

Importes expresados en euros

| | | | |
|--|---|------------------------------------|---|
| Fecha Constitución | 09/03/2007 | Directores Aseguramiento | CatalunyaCaixa, JP Morgan, Natixis, UBS Investment Bank |
| Fecha Emisión Bonos | 09/03/2007 | Originador | CatalunyaCaixa |
| Fecha Desembolso | 15/03/2007 | Garante del Swap | |
| Sociedad Gestora | Gestión de Activos Titulizados, SGFT, SA | Agente de Pagos | Banco Santander |
| Administrador | CatalunyaCaixa | Mercado Negociación | AIAF |
| Cta. Tesorería a Tipo Garantizado | Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona | Reg. Contable Valores | S.C.L.V. Espaclear |
| Permutas Intereses | CECA | Depositorio Participaciones | CatalunyaCaixa |
| Prestamo Subordinado | CatalunyaCaixa | Auditores | Deloitte & Touche |
| Directores | CatalunyaCaixa, JP Morgan, Natixis, UBS Investment Bank | | |

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 | | Moody's / S&P / Fitch Ibca / DBRS | |
|--|--------------------------------------|---|--|---|--|---------------------------|---------|--------------------------------------|---------------------|
| | Factor Actual | Actual | Inicial | | | Final Frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| SERIE A1 ES0345672002 Preferente / Pass-Through | - % | 0,00€ 2.000 0,00€ | 100.000,00€ 2.000 200.000.000,00€ | Variable EURIB.3M+0,04% 16-1/4/7/10 | - % Fecha: 16-07-2012 Intereses: - | 17-01-2050 16-1/4/7/10 | | Aaa AAA AAA | Aaa AAA AAA |
| SERIE A2 ES0345672010 Preferente / Pass-Through | 46,57% | 46.570,91€ 10.832 504.456.097,12€ | 100.000,00€ 10.832 1.083.200.000,00€ | Variable EURIB.3M+0,13% 16-1/4/7/10 | 0,887% Fecha: 16-07-2012 Intereses: 104,42 € | 17-01-2050 16-1/4/7/10 | | Ba3 BBB- BBB | Aaa AAA AAA |
| SERIE A3 ES0345672028 Preferente / Pass-Through | 73,62% | 73.617,69€ 2.000 147.235.380,00€ | 100.000,00€ 2.000 200.000.000,00€ | Variable EURIB.3M+0,16% 16-1/4/7/10 | 0,917% Fecha: 16-07-2012 Intereses: 170,64 € | 17-01-2050 16-1/4/7/10 | | Ba3 BBB- BBB | Aaa AAA AAA |
| SERIE B ES0345672036 Mezzanine / Pass-Through | 100,00% | 100.000,00€ 528 52.800.000,00€ | 100.000,00€ 528 52.800.000,00€ | Variable EURIB.3M+0,26% 16-1/4/7/10 | 1,017% Fecha: 16-07-2012 Intereses: 257,08 € | 17-01-2050 16-1/4/7/10 | | C D B | Aa2 A A+ |
| SERIE C ES0345672044 Subordinada / Pass-Through | 100,00% | 100.000,00€ 640 64.000.000,00€ | 100.000,00€ 640 64.000.000,00€ | Variable EURIB.3M+0,50% 16-1/4/7/10 | 1,257% Fecha: 16-07-2012 Intereses: 317,74 € | 17-01-2050 16-1/4/7/10 | | C D CC | Baa2 BBB BBB |
| SERIE D ES0345672051 Equity / Por reducción Fondo Reserva | 100,00% | 100.000,00€ 280 28.000.000,00€ | 100.000,00€ 280 28.000.000,00€ | Variable EURIB.3M+4,50% 16-1/4/7/10 | 5,257% Fecha: 16-07-2012 Intereses: 1328,85 € | 17-01-2050 16-1/4/7/10 | | C D C | Caa3 CCC- CCC |
| Totales | | 796.491.477,12 € | 1.628.000.000,00 € | | | | | | |

