

HIPOCAT 6, Fondo de Titulización de Activos. Información a 31 de Mayo de 2004

| | | | |
|---|--|------------------------------------|--------------------------|
| <u>Fecha Constitución</u> | 17/09/2003 | <u>Aseguramiento</u> | Caixa Catalunya |
| <u>Sociedad Gestora</u> | Gestión Activos Titulizados, SGFT,SA | | Deutsche Bank |
| <u>Agente de Pagos</u> | Caixa Catalunya | | Crédit Agricole Indosuez |
| <u>Administrador</u> | Caixa Catalunya | <u>Originador</u> | Caixa Catalunya |
| <u>Cta. Tesorería a Tipo Garantizados</u> | Caixa Catalunya | <u>Mercado Negociación</u> | AIAF |
| <u>Permuta Intereses</u> | Caixa Catalunya | <u>Reg. Contable Valores</u> | S.C.L.V. |
| <u>Préstamo Subordinado</u> | Caixa Catalunya | <u>Depositario Participaciones</u> | Caixa Catalunya |
| <u>Directores</u> | Caixa Catalunya – Deutsche Bank – Crédit Agricole Indosuez | <u>Audidores</u> | Deloitte & Touche |

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

| Serie Código Isin Prelación | Fecha Emisión | Nominal Circulación (Unitario/Total) | | Clase Intereses | Tipo Interés Actual | Amortización | | Calificación Moody's / Fitch | |
|----------------------------------|---------------|--|---|--|---|---------------------|--------------|---------------------------------|------------|
| | | Actual | Inicial | | | Final Frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| A ES0345782009 Preferente | 22/09/2003 | 89.867,42 € 7.876 707.795.799,92 | 100.000,00 € 7.876 787.600.000,00 | Variable EURIBOR 3 M + 0,28% 15-03 / 06 / 09 / 12 | 2,3380% Próximo Cupón: 15/06/2004 Intereses: 536,95€ | 31/12/2034 | 15/06/2004 | Aaa / AAA | Aaa / AAA |
| B ES0345782017 Subordinada | 22/09/2003 | 100.000,00 € 157 15.700.000,00 | 100.000,00 € 157 15.700.000,00 | Variable EURIBOR 3 M + 0,55% 15-03 / 06 / 09 / 12 | 2,6080% Próximo Cupón: 15/06/2004 Intereses: 666,49€ | 31/12/2034 | A determinar | Aa2 / AA | Aa2 / AA |
| C ES0345782025 Subordinada | 22/09/2003 | 100.000,00 € 340 34.000.000,00 | 100.000,00 € 340 34.000.000,00 | Variable EURIBOR 3 M + 0,85% 15-03 / 06 / 09 / 12 | 2,9080% Próximo Cupón: 15/06/2004 Intereses: 743,16€ | 31/12/2034 | A determinar | A1 / A | A1 / A |
| D ES0345782033 Subordinada | 22/09/2003 | 77.550,77 € 127 9.848.947,79 | 100.000,00 € 127 12.700.000,00 | Variable EURIBOR 3 M + 0,95% 15-03 / 06 / 09 / 12 | 3,0080% Próximo Cupón: 15/06/2004 Intereses: 596,14€ | 31/12/2034 | 15/06/2004 | Baa1 / BBB | Baa1 / BBB |
| Totales | | 767.344.747,71 € | 850.000.000,00 € | | | | | | |

