

GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria. Información a 30 de septiembre de 2005

| | | | |
|---|--------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| <u>Fecha Constitución</u> | 17/06/1998 | <u>Directores Aseguramiento</u> | Caixa Catalunya - JP Morgan, SV |
| <u>Fecha Emisión Bonos</u> | 25/06/1998 | <u>Garante del Swap:</u> | Morgan Guaranty Trust Company |
| <u>Sociedad Gestora</u> | Gestión Activos Titulizados, SGFT,SA | <u>Agente de Pagos</u> | Caixa Catalunya |
| <u>Originador</u> | Caixa Catalunya | <u>Mercado Negociación</u> | AIAF |
| <u>Administrador</u> | Caixa Catalunya | <u>Reg. Contable Valores</u> | IBERCLEAR |
| <u>Cta. Tesorería a Tipo Garantizados</u> | Caixa Catalunya | <u>Depositario Participaciones</u> | Caixa Catalunya |
| <u>Permuta Intereses</u> | Caixa Catalunya | <u>Audidores</u> | Deloitte & Touche |
| <u>Préstamo Subordinado</u> | Caixa Catalunya | | |

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

| Serie Código ISIN Prelación Tipo Amortización | Nominal Circulación (Unitario/Total) | | | Clase Intereses | Tipo Interés Actual Periodo Devengado: 91 días Base: A / 365 | Amortización | | Calificación Moody's | |
|---|--------------------------------------|-----------------------|------------------------|---|--|------------------------------|------------|-------------------------|---------|
| | Factor Actual | Actual | Inicial | | | Final Frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| A ES0322068000 Preferente Pass-through | 16,41% | 24.662,03€ 927 | 150.253,03€ 927 | Variable LIBOR 3M + 0,18% 15-03/06/09/12 | 2,3486% Fecha: 15/12/2005 Intereses: 144,41€ | 15-12-2018 15-03/06/09/12 | 15/12/2005 | Aaa | Aaa |
| B ES0322068018 Subordinada Pass-through | 31,35% | 47.109,11€ 33 | 150.253,03€ 33 | Variable LIBOR 3M + 0,50% 15-03/06/09/12 | 2,6730% Fecha: 15/12/2005 Intereses: 313,94€ | 15-12-2018 15-03/06/09/12 | 15/12/2005 | A2 | A2 |
| Totales | | 24.416.302,44€ | 144.242.905,05€ | | | | | | |

| 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. | 0,6970% | 8,0511% | 4,65 | 4,09 | 3,66% | 15/09/2008 | 7,27 | 6,20 | 3,90% | 15/09/2008 |
| Sin Amortización Op. | 0,6970% | 8,0511% | 4,84 | 4,21 | 3,64% | 16/12/2013 | 9,10 | 7,29 | 3,81% | 15/06/2018 |
| Con Amortización Op. | 0,8386% | 9,6119% | 4,37 | 3,86 | 3,69% | 16/06/2008 | 6,91 | 5,92 | 3,94% | 16/06/2008 |
| Sin Amortización Op. | 0,8386% | 9,6119% | 4,54 | 3,97 | 3,66% | 16/09/2013 | 8,72 | 7,00 | 3,84% | 15/06/2018 |
| Con Amortización Op. | 0,9953% | 11,3113% | 4,07 | 3,62 | 3,73% | 17/12/2007 | 6,47 | 5,59 | 4,00% | 17/12/2007 |
| Sin Amortización Op. | 0,9953% | 11,3113% | 4,24 | 3,73 | 3,70% | 15/03/2013 | 8,34 | 6,71 | 3,87% | 15/06/2018 |
| Con Amortización Op. | 1,0307% | 11,6913% | 4,00 | 3,56 | 3,74% | 17/09/2007 | 6,34 | 5,49 | 4,02% | 17/09/2007 |
| Sin Amortización Op. | 1,0307% | 11,6913% | 4,18 | 3,68 | 3,70% | 15/03/2013 | 8,26 | 6,65 | 3,87% | 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. | 0,6970% | 8,0511% | 150.253,03 | 24.876,82 | 175.129,85 | 150.253,03 | 41.310,23 | 191.563,26 |
| Sin Amortización Op. | 0,6970% | 8,0511% | 150.253,03 | 25.678,09 | 175.931,12 | 150.253,03 | 50.322,07 | 200.575,10 |
| Con Amortización Op. | 0,8386% | 9,6119% | 150.253,03 | 23.588,72 | 173.841,75 | 150.253,03 | 39.696,62 | 189.949,65 |
| Sin Amortización Op. | 0,8386% | 9,6119% | 150.253,03 | 24.281,31 | 174.534,34 | 150.253,03 | 48.584,85 | 198.837,88 |
| Con Amortización Op. | 0,9953% | 11,3113% | 150.253,03 | 22.219,73 | 172.472,76 | 150.253,03 | 37.741,56 | 187.994,59 |
| Sin Amortización Op. | 0,9953% | 11,3113% | 150.253,03 | 22.887,55 | 173.140,58 | 150.253,03 | 46.736,29 | 196.989,32 |
| Con Amortización Op. | 1,0307% | 11,6913% | 150.253,03 | 21.885,59 | 172.138,62 | 150.253,03 | 37.163,16 | 187.416,19 |
| Sin Amortización Op. | 1,0307% | 11,6913% | 150.253,03 | 22.592,27 | 172.845,30 | 150.253,03 | 46.337,09 | 196.590,12 |