ACTIVO AGRUPADO: TIPO DE ACTIVO AGRUPADO

| General | Actual | Fecha de Constitución |
|--|-----------------|-----------------------|
| Principal | | |
| Número | 5.917 | 10.635 |
| Saldo Vivo | 711.577.822,22€ | 1.600.000.049,35€ |
| Medio | 119.904,11€ | 150.434,99€ |
| Mínimo | 281,43€ | 15.043,34€ |
| Máximo | 1.052.058,67€ | 1.562.669,08€ |
| Interés | | |
| Medio Ponderado | 3,2624% | 4,4261% |
| Mínimo | 1,9490% | 2,8500% |
| Máximo | 5,6200% | 5,7500% |
| Vida Residual (Meses) | | |
| Medio Ponderado | 274,87 | 337,37 |
| Mínimo | 0,99 | 21,82 |
| Máximo | 413,01 | 475,79 |
| Índice de referencia (Distib. en porcentaje sobre total de ppal PDTE) | | |
| Euribor 1 año | 60,93% | 52,58% |
| Mibor 1 Año | 0,14% | 0,12% |
| Préstamos Hipotecarios Cajas | 0,24% | 0,19% |
| Préstamos Hipotecarios Cajas TAE | 38,65% | 47,08% |
| Tipo Activo C.E.C.A TAE | 0,01% | 0,01% |
| Tipo Activo CECA | 0,02% | 0,02% |

AMORTIZACION ANTICIPADA

| | Último mes | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|---------------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Tasa Mensual Equivalente | 0,2181% | 0,1653% | 0,1687% | 0,1468% | 0,8498% |
| Tasa Anual Equivalente | 2,5866% | 1,9661% | 2,0055% | 1,7471% | 9,7343% |

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| | Actual | Fecha Constitución |
|----------------------|--------|--------------------|
| Catalunya | 70,53 | 70.19 |
| Madrid | 11,85 | 12.33 |
| Comunidad Valenciana | 7,43 | 7.62 |
| Baleares | 0,50 | 0.43 |
| Aragón | 0,86 | 1.25 |
| Andalucía | 2,20 | 1.89 |
| Murcia | 1,71 | 2.34 |
| Navarra | 0,95 | 0.82 |
| Otras comunidades | 3,97 | 3.13 |

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 | 199 | 55.968,94 € | 29.208,04 € | 85.176,98 € | 29.066.195,21 € | 29.122.164,15 € | 59,33% | 72,9647% |
| De 1 a 2 Meses | 79 | 59.365,08 € | 49.070,24 € | 108.435,32 € | 12.159.757,62 € | 12.219.122,70 € | 24,89% | 76,7939% |
| De 2 a 3 Meses | 48 | 52.320,25 € | 57.246,71 € | 109.566,96 € | 7.690.606,09 € | 7.742.926,34 € | 15,77% | 83,3021% |
| Totales | 326 | 167.654,27 € | 135.524,99 € | 303.179,26 € | 48.916.558,92 € | 49.084.213,19 € | 100,00% | 75,3842% |

(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 | 44 | 1.272,36 € | 439,51 € | 1.711,87 € | 5.707.073,38 € | 5.708.345,74 € | 17,45% | 65,0489% |
| De 1 a 2 Meses | 15 | 1.988,64 € | 1.408,06 € | 3.396,70 € | 1.927.348,93 € | 1.929.337,57 € | 5,90% | 64,7748% |
| De 2 a 3 Meses | 20 | 7.695,14 € | 5.732,70 € | 13.427,84 € | 2.437.873,17 € | 2.445.568,31 € | 7,48% | 61,7423% |
| De 3 a 6 Meses | 51 | 65.025,75 € | 72.558,27 € | 137.584,02 € | 8.137.109,50 € | 8.202.135,25 € | 25,07% | 82,1487% |
| De 6 a 12 Meses | 48 | 70.391,84 € | 73.438,92 € | 143.830,76 € | 7.989.143,83 € | 8.059.535,67 € | 24,64% | 87,2119% |
| De 12 a 18 Meses | 37 | 55.933,32 € | 51.554,04 € | 107.487,36 € | 6.311.345,37 € | 6.367.278,69 € | 19,46% | 84,6234% |
| Totales | 215 | 202.307,05 € | 205.131,50 € | 407.438,55 € | 32.509.894,18 € | 32.712.201,23 € | 100,00% | 77,0707% |

