

Importes expresados en euros

| | | | |
|--|--|------------------------------------|--|
| Fecha Constitución | 08/06/2004 | Directores Aseguramiento | CatalunyaCaixa, BBVA, Bear Stearns, JP Morgan Securities LTD, Nomura International PLC |
| Fecha Emisión Bonos | 08/06/2004 | Originador | CatalunyaCaixa |
| Fecha Desembolso | 14/06/2004 | Agente de Pagos | Societe Generale |
| Sociedad Gestora | Gestion de Activos Titulizados, SGFT, SA | Mercado Negociación | AIAF |
| Administrador | CatalunyaCaixa | Reg. Contable Valores | Iberclear |
| Cta. Tesorería a Tipo Garantizado | Societe Generale | Depositorio Participaciones | CatalunyaCaixa |
| Permutas Intereses | CECABANK | Audidores | Deloitte & Touche |
| Prestamo Subordinado | CatalunyaCaixa | Depósito garantía/liquidez | CatalunyaCaixa / - |
| Directores | CatalunyaCaixa, JP Morgan Securities LTD, Bear Stearns | Línea liquidez/crédito | CatalunyaCaixa / - |

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: 92 días Base: A/ 360 | Amortización | | Moody's / S&P / Fitch Ibca / DBRS | |
|---|--------------------------------------|---|--|---|--|---------------------------|---------|--------------------------------------|--------------------|
| | Factor Actual | Actual | Inicial | | | Final Frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| SERIE A1 ES0345783007 Preferente / Soft Bullet | - % | 0,00€ 1.600 0,00€ | 100.000,00€ 1.600 160.000.000,00€ | Variable EURIB.3M+0,06% 15-1/4/7/10 | - % Fecha: 15-01-2016 Intereses: - | - 15-1/4/7/10 | | Aaa AAA AAA | Aaa AAA AAA |
| SERIE A2 ES0345783015 Preferente / Pass-Through | 22,09% | 22.088,47€ 11.483 253.641.901,01€ | 100.000,00€ 11.483 1.148.300.000,00€ | Variable EURIB.3M+0,17% 15-1/4/7/10 | 0,121% Fecha: 15-01-2016 Intereses: 6,83 € | 15-07-2036 15-1/4/7/10 | | Aa2 BBB- AA- | Aaa AAA AAA |
| SERIE B ES0345783023 Mezzanine / Pass-Through | 73,37% | 73.366,78€ 217 15.920.591,26€ | 100.000,00€ 217 21.700.000,00€ | Variable EURIB.3M+0,25% 15-1/4/7/10 | 0,201% Fecha: 15-01-2016 Intereses: 37,69 € | 15-07-2036 15-1/4/7/10 | | A1 BB A | Aa3 AA AA |
| SERIE C ES0345783031 Mezzanine / Pass-Through | 73,37% | 73.366,78€ 420 30.814.047,60€ | 100.000,00€ 420 42.000.000,00€ | Variable EURIB.3M+0,40% 15-1/4/7/10 | 0,351% Fecha: 15-01-2016 Intereses: 65,81 € | 15-07-2036 15-1/4/7/10 | | Baa3 B+ BBB | A2 A+ A |
| SERIE D ES0345783049 Subordinada / Pass-Through | 73,37% | 73.366,78€ 280 20.542.698,40€ | 100.000,00€ 280 28.000.000,00€ | Variable EURIB.3M+0,80% 15-1/4/7/10 | 0,751% Fecha: 15-01-2016 Intereses: 140,81 € | 15-07-2036 15-1/4/7/10 | | B3 B- BB | Baa2 BBB BBB |
| Totales | | 320.919.238,27 € | 1.400.000.000,00 € | | | | | | |

ACTIVO AGRUPADO: TIPO DE ACTIVO AGRUPADO

| General | Actual | Fecha de Constitución |
|--|-----------------|-----------------------|
| Principal | | |
| Número | 5.207 | 14.333 |
| Saldo Vivo | 322.216.294,35€ | 1.400.000.185,36€ |
| Medio | 61.524,99€ | 97.668,40€ |
| Mínimo | 210,44€ | 25.016,46€ |
| Máximo | 342.791,29€ | 452.015,91€ |
| Interés | | |
| Medio Ponderado | 1,9784% | 3,7912% |
| Mínimo | 0,6170% | 2,5020% |
| Máximo | 4,5590% | 6,0000% |
| Vida Residual (Meses) | | |
| Medio Ponderado | 184,54 | 310,47 |
| Mínimo | 0,99 | 3,78 |
| Máximo | 218,02 | 362,78 |
| Índice de referencia (Distib. en porcentaje sobre total de ppal PDTE) | | |
| Euribor 1 año | 48,45% | 41,43% |
| Mibor 1 Año | 0,72% | 0,91% |
| Préstamos Hipotecarios Cajas | 0,00% | 2,29% |
| Préstamos Hipotecarios Cajas TAE | 0,00% | 55,15% |
| Préstamos Hipotecarios Entidades | 50,83% | 0,00% |
| Tipo Activo C.E.C.A TAE | 0,00% | 0,01% |
| Tipo Activo CECA | 0,00% | 0,20% |