Hipótesis WALs (% de pérdida que experimentan las Ph's susceptibles de entrar en litigio) del 20% y WAFF (frecuencia de impago) del 0,18%. 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. No obstante hemos introducido una curva de ETTI (30/09/05) para reflejar más adecuadamente variables que afectan a parámetros dinámicos de los Bonos.

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: RD 3/2004 y RD 214/99 b) Impuestos/Sociedades: RD 4/2004 y RD 537/97 2) Personas Físicas o Jurídicas no Residentes en España: RD 5/2004.

³ Sin retención.

⁴ A fecha de amortización.

Todos los importes monetarios están expresados en euros.

HIPOCAT 1 Fondo de Titulización Hipotecaria.

Información a 30 de septiembre de 2005

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

| General | | Préstamos Hipotecarios S/Vivienda Libre | |
|---|--------------------|---|-----------------------|
| | | Actual | Fecha de Constitución |
| Principal: | Número | 1.329 | 3.747 |
| | Pendiente | 23.839.300,75 | 144.253.207,42 |
| | Medio | 17.937,77 | 38.498,32 |
| | Mínimo | 235,29 | 1.012,43 |
| Interés: | Máximo | 127.297,22 | 189.015,07 |
| | Medio Ponderado | 3,9290% | 6,9188% |
| | Mínimo | 2,7500% | 5,2500% |
| Vida Residual (Meses) | Máximo | 6,0000% | 10,0000% |
| | Media Ponderada | 78,0222 | 146,1640 |
| | Mínima | 1,0185 | 12,4189 |
| Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente) | Máxima | 147,0226 | 236,4189 |
| | Índice CECA | 8,2044% | 8,7743% |
| | Índice MIBOR 1 año | 1,9111% | 2,2557% |
| | IRPH Entidades | 41,8603% | 44,7805% |
| | IRPH Cajas | 46,7791% | 44,1896% |
| | EURIBOR 1 año | 1,2451% | 0,0000% |

| Amortización Anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Último Mes | Últimos 3 meses | Últimos 6 Meses | Últimos 12 Meses | Histórica |
| Tasa Mensual Constante | 0,9953% | 0,8386% | 0,9109% | 1,0307% | 0,6970% |
| Tasa Anual Equivalente | 11,3113% | 9,6119% | 10,3993% | 11,6913% | 8,0511% |

| Distribución Geográfica | | |
|-------------------------|----------|-----------------------|
| | Actual | Fecha de Constitución |
| Cataluña | 94,7374% | 94,3474% |
| Madrid | 2,4820% | 3,8579% |
| Comunidad Valenciana | 1,2789% | 0,7692% |
| Baleares | 0,5596% | 0,4834% |
| Aragón | 0,3082% | 0,1945% |
| Otras Comunidades | 0,6339% | 0,3476% |

