

HIPOCAT 9, Fondo de Titulización de Activos. Información a 28 de febrero de 2006

<u>Fecha Constitución</u>	25/11/2005	<u>Aseguramiento</u>	Merrill Lynch - Barclays Bank plc
<u>Fecha Emisión Bonos</u>	30/11/2005	<u>Originador</u>	Lehman Brothers
<u>Sociedad Gestora</u>	Gestión Activos Titulizados, SGFT,SA	<u>Mercado Negociación</u>	Caixa Catalunya
<u>Agente de Pagos</u>	Caixa Catalunya	<u>Reg. Contable Valores</u>	AIAF
<u>Administrador</u>	Caixa Catalunya	<u>Depositorio Participaciones</u>	IBERCLEAR
<u>Cta. Tesorería a Tipo Garantizados</u>	Caixa Catalunya	<u>Audidores</u>	Caixa Catalunya Deloitte & Touche
<u>Permuta Intereses</u>	Caixa Catalunya		
<u>Préstamo Subordinado</u>	Caixa Catalunya		
<u>Directores</u>	Caixa Catalunya – IXIS CIB – Deutsche Bank		

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

Serie Código ISIN Prelación Tipo Amortización	Nominal Circulación (Unitario/Total)			Clase Intereses Frecuencia	Tipo Interés Actual Periodo Devengado: 139 días Base: A / 360	Amortización		Calificación Moody's / S&P/Fitch	
	Factor Actual	Actual	Inicial			Final Frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
A1 ES0345721007 Preferente Pass-through	100%	100.000,00€ 2.000 200.000.000,00€	100.000,00€ 2.000 200.000.000,00€	Variable EURIBOR 3 M + 0,04% 15-01 / 04 / 07 / 10	2,5670% Próximo Cupón: 18/04/2006 Intereses: 969,76€	15/07/2038 15-01 / 04 / 07 / 10	18/04/2006	Aaa / AAA / AAA	Aaa / AAA / AAA
A2a ES0345721015 Preferente Pass-through	100%	100.000,00€ 5.000 500.000.000,00€	100.000,00€ 5.000 500.000.000,00€	Variable EURIBOR 3 M + 0,13% 15-01 / 04 / 07 / 10	2,6570% Próximo Cupón: 18/04/2006 Intereses: 1.003,76€	15/07/2038 15-01 / 04 / 07 / 10	A determinar	Aaa / AAA / AAA	Aaa / AAA / AAA
A2b ES0345721023 Preferente Pass-through	100%	100.000,00€ 2.362 236.200.000,00€	100.000,00€ 2.362 236.200.000,00€	Variable EURIBOR 3M + 0,13% 15-01 / 04 / 07 / 10	2,6570% Próximo Cupón: 18/04/2006 Intereses: 1.003,76€	15/07/2038 15-01 / 04 / 07 / 10	A determinar	Aaa / AAA / AAA	Aaa / AAA / AAA
B ES0345721031 Subordinada Pass-through	100%	100.000,00€ 220 22.000.000,00€	100.000,00€ 220 22.000.000,00€	Variable EURIBOR 3 M + 0,17% 15-01 / 04 / 07 / 10	2,6970% Próximo Cupón: 18/04/2006 Intereses: 1.018,87€	15/07/2038 15-01 / 04 / 07 / 10	A determinar	Aa2 / AA+ / AA	Aa2 / AA+ / AA
C ES0345721049 Subordinada Pass-through	100%	100.000,00€ 183 18.300.000,00€	100.000,00€ 183 18.300.000,00€	Variable EURIBOR 3 M + 0,29% 15-01 / 04 / 07 / 10	2,8170% Próximo Cupón: 18/04/2006 Intereses: 1.064,20€	15/07/2038 15-01 / 04 / 07 / 10	A determinar	A2 / A+ / A	A2 / A+ / A
D ES0345721056 Subordinada Pass-through	100%	100.000,00€ 235 23.500.000,00€	100.000,00€ 235 23.500.000,00€	Variable EURIBOR 3 M + 0,53% 15-01 / 04 / 07 / 10	3,0570% Próximo Cupón: 18/04/2006 Intereses: 1.154,87€	15/07/2038 15-01 / 04 / 07 / 10	A determinar	Baa3 / BBB+ / BBB-	Baa3 / BBB+ / BBB-
E ES0345721064 Subordinada Pass-through	100%	100.000,00€ 160 16.000.000,00€	100.000,00€ 160 16.000.000,00€	Variable EURIBOR 3M + 4,50% 15-01 / 04 / 07 / 10	7,0270% Próximo Cupón: 18/04/2006 Intereses: 2.654,64€	15/07/2038 15-01 / 04 / 07 / 10	A determinar	Caa3 / CC / -	Caa3 / CC / -
Totales		1.016.000.000,00€	1.016.000.000,00€						

