



Importes expresados en euros

| | | | |
|--|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Fecha Constitución | 08/06/2004 | Directores Aseguramiento | Caixa Catalunya, BBVA, Bear Stearns, |
| Fecha Emisión Bonos | 08/06/2004 | | JP Morgan Securities LTD, Nomura |
| Fecha Desembolso | 14/06/2004 | | International PLC |
| Sociedad Gestora | Gestión de Activos Titulizados, SGFT, SA | Originador | Caixa Catalunya |
| Administrador | Caixa Catalunya | Garante del Swap | |
| Cta. Tesorería a Tipo Garantizado | Caixa Catalunya | Agente de Pagos | Caixa d'Estalvis de Catalunya |
| Permutas Intereses | Caixa Catalunya | Mercado Negociación | AIAF |
| Prestamo Subordinado | Caixa Catalunya | Reg. Contable Valores | S.C.L.V. Espaclear |
| Directores | Caixa Catalunya, JP Morgan Securities LTD, Bear Stearns | Depositarario Participaciones | Caixa Catalunya |
| | | Auditores | Deloitte & Touche |

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

| Serie Código ISIN Prelación/Tipo Amortización | Nominal Circulación (Unitario/Total) | | | Clase Intereses Frecuencia | Tipo Interés Actual Periodo Devengado: 91 días Base: A/ 360 | Amortización | | Calificación Moody's / S & P / Fitch Ibcá | |
|---|--------------------------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--|------------------|--------------|--|-------------|
| | Factor Actual | Actual | Inicial | | | Final Frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A1 ES0345783007 Preferente / Soft Bullet | - % | 0,00€ 1.600 | 100.000,00€ 1.600 | Variable EURIB.3M+0,06% | - % Fecha: 16-07-2007 | - | - | Aaa AAA | Aaa AAA |
| Serie A2 ES0345783015 Preferente / Pass-Through | 59,24% | 59.238,30€ 11.483 | 100.000,00€ 11.483 | Variable EURIB.3M+0,17% | 4,138% Fecha: 16-07-2007 | 15-07-2036 | 16-07-2007 | Aaa AAA | Aaa AAA |
| Serie B ES0345783023 Mezzanine / Pass-Through | 100,00% | 100.000,00€ 217 | 100.000,00€ 217 | Variable EURIB.3M+0,25% | 4,218% Fecha: 16-07-2007 | 15-07-2036 | A determinar | Aa3 AA | Aa3 AA |
| Serie C ES0345783031 Mezzanine / Pass-Through | 100,00% | 100.000,00€ 420 | 100.000,00€ 420 | Variable EURIB.3M+0,40% | 4,368% Fecha: 16-07-2007 | 15-07-2036 | A determinar | A2 A+ | A2 A+ |
| Serie D ES0345783049 Subordinada / Pass-Through | 100,00% | 100.000,00€ 280 | 100.000,00€ 280 | Variable EURIB.3M+0,80% | 4,768% Fecha: 16-07-2007 | 15-07-2036 | A determinar | Baa2 BBB | Baa2 BBB |
| Totales | | 771.933.398,90€ | 1.400.000.000,00€ | | | | | | |

VIDA MEDIA EN AÑOS Y AMORTIZACIÓN FINAL ESTIMADA SEGÚN TASAS DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA

| Opción (1) | % mensual constante | 1,0935% | 1,1307% | 1,3556% | 1,4259% |
|---|-------------------------------------|---------------------|------------|------------|------------|
| | | % anual equivalente | 12,3609% | 12,7559% | 15,1074% |
| Bonos Serie A1 ISIN: ES0345783007 | Con ejercicio amortización opcional | Vida Media (años) | - | - | - |
| | Sin ejercicio amortización opcional | Amortización Final | - | - | - |
| Bonos Serie A2 ISIN: ES0345783015 | Con ejercicio amortización opcional | Vida Media (años) | 5,83 | 5,70 | 5,02 |
| | Sin ejercicio amortización opcional | Amortización Final | 17/07/2017 | 17/04/2017 | 15/10/2015 |
| Bonos Serie B ISIN: ES0345783023 | Con ejercicio amortización opcional | Vida Media (años) | 6,20 | 6,07 | 5,39 |
| | Sin ejercicio amortización opcional | Amortización Final | 15/07/2036 | 15/07/2036 | 15/07/2036 |
| Bonos Serie C ISIN: ES0345783031 | Con ejercicio amortización opcional | Vida Media (años) | 8,74 | 8,55 | 7,50 |
| | Sin ejercicio amortización opcional | Amortización Final | 17/07/2017 | 17/04/2017 | 15/10/2015 |
| Bonos Serie D ISIN: ES0345783049 | Con ejercicio amortización opcional | Vida Media (años) | 9,45 | 9,25 | 8,20 |
| | Sin ejercicio amortización opcional | Amortización Final | 15/07/2036 | 15/07/2036 | 15/07/2036 |