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

| | T.M.C. A.A. En % | T.A.C. A.A. en % | Bonos Serie A | | | | Bonos Serie B | | | | Bonos Serie C | | | | Bonos Serie D | | | |
|---------------|------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------|
| | | | Vida Media (Años) | Dura ción ² | % TIR ² | Amort. Final | Vida Media (Años) | Dura ción ² | % TIR ² | Amort. Final | Vida Media (Años) | Dura ción ² | % TIR ² | Amort. Final | Vida Media (Años) | Dura ción ² | % TIR ² | Amort. Final |
| Con Amort Op. | 1,4778 | 16,3611 | 3,97 | 3,68 | 2,97 | 17/12/2012 | 6,83 | 6,12 | 3,40 | 17/12/2012 | 6,83 | 6,05 | 3,71 | 17/12/2012 | 1,87 | 1,78 | 3,20 | 17/03/2008 |
| Sin Amort Op. | 1,4778 | 16,3611 | 4,37 | 3,98 | 3,10 | 15/06/2022 | 7,72 | 6,75 | 3,56 | 15/06/2022 | 7,72 | 6,67 | 3,87 | 15/06/2022 | 1,87 | 1,78 | 3,20 | 17/03/2008 |
| Con Amort Op. | 1,5878 | 17,4750 | 3,72 | 3,46 | 2,91 | 15/03/2012 | 6,34 | 5,73 | 3,33 | 15/03/2012 | 6,34 | 5,67 | 3,64 | 15/03/2012 | 1,88 | 1,80 | 3,20 | 17/12/2007 |
| Sin Amort Op. | 1,5878 | 17,4750 | 4,13 | 3,78 | 3,06 | 15/09/2021 | 7,25 | 6,40 | 3,51 | 15/09/2021 | 7,25 | 6,32 | 3,82 | 15/09/2021 | 1,88 | 1,80 | 3,20 | 17/12/2007 |
| Con Amort Op. | 1,6858 | 18,4554 | 3,56 | 3,32 | 2,89 | 15/12/2011 | 6,02 | 5,47 | 3,29 | 15/12/2011 | 6,02 | 5,41 | 3,60 | 15/12/2011 | 1,89 | 1,81 | 3,17 | 17/12/2007 |
| Sin Amort Op. | 1,6858 | 18,4554 | 3,94 | 3,62 | 3,03 | 15/12/2020 | 6,83 | 6,07 | 3,46 | 15/12/2020 | 6,83 | 6,00 | 3,77 | 15/12/2020 | 1,89 | 1,81 | 3,17 | 17/12/2007 |
| Con Amort Op. | 1,8009 | 19,5936 | 3,36 | 3,15 | 2,84 | 15/06/2011 | 5,79 | 5,29 | 3,25 | 15/06/2011 | 5,79 | 5,24 | 3,56 | 15/06/2011 | 1,89 | 1,81 | 3,18 | 17/09/2007 |
| Sin Amort Op. | 1,8009 | 19,5936 | 3,72 | 3,44 | 2,99 | 16/03/2020 | 6,62 | 5,91 | 3,43 | 16/03/2020 | 6,62 | 5,84 | 3,74 | 16/03/2020 | 1,89 | 1,81 | 3,18 | 17/09/2007 |

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

| | T.M.C. A.A. En % | T.A.C. A.A. en % | Bonos Serie A | | | Bonos Serie B | | | Bonos Serie C | | | Bonos Serie D | | |
|---------------|------------------------|------------------------|---------------|---------------------------------|------------------------------|---------------|---------------------------------|------------------------------|---------------|---------------------------------|------------------------------|---------------|---------------------------------|------------------------------|
| | | | Principal | Total Intereses ³ | Total Flujos ⁴ | Principal | Total Intereses ³ | Total Flujos ⁴ | Principal | Total Intereses ³ | Total Flujos ⁴ | Principal | Total Intereses ³ | Total Flujos ⁴ |
| Con Amort Op. | 1,4778 | 16,3611 | 100.000,00 | 11.831,50 | 111.831,50 | 100.000,00 | 23.310,16 | 123.310,16 | 100.000,00 | 25.387,16 | 125.387,16 | 100.000,00 | 5.917,19 | 105.917,19 |
| Sin Amort Op. | 1,4778 | 16,3611 | 100.000,00 | 13.748,66 | 113.748,66 | 100.000,00 | 27.875,55 | 127.875,55 | 100.000,00 | 30.251,21 | 130.251,21 | 100.000,00 | 5.917,19 | 105.917,19 |
| Con Amort Op. | 1,5878 | 17,4750 | 100.000,00 | 10.850,63 | 110.850,63 | 100.000,00 | 21.162,57 | 121.162,57 | 100.000,00 | 23.091,98 | 123.091,98 | 100.000,00 | 5.951,11 | 105.951,11 |
| Sin Amort Op. | 1,5878 | 17,4750 | 100.000,00 | 12.808,83 | 112.808,83 | 100.000,00 | 25.767,11 | 125.767,11 | 100.000,00 | 27.990,57 | 127.990,57 | 100.000,00 | 5.951,11 | 105.951,11 |
| Con Amort Op. | 1,6858 | 18,4554 | 100.000,00 | 10.297,96 | 110.297,96 | 100.000,00 | 19.833,63 | 119.833,63 | 100.000,00 | 21.665,11 | 121.665,11 | 100.000,00 | 5.926,04 | 105.926,04 |
| Sin Amort Op. | 1,6858 | 18,4554 | 100.000,00 | 12.077,35 | 112.077,35 | 100.000,00 | 23.916,50 | 123.916,50 | 100.000,00 | 26.006,13 | 126.006,13 | 100.000,00 | 5.926,04 | 105.926,04 |
| Con Amort Op. | 1,8009 | 19,5936 | 100.000,00 | 9.544,44 | 109.544,44 | 100.000,00 | 18.831,35 | 118.831,35 | 100.000,00 | 20.594,28 | 120.594,28 | 100.000,00 | 5.939,99 | 105.939,99 |
| Sin Amort Op. | 1,8009 | 19,5936 | 100.000,00 | 11.243,74 | 111.243,74 | 100.000,00 | 22.925,61 | 122.925,61 | 100.000,00 | 24.946,33 | 124.946,33 | 100.000,00 | 5.939,99 | 105.939,99 |