Vida media en Años y Amortización Final Estimadas según Tasas de Amortización Anticipada																							
	T.M.C. A.A. en %	T.A.C.A.A. A. en %	Bonos Serie A1			Bonos Serie A2a			Bonos Serie A2b			Bonos Serie B			Bonos Serie C			Bonos Serie D			Bonos Serie E		
			Vida Media (Años)	% TIR ²	Amort Final	Vida Media (Años)	% TIR ²	Amort Final	Vida Media (Años)	% TIR ²	Amort Final	Vida Media (Años)	% TIR ²	Amort Final	Vida Media (Años)	% TIR ²	Amort Final	Vida Media (Años)	% TIR ²	Amort Final	Vida Media (Años)	% TIR ²	Amort Final
Con Amort Op.	0,8550	9,7905	0,93	2,59%	15/10/07	6,77	2,66%	15/10/21	6,77	2,66%	15/10/21	9,27	2,70%	15/10/21	9,21	2,82%	15/10/21	9,08	3,07%	15/10/21	1,41	7,26%	15/10/08
Sin Amort Op.	0,8550	9,7905	0,93	2,59%	15/10/07	7,02	2,66%	15/10/30	7,02	2,66%	15/10/30	10,43	2,70%	15/10/31	10,40	2,82%	17/01/33	10,40	3,07%	16/10/34	1,41	7,26%	15/10/08
Con Amort Op.	0,8793	10,0556	0,91	2,59%	15/10/07	6,66	2,66%	15/07/21	6,66	2,66%	15/07/21	9,05	2,70%	15/07/21	8,99	2,82%	15/07/21	8,87	3,07%	15/07/21	1,41	7,26%	15/01/09
Sin Amort Op.	0,8793	10,0556	0,91	2,59%	15/10/07	6,92	2,66%	15/07/30	6,92	2,66%	15/07/30	10,20	2,70%	15/10/31	10,23	2,82%	17/01/33	10,19	3,07%	16/10/34	1,41	7,26%	15/01/09
Con Amort Op.	0,9119	10,4104	0,89	2,59%	16/07/07	6,52	2,66%	15/04/21	6,52	2,66%	15/04/21	8,96	2,70%	15/04/21	8,90	2,82%	15/04/21	8,78	3,07%	15/04/21	1,41	7,26%	15/01/09
Sin Amort Op.	0,9119	10,4104	0,89	2,59%	16/07/07	6,77	2,66%	15/04/30	6,77	2,66%	15/04/30	10,11	2,70%	15/07/31	10,15	2,82%	15/10/32	10,13	3,07%	16/10/34	1,41	7,26%	15/01/09
Con Amort Op.	1,0596	12,0000	0,80	2,59%	16/07/07	5,91	2,66%	15/10/19	5,91	2,66%	15/10/19	8,21	2,70%	15/10/19	8,16	2,82%	15/10/19	8,07	3,07%	15/10/19	1,41	7,26%	15/01/09
Sin Amort Op.	1,0596	12,0000	0,80	2,59%	16/07/07	6,17	2,66%	16/10/28	6,17	2,66%	16/10/28	9,45	2,70%	15/01/30	9,53	2,82%	15/10/31	9,59	3,07%	16/10/34	1,41	7,26%	15/01/09