AMORTIZACION ANTICIPADA

| | Último mes | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|---------------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Tasa Mensual Equivalente | 0,2908% | 0,2736% | 0,4065% | 0,3884% | 0,6144% |
| Tasa Anual Equivalente | 3,4346% | 3,2341% | 4,7699% | 4,5624% | 7,1286% |

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| | Actual | Fecha Constitución |
|----------------------|--------|--------------------|
| Catalunya | 70,08 | 71,41 |
| Madrid | 9,03 | 9,37 |
| Comunidad Valenciana | 5,79 | 6,08 |
| Baleares | 0,61 | 0,43 |
| Aragón | 0,85 | 0,98 |
| Andalucía | 2,36 | 2,03 |
| Murcia | 1,96 | 2,07 |
| Navarra | 0,93 | 0,98 |
| Otras comunidades | 8,39 | 6,65 |

IMPAGADOS (< 3 MESES)

| 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 | 87 | 19.643,13 € | 3.807,76 € | 23.450,89 € | 5.598.408,22 € | 5.618.051,35 € | 54,59% | 58,3870% |
| De 1 a 2 Meses | 48 | 21.755,51 € | 7.789,78 € | 29.545,29 € | 2.756.283,01 € | 2.778.038,52 € | 27,00% | 58,0027% |
| De 2 a 3 Meses | 28 | 23.157,47 € | 9.415,81 € | 32.573,28 € | 1.871.345,90 € | 1.894.503,37 € | 18,41% | 60,7670% |
| Totales | 163 | 64.556,11 € | 21.013,35 € | 85.569,46 € | 10.226.037,13 € | 10.290.593,24 € | 100,00% | 58,7064% |

(1) Tasación solo en Préstamos Hipotecarios

DUDOSOS Y SUBJETIVOS

| 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 | 20 | 896,30 € | 257,85 € | 1.154,15 € | 1.906.862,92 € | 1.907.759,22 € | 15,92% | 71,6534% |
| De 1 a 2 Meses | 1 | 0,00 € | 0,00 € | 0,00 € | 70.446,14 € | 70.446,14 € | 0,59% | 50,5991% |
| De 2 a 3 Meses | 5 | 722,25 € | 144,94 € | 867,19 € | 284.221,89 € | 284.944,14 € | 2,38% | 56,1890% |
| De 3 a 6 Meses | 34 | 35.551,72 € | 14.638,13 € | 50.189,85 € | 2.099.461,36 € | 2.135.013,08 € | 17,81% | 64,5692% |
| De 6 a 12 Meses | 59 | 59.959,07 € | 31.787,50 € | 91.746,57 € | 4.148.669,86 € | 4.208.628,93 € | 35,11% | 63,9815% |
| De 12 a 18 Meses | 45 | 40.782,50 € | 26.369,30 € | 67.151,80 € | 3.337.741,76 € | 3.378.524,26 € | 28,19% | 74,1744% |
| Totales | 164 | 137.911,84 € | 73.197,72 € | 211.109,56 € | 11.847.403,93 € | 11.985.315,77 € | 100,00% | 67,5297% |

(1) Tasación solo en Préstamos Hipotecarios

MEJORA CREDITICIA

| Descripción | Actual | | | A la emisión | | |
|---------------------------------|---------|-------------------------|--------|--------------|---------------------------|-------|
| | % Bonos | Nominal | % MC | % Bonos | Nominal | % MC |
| SERIE A1 | 0,00% | 0,00€ | 0,00% | 11,43% | 160.000.000,00€ | 8,45% |
| SERIE A2 | 79,04% | 253.641.901,01€ | 22,57% | 82,02% | 1.148.300.000,00€ | 8,45% |
| SERIE B | 4,96% | 15.920.591,26€ | 17,61% | 1,55% | 21.700.000,00€ | 6,90% |
| SERIE C | 9,60% | 30.814.047,60€ | 8,01% | 3,00% | 42.000.000,00€ | 3,90% |
| SERIE D | 6,40% | 20.542.698,40€ | 1,61% | 2,00% | 28.000.000,00€ | 1,90% |
| Total | | 320.919.238,27 € | | | 1.400.000.000,00 € | |
| Fondo de Reserva Teórico | | 25.386.203,83€ | 7,91% | | 26.600.000,00€ | 1,90% |
| Fondo de Reserva Dotado | | 5.154.559,53€ | 1,61% | | 26.600.000,00€ | 1,90% |