Hipótesis WALs (% de pérdida que experimentan las Ph's susceptibles de entrar en litigio) del 20,00% y WAFF (frecuencia de impago) del 0,11%...

(1) Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de las Participaciones Hipotecarias sea inferior al 10,00% del inicial y todas las obligaciones de pago de los bonos puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad.



ACTIVO AGRUPADO: TIPO DE ACTIVO AGRUPADO

| General | Tipo de préstamos | |
|---|-------------------|-----------------------|
| | Actual | Fecha de Constitución |
| Principal | | |
| Número | 8.461 | 14.333 |
| Saldo Vivo | 755.303.049,69 € | 1.400.000.185,36 € |
| Medio | 89.057,81 € | 97.668,40 € |
| Mínimo | 188,48 € | 25.016,46 € |
| Máximo | 412.176,68 € | 452.015,91 € |
| Interés | | |
| Medio Ponderado | 4,7165% | 3,7912% |
| Mínimo | 3,6710% | 2,5020% |
| Máximo | 6,8140% | 6,0000% |
| Vida Residual (Meses) | | |
| Medio Ponderado | 277,86 | 316,95 |
| Mínimo | 5,03 | 18,79 |
| Máximo | 319,05 | 354,79 |
| Índice de Referencia (Distrib. en porcentaje sobre total de ppal PDTE) | | |
| Tipo Activo CECA | 0,18% | 0,20% |
| Euribor 1 año | 47,16% | 41,43% |
| Préstamos Hipotecarios Cajas | 2,05% | 2,29% |
| Mibor 1 Año | 0,94% | 0,91% |
| Préstamos Hipotecarios Cajas TAE | 49,66% | 55,15% |
| Tipo Activo C.E.C.A TAE | 0,00% | 0,01% |

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA

| | Último mes | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Tasa Mensual Constante | 1,0935% | 1,1307% | 1,2214% | 1,3556% | 1,4259% |
| Tasa Anual Equivalente | 12,3609% | 12,7559% | 13,7117% | 15,1074% | 15,8310% |

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| | Actual | Fecha Constitución |
|----------------------|--------|--------------------|
| Catalunya | 70,10 | 71,41 |
| Madrid | 9,38 | 9,37 |
| Comunidad Valenciana | 6,01 | 6,08 |
| Baleares | 0,44 | 0,43 |
| Aragón | 0,98 | 0,98 |
| Andalucía | 2,24 | 2,03 |
| Murcia | 2,05 | 2,07 |
| Navarra | 0,93 | 0,98 |
| Otras Comunidades | 0,11 | 0,13 |

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 1 Mes | 191 | 24.881,27 € | 24.620,67 € | 49.501,94 € | 16.337.747,77 € | 16.362.629,04 € | 70,50% | 72,7020% |
| De 1 a 2 Meses | 45 | 12.623,18 € | 20.239,20 € | 32.862,38 € | 3.596.531,89 € | 3.609.155,07 € | 15,55% | 80,1982% |
| De 2 a 3 Meses | 25 | 12.857,56 € | 19.620,42 € | 32.477,98 € | 2.170.339,23 € | 2.183.196,79 € | 9,41% | 77,3050% |
| De 3 a 6 Meses | 11 | 10.779,60 € | 15.998,25 € | 26.777,85 € | 1.043.278,60 € | 1.054.058,20 € | 4,54% | 76,8353% |
| Totales | 272 | 61.141,61 € | 80.478,54 € | 141.620,15 € | 23.147.897,49 € | 23.209.039,10 € | 100,00% | 74,3884% |