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. A.A. en %	Bonos Serie A1		Bonos Serie A2a		Bonos Serie A2b		Bonos Serie B		Bonos Serie C		Bonos Serie D		Bonos Serie E	
			Principal	Total Intereses ³	Principal	Total Intereses ³	Principal	Total Intereses ³	Principal	Total Intereses ³	Principal	Total Intereses ³	Principal	Total Intereses ³	Principal	Total Intereses ³
Con Amort Op.	0,8550	9,7905	100.000,00	2.417,04	100.000,00	20.379,13	100.000,00	20.379,13	100.000,00	29.011,46	100.000,00	30.333,54	100.000,00	32.977,69	100.000,00	10.727,20
Sin Amort Op.	0,8550	9,7905	100.000,00	2.417,04	100.000,00	21.328,74	100.000,00	21.328,74	100.000,00	32.806,83	100.000,00	36.586,17	100.000,00	40.726,49	100.000,00	10.727,20
Con Amort Op.	0,8793	10,0556	100.000,00	2.367,38	100.000,00	20.024,48	100.000,00	20.024,48	100.000,00	28.217,09	100.000,00	29.502,93	100.000,00	32.074,62	100.000,00	10.733,84
Sin Amort Op.	0,8793	10,0556	100.000,00	2.367,38	100.000,00	20.993,88	100.000,00	20.993,88	100.000,00	32.070,16	100.000,00	35.696,42	100.000,00	39.784,23	100.000,00	10.733,84
Con Amort Op.	0,9119	10,4104	100.000,00	2.310,88	100.000,00	19.534,74	100.000,00	19.534,74	100.000,00	27.870,85	100.000,00	29.140,90	100.000,00	31.681,01	100.000,00	10.743,61
Sin Amort Op.	0,9119	10,4104	100.000,00	2.310,88	100.000,00	20.493,72	100.000,00	20.493,72	100.000,00	31.875,95	100.000,00	35.369,33	100.000,00	39.505,11	100.000,00	10.743,61
Con Amort Op.	1,0596	12,0000	100.000,00	2.087,95	100.000,00	17.514,80	100.000,00	17.514,80	100.000,00	25.203,46	100.000,00	26.351,86	100.000,00	28.648,65	100.000,00	10.787,41
Sin Amort Op.	1,0596	12,0000	100.000,00	2.087,95	100.000,00	18.527,11	100.000,00	18.527,11	100.000,00	30.157,32	100.000,00	32.906,75	100.000,00	37.232,70	100.000,00	10.787,41

T.M.C.A.A.: Tasa Mensual Constante de Amortización Anticipada, T.A.C.A.A.: Tasa Anual Constante de Amortización Anticipada.
Hipótesis WAL (% de pérdida que experimentan las Ph's susceptibles de entrar en litigio) del 20% y WAFF (frecuencia de impago) del 0.15%. 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 las siete 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 (28/02/06) 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, o en la fecha 15/07/2038

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) Impuesto s/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 9, Fondo de Titulización de Activos.

Información a 28 de febrero de 2006

ACTIVO: CERTIFICADOS DE TRANSMISIÓN DE HIPOTECA

General		Certificados de Transmisión de Hipoteca	
		Actual	Fecha de Constitución
Principal:	Número	8,047	8,277
	Pendiente	963.597.553,81	1.000.000.168,62
	Medio	119.746,19	120.816,74
	Mínimo	4.693,27	15.003,29
	Máximo	756.047,10	773.312,88
Interés:	Medio Ponderado	3,3476%	3,3632%
	Mínimo	2,6030%	2,3770%
	Máximo	5,5000%	5,5000%
Vida Residual (Meses)	Media Ponderada	317,2096	320,0783
	Mínima	15,0144	18,1684
	Máxima	349,9959	353,1499
Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente)			
	Euribor 1 año	15,4686%	15,4183%
	IRPH Cajas	0,6860%	0,7268%
	IRPH Cajas – TAE	83,6390%	83,6402%
	Mibor 1 año	0,0733%	0,0765%
	CECA	0,1331%	0,1382%
	CECA – TAE	-	0,0000%

