Sin Amortización Op.	1,1839%	13,3174%	3,92	3,53	3,55	3,65	3,63	17/09/2012	7,92	6,51	3,98	6,55	3,96	15/06/2018

Opción ¹	Tasa Mensual Constante de Amortización Anticipada en %	Tasa Anual Equivalente de Amortización Anticipada en %	Flujos Totales por cada Bono para el Tomador según Tasas de Amortización Anticipada					
			Bonos Serie A			Bonos Serie B		
			Principal	Total Intereses ⁴	Total Flujos ⁵	Principal	Total Intereses ⁴	Total Flujos ⁵
Con Amortización Op.	0,8245%	9,4572%	25.000.000	3.963.417	28.963.417	25.000.000	6.818.848	31.818.848
Sin Amortización Op.	0,8245%	9,4572%	25.000.000	4.120.207	29.120.207	25.000.000	8.611.535	33.611.535
Con Amortización Op.	0,9457%	10,7768%	25.000.000	3.740.982	28.740.982	25.000.000	6.451.312	31.451.312
Sin Amortización Op.	0,9457%	10,7768%	25.000.000	3.904.831	28.904.831	25.000.000	8.314.398	33.314.398
Con Amortización Op.	0,9763%	11,1063%	25.000.000	3.698.420	28.698.420	25.000.000	6.397.053	31.397.053
Sin Amortización Op.	0,9763%	11,1063%	25.000.000	3.853.668	28.853.668	25.000.000	8.240.236	33.240.236
Con Amortización Op.	1,1839%	13,3174%	25.000.000	3.370.805	28.370.805	25.000.000	5.848.688	30.848.688
Sin Amortización Op.	1,1839%	13,3174%	25.000.000	3.533.956	28.533.956	25.000.000	7.773.911	32.773.911

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.

³ Con retención para el tomador, expresada en años, suponiendo que se recupera el primer semestre del año siguiente.

⁴ Sin retenciones.

⁵ A fecha de amortización.

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.

Información a 31 de Enero de 1999

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

General	Préstamos Hipotecarios S/Vivienda Libre	
	Actual	Fecha de Constitución
Principal:	Número	3.505
	Pendiente	21.258.491.675
	Medio	6.065.190
	Mínimo	16.354
	Máximo	29.804.166
Interés:	Medio Ponderado	6,2851%
	Mínimo	4,7500%
	Máximo	8,1000%
Vida Residual (Meses)	Media Ponderada	139,6846
	Mínima	3,9425
	Máxima	228,9281
Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de participaciones)		
	Índice CECA	8,6521%
	Índice MIBOR 1 año	2,0649%
	IRPH Entidades	44,6929%
	IRPH Cajas	44,5902%

	Amortización Anticipada				Histórica
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	
Tasa Mensual Constante	0,8245%	1,1839%	0,9457%	—	0,9763%
Tasa Anual Equivalente	9,4572%	13,3174%	10,7768%	—	11,1063%

	Distribución Geográfica	
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	94,4015%	94,3474%
Madrid	3,7715%	3,8579%
Comunidad Valenciana	0,8273%	0,7692%
Baleares	0,4694%	0,4834%
Aragón	0,1735%	0,1945%
Otras Comunidades (6 Comunidades)	0,3568%	0,3476%

Antigüedad	Número Participaciones Préstamos	Morosidad Actual			Deuda Pendiente Vencimiento	Deuda Total		% Deuda Total / Valor Tasación
		Deuda Vencida				Principal	%	
		Principal	Intereses y Otros	Total				
Hasta 30 días	0	---	---	---	---	---	---	
De 31 a 60 días	18	415.615	266.827	682.442	116.402.652	116.818.267	80,82%	
De 61 a 90 días	3	189.557	127.201	316.758	12.709.833	12.899.390	8,92%	
De 91 a 180 días	3	236.747	223.821	460.568	14.590.126	14.826.873	10,26%	
De 181 a 365 días	0	---	---	---	---	---	---	
Más de 365 días	0	---	---	---	---	---	---	
Totales	24	841.919	617.849	1.459.768	143.702.611	144.544.530	100,00%	