(1) Tasación solo en Préstamos Hipotecarios

PRÉSTAMOS DE DUDOSO COBRO

| Antigüedad | Número Participaciones Préstamos | Deuda Vencida | | | Deuda Pendiente Vencimiento | Deuda Total | | % Deuda Total/ Valor Tasación (1) |
|----------------------|----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------------------|
| | | Principal | Intereses y Otros | Total | | Principal | % | |
| Hasta 1 Mes | 1 | 0,00 € | 0,00 € | 0,00 € | 53.849,61 € | 53.849,61 € | 3,33% | 74,3635% |
| De 2 a 3 Meses | 1 | 740,47 € | 1.672,10 € | 2.412,57 € | 146.924,59 € | 147.665,06 € | 9,15% | 97,3731% |
| De 3 a 6 Meses | 1 | 1.546,71 € | 2.553,83 € | 4.100,54 € | 140.207,56 € | 141.754,27 € | 8,78% | 88,8241% |
| De 6 a 12 Meses | 13 | 11.294,36 € | 19.461,68 € | 30.756,04 € | 1.001.352,25 € | 1.012.646,61 € | 62,71% | 72,4430% |
| De 12 Meses a 2 Años | 4 | 2.761,09 € | 3.341,50 € | 6.102,59 € | 256.006,18 € | 258.767,27 € | 16,03% | 60,9109% |
| Totales | 20 | 16.342,63 € | 27.029,11 € | 43.371,74 € | 1.598.340,19 € | 1.614.682,82 € | 100,00% | 73,1836% |

(1) Tasación solo en Préstamos Hipotecarios

MEJORA CREDITICIA

| | Actual | | A la emisión | |
|-------------------------|--------|-------------------------|--------------|---------------------------|
| | % MC | | % MC | |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00€ | 15,33% | 11,43% |
| Serie A2 | 88,12% | 680.233.398,90€ | 15,33% | 82,02% |
| Serie B | 2,81% | 21.700.000,00€ | 12,51% | 1,55% |
| Serie C | 5,44% | 42.000.000,00€ | 7,07% | 3,00% |
| Serie D | 3,63% | 28.000.000,00€ | 3,45% | 2,00% |
| Total | | 771.933.398,90 € | | 1.400.000.000,00 € |
| Fondo de Reserva | 3,45% | 26.600.000,00€ | 1,90% | 26.600.000,00€ |

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (Actual)

| | Saldo | Interés |
|---------------------------|-----------------|---------|
| Activo | | |
| CUENTA DE TESORERÍA | 46.733.773,97 € | 3,97% |
| CUENTA AGENTE DE PAGOS | 0,00 € | 0,00% |
| CUENTA TESORERÍA - AMORTI | 0,00 € | 3,97% |
| LÍM. DISP. LÍNEA LIQUIDEZ | 96.961.530,63 € | 3,97% |
| Pasivo | | |
| PRÉSTAMO GASTOS INICIALES | 24.594.470,26 € | 3,97% |
| IMPORTE DISPUESTO POR LÍN | 0,00 € | 3,97% |
| AVAL ESTADO- DISPUESTO SE | 0,00 € | |



OTRA INFORMACIÓN

| | Actual | A la emisión |
|---|--------------|--------------|
| Pérdidas Acumuladas Evolutivas | 0,00 € | 0,00 € |
| Write-Off Acumulados | 801.926,93 € | 0,00 € |
| Recuperaciones sobre Write-Off acumuladas | 335.906,71 € | 0,00 € |
| Ratio de morosidad: Saldo Vivo Impagados > 90 días / Saldo Vivo Total | 0,3533% | 0,0000% |
| Media Ponderada Principal / Valor de Tasación (P/VT) ⁽¹⁾ | 74,0324% | 82,2239% |

INFORMACIÓN PERIODO EN ESPERA

| | |
|--|-----------------|
| Saldo Vivo Ph's periodo en espera | 11.153.157,37 € |
| Intereses Devengados | 186.196,74 € |
| Ratio: (Saldo vivo GE + Intereses Devengados)/Saldo Vivo Total | 1,5013% |

PERMUTAS INTERÉS (Swap)

| Swap | Principal Nocial | Interés |
|----------|------------------|--------------|
| Receptor | A Determinar | 4,835615% |
| Pagador | A Determinar | A Determinar |

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

Sociedad Gestora: Gestión de Activos Titulizados, SGFT, S.A. c/ Fontanella 5-7, Barcelona Tel. 93 484 73 36 - FAX: 93 484 73 41 info@gat-sgft.com www.gat.sgft.info
 Registro Oficial: Comisión Nacional del Mercado de Valores Passeig de Gràcia 16, Barcelona

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN: Gestión de Activos Titulizados, SGFT, S.A.

EL DIRECTOR EJECUTIVO