T.M.C.A.A.: Tasa Mensual Constante de Amortización Anticipada, T.A.C.A.A.: Tasa Anual Constante de Amortización Anticipada.

Hipótesis WALs (% de pérdida que experimentan las Ph's susceptibles de entrar en litigio) del 20% y WAFF (frecuencia de impago) del 0,28%. 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, tasa de amortización anticipada, tipo de interés de los bonos de la tres 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 (31/05/04) 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 15% del inicial y todas las obligaciones de pago derivadas de los Bonos puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad, o en la fecha 15/10/2017.

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, Ley 46/02 b) Impuesto s/Sociedades: Ley 43/95, RD 537/97 (RIS), RD 2717/98 (RIS) , Ley 46/02 2) Personas Físicas o Jurídicas no Residentes en España: Ley 40/98, Ley 41/98, Ley 14/00 del IRPF, Ley 46/02.

³ Sin retención.

⁴ A fecha de amortización.

HIPOCAT 6, Fondo de Titulización de Activos.

Información a 31 de Mayo de 2004

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS Y CERTIFICADOS DE TRANSMISIÓN DE HIPOTECA

| General | Partic. Hipotecarias y Certif. de Transmisión de Hipoteca | | |
|---|---|----------------|-----------------------|
| | | Actual | Fecha de Constitución |
| Principal: | Número | 9.101 | 10.467 |
| | Pendiente | 727.996.245,81 | 850.000.308,84 |
| | Medio | 79.990,80 | 81.207,63 |
| | Mínimo | 8.988,04 | 25.012,48 |
| | Máximo | 476.462,78 | 484.097,30 |
| Interés: | Medio Ponderado | 3,9598% | 4,7398% |
| | Mínimo | 2,7500% | 2,7500% |
| | Máximo | 5,7500% | 6,5000% |
| Vida Residual (Meses) | Media Ponderada | 298,3877 | 071,1006 |
| | Mínima | 18,0041 | 26,4805 |
| | Máxima | 343,0308 | 351,5072 |
| Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente) | | | |
| | Euribor 1 año | 11,4825% | 10,6993% |
| | IRPH Cajas | 9,3027% | 9,8708% |
| | IRPH Cajas – TAE | 74,3585% | 74,4435% |
| | Mibor 1 año | 2,9552% | 2,9312% |
| | CECA | 1,8567% | 2,0166% |
| | CECA – TAE | 0,0443% | 0,0386% |

| | Amortización Anticipada | | | | |
|------------------------|-------------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Último Mes | Últimos 3 meses | Últimos 6 Meses | Últimos 12 Meses | Histórica |
| Tasa Mensual Constante | 1,6483% | 1,7508% | 1,6368% | - | 1,5855% |
| Tasa Anual Equivalente | 18,0813% | 19,1004% | 17,9664% | - | 17,4513% |