(1) Tasación solo en Préstamos Hipotecarios

MEJORA CREDITICIA

| | Actual | | | A la emisión | | |
|---------------------------------|---------|-------------------------|--------|--------------|---------------------------|-------|
| | % Bonos | Nominal | % MC | % Bonos | Nominal | % MC |
| SERIE A1 | 0,00% | 0,00€ | 0,00% | 12,29% | 200.000.000,00€ | 9,05% |
| SERIE A2 | 63,33% | 504.456.097,12€ | 15,20% | 66,54% | 1.083.200.000,00€ | 9,05% |
| SERIE A3 | 18,49% | 147.235.380,00€ | 15,20% | 12,29% | 200.000.000,00€ | 9,05% |
| SERIE B | 6,63% | 52.800.000,00€ | 8,33% | 3,24% | 52.800.000,00€ | 5,75% |
| SERIE C | 8,04% | 64.000.000,00€ | 0,00% | 3,93% | 64.000.000,00€ | 1,75% |
| SERIE D | 3,52% | 28.000.000,00€ | 0,00% | 1,72% | 28.000.000,00€ | 0,00% |
| Total | | 796.491.477,12 € | | | 1.628.000.000,00 € | |
| Fondo de Reserva Teórico | | 28.000.000,00€ | 3,64% | | 28.000.000,00€ | 1,75% |
| Fondo de Reserva Dotado | | 86,30€ | 0,00% | | 28.000.000,00€ | 1,75% |

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (Actual)

| | Saldo | Interés |
|--|----------------|---------|
| Activo | | |
| CUENTA DE TESORERÍA | 7.506.155,41 € | 0,76% |
| 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 | 0,00 € | 0,00% |
| Pasivo | | |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO | 0,00 € | 0,00% |
| PRÉSTAMO GASTOS INICIALES | 334.503,24 € | 0,76% |
| IMPORTE DISPUESTO POR LÍNEA DE LIQUIDEZ / CRÉDITO | 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 | 38.706.582,87 € | 287.866,18 € |
| 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. | 255.776.310,99 € | 1.299.098,25 € |
| Recuperaciones sobre Write-Off acumulados Recuperaciones de principal y recuperaciones por la venta de fincas adjudicadas. | 155.549.193,08 € | 432.510,83 € |
| Déficit amortización o dotación de bonos | 50.865.772,16 € | 0,00 € |
| Ratio de morosidad Saldo Vivo Impagados > 90 días / Saldo Vivo Total | 3,1801% | 0,0000% |
| Media Ponderada Principal / Valor Tasación Tasación solo en Préstamos Hipotecarios | 71,6780% | 81,7295% |

INFORMACIÓN PERIODO EN ESPERA

| | |
|---|-----------------|
| Saldo Vivo Ph's periodo en espera | 86.128.032,14 € |
| Intereses Devengados | 1.169.195,13 € |
| Ratio: (Saldo vivo GE + Intereses Devengados) / Saldo Vivo Total | 12,2681% |

PERMUTAS INTERÉS (Swap)

| | Principal Nocial | Interés |
|-----------------|------------------|--------------|
| Swap | | |
| Receptor | A Determinar | 1,582493% |
| Pagador | A Determinar | A Determinar |

Informe Mensual, Mayo 2012

HIPOCAT 11 FTA Fondo de Titulización de Activos



SITUACIÓN CARTERA

| | |
|---|---------------------------|
| Cartera Viva Actual | 711.577.822,22 € |
| Saldo Vivo al Corriente de Pago | 629.781.407,80 € |
| Saldo Vivo Impagados (< 3 meses) | 49.084.213,19 € |
| Saldo Vivo Dudosos y Subjetivos | 32.712.201,23 € |
| Cartera Amortizada | 828.481.908,93 € |
| Principal Cobrado desde la constitución | 844.685.028,00 € |
| Capitalización Intereses Garantía en Espera | -16.203.119,07 € |
| Principal actual de Fallidos | 59.940.318,20 € |
| Total Titulizado | 1.600.000.049,35 € |

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.