⁽¹⁾ Tasación exclusivamente en Participaciones Hipotecarias

| Morosidad Actual | | | | | | | | |
|---------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-----------------------------|-------------------|----------------|---|
| Antigüedad | Número Participaciones Préstamos | Deuda Vencida | | | Deuda Pendiente Vencimiento | Deuda Total | | % Deuda Total / Valor Tasación ⁽¹⁾ |
| | | Principal | Intereses y Otros | Total | | Principal | % | |
| Hasta 30 días | 5 | 702,75 | 59,88 | 762,63 | 61.105,53 | 61.808,28 | 44,62% | 20,7684% |
| De 31 a 60 días | 2 | 839,53 | 217,36 | 1.056,89 | 40.636,39 | 41.475,92 | 29,95% | 21,3204% |
| De 61 a 90 días | 1 | 563,48 | 217,81 | 781,29 | 34.662,60 | 35.226,08 | 25,43% | 50,1989% |
| De 91 a 180 días | - | - | - | - | - | - | - | - |
| De 181 a 365 días | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totales | 8 | 2.105,76 | 495,05 | 2.600,81 | 136.404,52 | 138.510,28 | 100,00% | 24,6438% |
| Participaciones de Dudoso Cobro | | | | | | | | |
| Hasta 30 días | - | - | - | - | - | - | - | - |
| De 31 a 60 días | - | - | - | - | - | - | - | - |
| De 61 a 90 días | - | - | - | - | - | - | - | - |
| De 91 a 180 días | - | - | - | - | - | - | - | - |
| De 181 a 365 días | - | - | - | - | - | - | - | - |
| De 1 a 2 años | - | - | - | - | - | - | - | - |
| De 2 a 3 años | 1 | 2.014,52 | 1.280,14 | 3.294,66 | 26.416,93 | 28.431,45 | 100,00% | 60,1301% |
| Totales | 1 | 2.014,52 | 1.280,14 | 3.294,66 | 26.416,93 | 28.431,45 | 100,00% | 60,1301% |

Mejora Crediticia

| | Actual | A la Emisión |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| Emisión Subordinada | 6,3671% 1.554.600,63 | 3,4375% 4.958.349,99 |
| Fondos de Reserva | | |
| • Principal | 4,3167% 1.053.990,04 | 1,4500% 2.091.522,12 |

Otras Operaciones Financieras (Actual)

| | Activo | Saldo | Interés |
|-------------------------|--------|--------------|---------|
| Cta. Inv. % Garantizado | | 1.239.037,33 | 2,1000% |
| | Pasivo | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado | | 1.148.672,35 | 3,1630% |

Otra Información

| | Permutas Interés (Swap) | Principal Nocional | Interés |
|---|-------------------------|--------------------|---------|
| Pérdidas Acumuladas Evolutivas | | | |
| Write-Off Acumulados | | | |
| Recuperaciones sobre Write-Off acumuladas | | | |
| Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos de la Serie B con relación a los de la Serie A | | | |
| Media Ponderada Principal / Valor de Tasación (P/VT) ⁽¹⁾ | | | |

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

SOCIEDAD GESTORA: GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA, SGFT

REGISTRO OFICIAL: COMISIÓN NACIONAL MERCADO DE VALORES

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:

GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA, SGFT

EL DIRECTOR EJECUTIVO

C/ FONTANELLA 5 – 7 – BARCELONA – TEL. 93.484.73.36 – FAX: 93.484.73.41
 INFO@GAT-SGFT.COM HTTP://WWW.GAT-SGFT.INFO
 PASSEIG DE GRÀCIA 16 – BARCELONA.