	Amortización Anticipada				Histórica
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	
Tasa Mensual Constante	0,8550%	0,9119%	-	-	0,8793%
Tasa Anual Equivalente	9,7905%	10,4104%	-	-	10,0556%

Distribución Geográfica de los Certificados de Transmisión de Hipoteca		
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	69,5509%	69,6104%
Madrid	10,2904%	10,2085%
Comunidad Valenciana	9,9389%	10,0514%
Murcia	2,0682%	2,0368%
Andalucía	1,5078%	1,5221%
Otras Comunidades	6,6438%	6,5708%

⁽¹⁾ Tasación exclusivamente en Participaciones Hipotecarias.

Morosidad Actual								
Antigüedad	Número de CTHs	Deuda Vencida			Deuda Pendiente Vencimiento	Deuda Total		% Deuda Total / Valor Tasación ⁽¹⁾
		Principal	Intereses y Otros	Total		Principal	%	
Hasta 30 días	224	39.399,66	28.744,47	68.144,13	29.065.781,19	29.105.180,85	83,96%	79,7988%
De 31 a 60 días	43	18.213,34	20.828,48	39.041,82	5.053.796,67	5.072.010,01	14,63%	76,4624%
De 61 a 90 días	7	3.891,44	3.548,96	7.440,40	482.705,87	486.597,31	1,41%	59,0450%
De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-
De 181 a 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	274	61.504,44	53.121,91	114.626,35	34.602.283,73	34.663.788,17	100,00%	78,9022%
Certificados de Transmisión de Hipoteca de Dudoso Cobro o en Ejecución								
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-

Mejora Crediticia

	Actual	A la Emisión
Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos B en relación a las series A+B+C+D	2,20% < 4,40 %	2,20 % < 4,40 %
Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos C en relación a las series A+B+C+D	1,83% < 3,66 %	1,83 % < 3,66 %
Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos D en relación a las series A+B+C+D	2,35% < 4,70 %	2,35 % < 4,70 %
Fondos de Reserva	16.000.000,00 1,6000%	16.000.000,00 1,6000%

Otras Operaciones Financieras (Actual)

Activo	Saldo	Interés
Cta. Inv. % Garantizado	57.325.667,50	2,5270%
Cuenta Amortización	-	2,5270%
Pasivo	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	2.500.000,00	2,5270%
Información Periodo en Espera		
Sdo Vivo CTHs periodo en espera	7.154.435,93	
Intereses Devengados	41.955,68	
Ratio: (Saldo vivo PE + Intereses Devengados) / Saldo Vivo Total	0,7451%	

Otra Información

Ratio de morosidad: Saldo Vivo Impagados > 90 días / Saldo Vivo Total	0,0000 %	0,0000 %
Media Ponderada Principal / Valor de Tasación (P/VT) ⁽¹⁾	75,8209%	76,4407 %

Permutas Interés (Swap)

Swap	Principal Nocial	Interés
Receptor	A determinar	3,302208%
Pagador	A determinar	A determinar

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

SOCIEDAD GESTORA: GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, S.A., S.G.F.T. - C/ FONTANELLA 5 - 7 - BARCELONA - TEL. 93.484.73.36 - FAX: 93.484.73.41
 INFO@GAT-SGFT.COM HTTP://WWW.GAT-SGFT.INFO
 REGISTRO OFICIAL: COMISIÓN NACIONAL MERCADO DE VALORES - PASSEIG DE GRÀCIA, 16 - BARCELONA.

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:

GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, S.A., S.G.F.T.

EL DIRECTOR EJECUTIVO