Mejora Crediticia

	Actual	A la Emisión
Emisión Subordinada	3,7462% 825.000.000	3,4375% 825.000.000
Fondos de Reserva		
• Principal	1,5802% 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	3,8920%		3,5599%	
Media Ponderada Principal / Valor de Tasación (P/VT)	51,7100%		54,0358%	

Otras Operaciones Financieras (Actual)

Activo	Saldo	Interés
Cta. Inv. % Garantizado	1.118.791.062	3,4000%
Pasivo	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	448.169.727	4,3200%
Permutas Interés (Swap)	Principal Nominal	Interés
• Swap		
Receptor	22.022.367.650	3,6115%
Pagador	22.022.367.650	A determinar

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

SOCIEDAD GESTORA: GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA. SGFTH
REGISTRO OFICIAL: COMISIÓN NACIONAL MERCADO DE VALORES

- C/ FONTANELLA 5 - 7 - BARCELONA - TEL. 93.484.73.36 - FAX: 93.484.73.41
- PASSEIG DE GRÀCIA 16 - BARCELONA.

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:
GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA. SGFTH

GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria. Information as at 31st January, 1999

Date of Constitution	17 th June, 1998
Management Company	Gestión Activos Titulizados, SGFTHSA
Originator / Servicer	Caixa Catalunya
Guaranteed Interest C.	Caixa Catalunya
Class A & B Interest Swap	Caixa Catalunya
Subordinated Loan	Caixa Catalunya
Class Swap Guarantee	Caixa Catalunya

Lead Manager	Caixa Catalunya - JP Morgan, SV
Swap Guarantee	Morgan Guaranty Trust Company
Paying Agent	Caixa Catalunya
Secondary Market	AIAF
Register of Book Securities	S.C.L.V.
Depository	Caixa Catalunya
Auditors	Arthur Andersen

MORTGAGE BACKED SECURITIES: BONOS DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA (STRUCTURE SENIOR / MEZZANINE)

Class ISIN Code Priority	Issue Date	Principal Outstanding (Esp) (Unit/Nº Bond/Total)		Coupon Type	Current Coupon	Redemption		Moody's Rating	
		Current	Original			Final Maturity Frequency	Next	Current	Original
A ES0322068000 Senior	25-06-1998	22.866.632 137.431,23€ 927	25.000.000 150.253,03€ 927	Floating LIBOR 3M ESP + 0.18% 15-03/06/09/12	3,5993% 202.941 Gross 1.219,70€ 166.412 Net 1.000,16€	15-12-2018 15-03/06/09/12	15-03-1999	Aaa	Aaa
B ES0322068018 Mezzanine	25-06-1998	25.000.000 150.253,03€ 33	25.000.000 150.253,03€ 33	Floating LIBOR 3M ESP + 0,50% 15-03/06/09/12	3,9238% 241.878 Gross 1.453,72€ 198.340 Net 1.192,05€	15-12-2018 15-03/06/09/12	15-03-1999	A2	A2
Totals (ESP)		22.022.367.864	24.000.000.000						

€ Euros (Impans only for information)

