

# GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

Grupo CAIXA CATALUNYA

## PYMECAT 1, Fondo de Titulización de Activos. Información a 31 de Enero de 2002

|                                           |                                             |                                      |                          |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| <u>Fecha Constitución</u>                 | 17/01/2001                                  | <u>Aseguramiento</u>                 | Caixa Catalunya          |
| <u>Sociedad Gestora</u>                   | Gestión Activos Titulizados, SGFT,SA        |                                      | JP Morgan Securities LTD |
| <u>Agente de Pagos</u>                    | Caixa Catalunya                             |                                      |                          |
| <u>Administrador</u>                      | Caixa Catalunya                             | <u>Originador</u>                    | Caixa Catalunya          |
| <u>Cta. Tesorería a Tipo Garantizados</u> | Caixa Catalunya                             | <u>Mercado Negociación</u>           | ALAF                     |
| <u>Permuta Intereses</u>                  | Caixa Catalunya                             | <u>Reg. Contable Valores</u>         | S.C.L.V.                 |
| <u>Préstamo Subordinado</u>               | Caixa Catalunya                             | <u>Densificación Participaciones</u> | Caixa Catalunya          |
| <u>Directores</u>                         | Caixa Catalunya - JP Morgan Securities LTD. | <u>Audítores</u>                     | Arthur Andersen          |

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

| Serie Código Isin<br>Prelación       | Fecha Emisión | Nominal Circulación (Unitario/Total)   |                                        | Clase Intereses                                            | Tipo Interés Actual                                              | Amortización     |              | Calificación Moody's |         |
|--------------------------------------|---------------|----------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|----------------------|---------|
|                                      |               | Actual                                 | Inicial                                |                                                            |                                                                  | Final Frecuencia | Próxima      | Actual               | Inicial |
| A1 (G)<br>ES0377268000<br>Preferente | 23-01-2001    | 100.000,00 €<br>696<br>69.600.000,00 € | 100.000,00 €<br>696<br>69.600.000,00 € | Variable<br>EURIBOR 3 M -<br>0,01%<br>15-04 / 07 / 10 / 01 | 3,3350%<br>Próximo Cupón:<br>15/04/2002<br>Intereses: 834,00 €   | 15/10/2003       | 15/10/2003   | Aaa                  | Aaa     |
| A1<br>ES0377268018<br>Preferente     | 23-01-2001    | 100.000,00 €<br>174<br>17.400.000,00 € | 100.000,00 €<br>174<br>17.400.000,00 € | Variable<br>EURIBOR 3 M +<br>0,40%<br>15-04 / 07 / 10 / 01 | 3,7450%<br>Próximo Cupón:<br>15/04/2002<br>Intereses: 936,00 €   | 15/10/2003       | 15/10/2003   | Aa1                  | Aa1     |
| A2 (G)<br>ES0377268026<br>Preferente | 23-01-2001    | 100.000,00 €<br>432<br>43.200.000,00 € | 100.000,00 €<br>432<br>43.200.000,00 € | Variable<br>EURIBOR 3 M +<br>0,01%<br>15-04 / 07 / 10 / 01 | 3,3550%<br>Próximo Cupón:<br>15/04/2002<br>Intereses: 839,00 €   | 15/10/2006       | 15/10/2006   | Aaa                  | Aaa     |
| A2<br>ES0377268034<br>Preferente     | 23-01-2001    | 100.000,00 €<br>108<br>10.800.000,00 € | 100.000,00 €<br>108<br>10.800.000,00 € | Variable<br>EURIBOR 3 M +<br>0,50%<br>15-04 / 07 / 10 / 01 | 3,8450%<br>Próximo Cupón:<br>15/04/2002<br>Intereses: 961,00 €   | 15/10/2006       | 15/10/2006   | Aa1                  | Aa1     |
| B<br>ES0377268042<br>Subordinada     | 23-01-2001    | 100.000,00 €<br>90<br>9.000.000,00 €   | 100.000,00 €<br>90<br>9.000.000,00 €   | Variable<br>EURIBOR 3 M +<br>1,70%<br>15-04 / 07 / 10 / 01 | 5,0450%<br>Próximo Cupón:<br>15/04/2002<br>Intereses: 1.261,00 € | A Determinar     | A Determinar | Baa3                 | Baa3    |
| <b>Totales</b>                       |               | <b>150.000.000,00 €</b>                | <b>150.000.000,00 €</b>                |                                                            |                                                                  |                  |              |                      |         |