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (Actual)

| | Saldo | Interés |
|---|-----------------|---------|
| Activo | | |
| CUENTA DE TESORERÍA | 6.090.679,95 € | 0,00% |
| CUENTA AGENTE DE PAGOS | 0,00 € | 0,00% |
| CUENTA TESORERÍA - AMORTIZACIÓN | 0,00 € | 0,00% |
| CUENTA RETENCIÓN DE PRINCIPALES | 0,00 € | 0,00% |
| CTA. TESOR. - COLATERIZACION SWAP | 0,00 € | 0,00% |
| LÍM. DISP. LÍNEA LIQUIDEZ/CRÉDITO | 38.510.308,59 € | 0,02% |
| DEPÓSITO LIQUIDEZ | 0,00 € | |
| DEPÓSITO GARANTÍA | 0,00 € | |
| Pasivo | | |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO | 19.861.855,52 € | 0,00% |
| PRÉSTAMO GASTOS INICIALES | 0,00 € | 0,00% |
| IMPORTE DISPUESTO POR LÍNEA DE LIQUIDEZ/CRÉDITO | 0,00 € | 0,00% |
| Préstamo B | 0,00 € | 0,00% |

OTRA INFORMACIÓN

| | Acumulado | Período |
|--|-----------------|---------------------|
| Pérdidas Consolidadas acumuladas de la cartera | | |
| Condonaciones de principal, costas e intereses y pérdidas por adjudicación y venta de fincas. | 3.246.333,16 € | 43.286,22 € |
| Write-Off acumulados | | |
| Importe de los préstamos fallidos acumulados definidos como operaciones con una morosidad superior a 18 meses, o considerados como tal por el cedente. | 44.589.791,32 € | 915.043,62 € |
| Recuperaciones sobre Write-Off acumulados | | |
| Recuperaciones de principal y recuperaciones por la venta de fincas adjudicadas. | 12.226.226,79 € | 186.412,82 € |
| | Actual | A la emisión |
| Déficit amortización o dotación de bonos | 0,00 € | 0,00 € |
| Ratio de morosidad | | |
| Saldo Vivo Impagados > 90 días / Saldo Vivo Total | 3,0173% | 0,0000% |
| Media Ponderada Principal / Valor Tasación | | |
| Tasación solo en Préstamos Hipotecarios | 56,4642% | 82,2239% |

INFORMACIÓN PERIODO EN ESPERA

| | |
|--|----------------|
| Saldo Vivo Ph's periodo en espera | 2.724.698,97 € |
| Intereses Devengados | 32.357,51 € |
| Ratio: (Saldo vivo GE + Intereses Devengados) / Saldo Vivo Total | 0,8557% |

PERMUTAS INTERÉS (Swap)

| | Principal Ncional | Interés |
|-------------|-------------------|--------------|
| Swap | | |
| Receptor | A Determinar | 0,847380% |
| Pagador | A Determinar | A Determinar |

SITUACIÓN CARTERA

| | |
|---|---------------------------|
| Cartera Viva Actual | 322.216.294,35 € |
| Saldo Vivo al Corriente de Pago | 299.940.385,34 € |
| Saldo Vivo Impagados (< 3 meses) | 10.290.593,24 € |
| Saldo Vivo Dudosos y subjetivos | 11.985.315,77 € |
| - Proceso de ejecución de la garantía iniciado | 3.486.303,22 € |
| - Proceso de ejecución de la garantía no iniciado | 8.499.012,55 € |
| Cartera Amortizada | 1.054.836.668,39 € |
| Principal Cobrado desde la Constitución | 1.063.265.378,33 € |
| Capitalización Intereses Garantía en Espera | -8.428.709,94 € |
| Principal Actual de Fallidos | 22.947.222,62 € |
| Número de préstamos en Fallido | 361 |
| Total Titulizado | 1.400.000.185,36 € |

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

Sociedad Gestora: Gestión de Activos Titulizados, SGFT, S.A.

Registro Oficial: Comisión Nacional del Mercado de Valores

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:

EL DIRECTOR EJECUTIVO

Polígon Mas Mateu, Roure, 6-8 08820 El Prat de Llobregat Tel. 93 484 73 36 - FAX: 93 484 73 41

info@gat-sgft.com www.gat-sgft.info

Passeig de Gràcia 16, Barcelona

Gestión de Activos Titulizados, SGFT, S.A.