Option ¹	Average Life and Final Maturity According to Monthly Rates of Prepayment													
	Prepayment		Class A Bonds				Class B Bonds							
	% Constant Monthly (SMM)	% Annual Equivalent (CPR)	Average Life	Duration		% IRR		Final Maturity	Average Life	Duration		% IRR	Final Maturity	
			Case A ²	Case B ²	Case A ²	Case B ²			Case A ²	Case B ²	Case A ²	Case B ²		
With Optional Redemption	0,8245%	9,4572%	4,40	3,94	3,97	3,65	3,65	16/06/2008	6,95	6,04	3,98	6,08	3,96	16/06/2008
Without Optional Redemption	0,8245%	9,4572%	4,58	4,06	4,09	3,65	3,63	16/09/2013	8,77	7,14	3,98	7,19	3,96	15/06/2018
With Optional Redemption	0,9457%	10,7768%	4,15	3,74	3,77	3,65	3,63	17/12/2007	6,57	5,75	3,98	5,79	3,96	17/12/2007
Without Optional Redemption	0,9457%	10,7768%	4,34	3,87	3,89	3,65	3,63	17/06/2013	8,47	6,91	3,98	6,96	3,96	15/06/2018
With Optional Redemption	0,9763%	11,1063%	4,11	3,70	3,73	3,65	3,63	17/12/2007	6,52	5,71	3,98	5,75	3,96	17/12/2007
Without Optional Redemption	0,9763%	11,1063%	4,28	3,82	3,84	3,65	3,63	15/03/2013	8,39	6,86	3,98	6,91	3,96	15/06/2018
With Optional Redemption	1,1839%	13,3174%	3,74	3,40	3,42	3,65	3,63	15/03/2007	5,96	5,28	3,98	5,31	3,96	15/03/2007
Without Optional Redemption	1,1839%	13,3174%	3,92	3,53	3,55	3,65	3,63	17/09/2012	7,92	6,51	3,98	6,55	3,96	15/06/2018

Option ¹	TOTAL CASH-FLOW FOR EACH BOND ACCORDING TO PREPAYMENT							
	Prepayment		Class A Bonds			Class B Bonds		
	% Constant Monthly (SMM)	% Annual Equivalent (CPR)	Principal ²	Total Interest ²	Total Cash-Flow ⁴	Principal ²	Total Interest ²	Total Cash-Flow ⁴
With Optional Redemption	0,8245%	9,4572%	25.000.000	3.963.417	28.963.417	25.000.000	6.818.848	31.818.848
Without Optional Redemption	0,8245%	9,4572%	25.000.000	4.120.207	29.120.207	25.000.000	8.611.535	33.611.535
With Optional Redemption	0,9457%	10,7768%	25.000.000	3.740.982	28.740.982	25.000.000	6.451.312	31.451.312
Without Optional Redemption	0,9457%	10,7768%	25.000.000	3.904.831	28.904.831	25.000.000	8.314.398	33.314.398
With Optional Redemption	0,9763%	11,1063%	25.000.000	3.698.420	28.698.420	25.000.000	6.597.053	31.597.053
Without Optional Redemption	0,9763%	11,1063%	25.000.000	3.853.668	28.853.668	25.000.000	8.240.236	33.240.236
With Optional Redemption	1,1839%	13,3174%	25.000.000	3.370.805	28.370.805	25.000.000	5.848.688	30.848.688
Without Optional Redemption	1,1839%	13,3174%	25.000.000	3.533.956	28.533.956	25.000.000	7.773.911	32.773.911

Delinquency and default assumptions of the Mortgage loans 0%, in the same way, others variables are liable to continuous changes than they affect to the average life and to the duration of the Bonds (principally: interest rate of the mortgage portfolio, prepayment, interest rate of both Bonds and the option of prepayment on the part of the issuing bank), these variables and their hypothetical initial values are in the Information Leaflet of Flotation of the Fund. For the confection of this paper, we have used the actual and past values.

¹ The Fund, through the Gestora, may repay all the Bonds, if the remaining balance of Mortgage Participations is less than 10% of the initial and all the payment obligations deriving from the Bonds may be paid and cancelled in full.

² Without retention for tax purposes.

³ With retention for tax purposes (35%), we suppose that it's recuperated next year.

⁴ To the date of amortisation.

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.