| Distribución Geográfica de las Part. Hipotecarias y Certif. de Transmisión de Hip. | | |
|--|----------|-----------------------|
| | Actual | Fecha de Constitución |
| Cataluña | 83,8625% | 84,2423% |
| Comunidad Valenciana | 6,4555% | 6,3230% |
| Madrid | 6,0937% | 5,8487% |
| Baleares | 0,9965% | 0,9915% |
| Andalucía | 0,8547% | 0,8561% |
| Otras Comunidades | 1,7371% | 1,7384% |

| Morosidad Actual | | | | | | | | |
|--|----------------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------------------|----------------------|----------------|---|
| Antigüedad | Número de PHs y CTHs | Deuda Vencida | | | Deuda Pendiente Vencimiento | Deuda Total | | % Deuda Total / Valor Tasación ⁽¹⁾ |
| | | Principal | Intereses y Otros | Total | | Principal | % | |
| De 31 a 60 días | 157 | 17.501,11 | 14.240,15 | 31.741,26 | 12.749.042,36 | 12.766.543,47 | 77,04% | 86,2400% |
| De 61 a 90 días | 31 | 8.470,46 | 11.343,23 | 19.813,69 | 2.196.484,51 | 2.204.954,97 | 13,31% | 85,3732% |
| De 91 a 180 días | 17 | 7.375,93 | 14.946,73 | 22.322,66 | 1.394.627,88 | 1.402.003,81 | 8,46% | 91,3564% |
| De 181 a 365 días | 4 | 1.986,95 | 4.189,09 | 6.176,04 | 195.885,61 | 197.872,56 | 1,19% | 82,6596% |
| Totales | 209 | 35.334,45 | 44.719,20 | 80.053,65 | 16.536.040,36 | 16.571.374,81 | 100,00% | 86,4904% |
| Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca de Dudoso Cobro | | | | | | | | |
| De 31 a 60 días | - | - | - | - | - | - | - | - |
| De 61 a 90 días | - | - | - | - | - | - | - | - |
| De 91 a 180 días | - | - | - | - | - | - | - | - |
| De 181 a 365 días | 1 | 467,31 | 1.066,09 | 1.533,40 | 44.625,05 | 45.092,36 | 100,00% | 84,1382% |
| De 1 a 2 años | - | - | - | - | - | - | - | - |
| De 2 a 3 años | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totales | 1 | 467,31 | 1.066,09 | 1.533,40 | 44.625,05 | 45.092,36 | 100,00% | 84,1382% |

Mejora Crediticia

Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos B + C + D + Cantidades Adicionales Pagadas En relación al Total de Bonos

Actual

8,1319% < 14,70%

A la Emisión

7,3412% < 14,70%

Otras Operaciones Financieras (Actual)

| Activo | Saldo | Interés |
|-------------------------|---------------|---------|
| Cta. Inv. % Garantizado | 66.010.036,16 | 2,0580% |
| Pasivo | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado | 20.910.764,26 | 2,0580% |

Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos C + D + Cantidades Adicionales Pagadas En relación al Total de Bonos

6,0859% < 11,00%

5,4941% < 11,00%

Fondos de Reserva 19.550.000,00 2,5477% 19.550.000,00 2,3000%

Otra Información

Cuenta de Déficit de recuperación del período (Pérdida definitiva Principal)

0,00 €

0,00 €

Media Ponderada Principal / Valor de Tasación (PVT)

84,9279%

86,7118%

Permutas Interés (Swap)

Swap

Receptor

Principal Nocional

A determinar

Interés

3,02737969%

Pagador

A determinar

A determinar

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

SOCIEDAD GESTORA: GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA, SGFT

- C/ FONTANELLA 5 – 7 – BARCELONA – TEL. 93.484.73.36 – FAX: 93.484.73.41
HTTP://WWW.GAT-SGFT.COM

REGISTRO OFICIAL: COMISIÓN NACIONAL MERCADO DE VALORES

- PASSEIG DE GRÀCIA 16 – BARCELONA.

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:

GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA, SGFT

EL DIRECTOR EJECUTIVO