Information as at 31st January, 1999

COLLATERAL: MORTGAGE PARTICIPATIONS (IN 100% POOL OF MORTGAGE LOANS)

General		Pool of Mortgage Loans (Floating Rate)	
		Current	Constitution Date
Count		3,505	3,747
Principal:	Total Outstanding	21,258,491,675	24,001,714,170
	Average Loan	6,065,190	6,405,582
	Minimum	16,354	168,454
	Maximum	29,804,166	31,449,462
	Weighted Average (WAC)	6,2851%	6,9188%
Interest Rate:	Minimum	4,7500%	5,2500%
	Maximum	8,1000%	10,0000%
	Weighted Average (WARM)	139,6846	146,1640
Remaining Maturity (Months)	Minimum	3,9425	12,4189
	Maximum	228,9281	236,4189
	Weighted Average (WARM)	139,6846	146,1640
Index (Distribution)	Index CECA	8,6521%	8,7743%
	Index MIBOR 1 year	2,0649%	2,2557%
	IRPH Entidades	44,6929%	44,7805%
	IRPH Cajas	44,5902%	44,1896%

	PREPAYMENTS				
	Current Month	Last 3 Months	Last 6 Months	Last 12 Months	Historical
Single Monthly					
Monality (SMM)	0,8245%	1,1839%	0,9457%	—	0,9763%
Annual Equivalent (CPR)	9,4572%	13,3174%	10,7768%	—	11,1063%

	GEOGRAPHIC DISTRIBUTION	
	Current	Constitution Date
Cataluña	94,4015%	94,3474%
Madrid	3,7715%	3,8579%
Comunidad Valenciana	0,8273%	0,7692%
Baleares	0,4694%	0,4834%
Aragón	0,1735%	0,1945%
Rest of Autonomous Regions (6)	0,3568%	0,3476%

CURRENT DELINQUENCY

Aging	Number Mortgage Participations	Mature Debt			Remaining Debt to Mature	Total Debt		% Loan to Value
		Principal	Interest and others	Totals			%	
Up to 30 days	0	—	—	—	—	—	—	—
From 31 to 60 days	18	415,615	266,827	682,442	116,402,652	116,818,267	80,82%	44,5105%
From 60 to 90 days	3	139,557	127,201	316,758	12,709,833	12,899,390	8,92%	34,5311%
From 90 to 180 days	3	236,747	223,321	460,068	14,590,126	14,826,873	10,26%	64,5913%
From 180 to 365 days	0	—	—	—	—	—	—	—
Over 1 year	0	—	—	—	—	—	—	—
Totals	24	841,919	617,349	1,459,268	143,702,611	144,544,530	100,00%	44,7930%

Credit Enhancement

	Current	At Issue Date
Mezzanine Issue	3,7462% 825,000,000	3,4375% 825,000,000
Reserve Funds		
• Principal	1,5802% 348,000,000	1,4500% 348,000,000

Other Information:

Principal Deficiency Ledger	0,0000%	0	0,0000%	0
The Outstanding Balance of the Class B with regard to Class A	3,8920%		3,5599%	
Weighted Average of I.T.V Distribution	51,7100%		54,0358%	

Other Financial Operations (Current)

Assets	Balance	Interest
Guaranteed Interest C.	1.118.791.062	3,4000%
Liabilities	Balance	Interest
Subordinated Loan	448.169.727	4,3200%
Interest Swaps	Notional Principal	Interest
• Swap		
Receiving	22.022.367.650	3,6115%
Paying	22.022.367.650	To determinate

ADDITIONAL INFORMATION:

MANAGEMENT COMPANY: GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, S.A. SGTH - C/ FONTANELLA 5 - 7 - BARCELONA - TEL. 93.484.73.36 - FAX: 93.484.73.41
 OFICIAL REGISTER: COMISIÓN NACIONAL MERCADO DE VALORES - PASSEIG DE GRÀCIA 16 - BARCELONA.

INFORMATION CONTENT RESPONSIBILITY:

GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, S.A. SGTH