| Vida Media en Años y Amortización Final Estimadas según Tasas de Amortización Anticipada |                                                             |                       |                                                             |                    |                                                             |                       |                                                             |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|
|                                                                                          | Con Amortización Op. <sup>1</sup>                           |                       |                                                             |                    | Sin Amortización Op. <sup>1</sup>                           |                       |                                                             |                    |
|                                                                                          | Tasa Mensual Histórica Constante de Amortización Anticipada |                       | Tasa Anual Histórica Equivalente de Amortización Anticipada |                    | Tasa Mensual Histórica Constante de Amortización Anticipada |                       | Tasa Anual Histórica Equivalente de Amortización Anticipada |                    |
|                                                                                          | 0,5330%                                                     |                       | 6,2116%                                                     |                    | 0,5330%                                                     |                       | 6,2116%                                                     |                    |
|                                                                                          | Vida Media (Años)                                           | Duración <sup>2</sup> | % TIR <sup>2</sup>                                          | Amortización Final | Vida Media (Años)                                           | Duración <sup>2</sup> | % TIR <sup>2</sup>                                          | Amortización Final |
| Bonos Serie A1 (G)                                                                       | 2,73                                                        | 2,61                  | 3,91%                                                       | 15/10/2003         | 2,73                                                        | 2,61                  | 3,91%                                                       | 15/10/2003         |
| Bonos Serie A1                                                                           | 2,73                                                        | 2,59                  | 4,34%                                                       | 15/10/2003         | 2,73                                                        | 2,59                  | 4,34%                                                       | 15/10/2003         |
| Bonos Serie A2 (G)                                                                       | 5,73                                                        | 5,17                  | 4,20%                                                       | 15/10/2005         | 6,05                                                        | 5,41                  | 4,25%                                                       | 15/10/2010         |
| Bonos Serie A2                                                                           | 5,73                                                        | 5,09                  | 4,72%                                                       | 15/10/2005         | 6,05                                                        | 5,33                  | 4,76%                                                       | 15/10/2010         |
| Bonos Serie B                                                                            | 3,60                                                        | 3,24                  | 5,83%                                                       | 15/10/2006         | 4,48                                                        | 3,81                  | 6,01%                                                       | 15/01/2016         |

| Flujos Totales Estimados según Hipótesis Previstas para cada Bono para el Tomador según Tasas de Amortización Anticipada |                                                             |                              |                                                             |                                                             |                              |                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                          | Con Amortización Op. <sup>1</sup>                           |                              |                                                             | Sin Amortización Op. <sup>1</sup>                           |                              |                                                             |
|                                                                                                                          | Tasa Mensual Histórica Constante de Amortización Anticipada |                              | Tasa Anual Histórica Equivalente de Amortización Anticipada | Tasa Mensual Histórica Constante de Amortización Anticipada |                              | Tasa Anual Histórica Equivalente de Amortización Anticipada |
|                                                                                                                          | 0,5330%                                                     |                              | 6,2116%                                                     | 0,5330%                                                     |                              | 6,2116%                                                     |
|                                                                                                                          | Principal                                                   | Total Intereses <sup>3</sup> | Total Flujos <sup>4</sup>                                   | Principal                                                   | Total Intereses <sup>3</sup> | Total Flujos <sup>4</sup>                                   |
| Bonos Serie A1 (G)                                                                                                       | 100.000,00                                                  | 10.481,04                    | 110.481,04                                                  | 100.000,00                                                  | 10.481,04                    | 110.481,04                                                  |
| Bonos Serie A1                                                                                                           | 100.000,00                                                  | 11.614,24                    | 111.614,24                                                  | 100.000,00                                                  | 11.614,24                    | 111.614,24                                                  |
| Bonos Serie A2 (G)                                                                                                       | 100.000,00                                                  | 23.795,89                    | 123.795,89                                                  | 100.000,00                                                  | 25.442,54                    | 125.442,54                                                  |
| Bonos Serie A2                                                                                                           | 100.000,00                                                  | 26.641,97                    | 126.641,97                                                  | 100.000,00                                                  | 28.449,83                    | 128.449,83                                                  |
| Bonos Serie B                                                                                                            | 100.000,00                                                  | 20.566,28                    | 120.566,28                                                  | 100.000,00                                                  | 26.637,40                    | 126.637,40                                                  |

Hipótesis WALL (% de ph'a en litigio susceptibles de generar pérdidas) del 20% y WAFF (pérdida definitiva de las participaciones hipotecarias en ejecución) del 1%. 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 ambas 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 ET11 (31/01/02) para reflejar más adecuadamente variables que afectan a parámetros dinámicos de los Bonos.

<sup>1</sup> Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de los Derechos de Crédito sea inferior al 10% del inicial y todas las obligaciones de pago derivadas de los Bonos puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad.

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

<sup>3</sup> Sin retención.

<sup>4</sup> A fecha de amortización.

**PYMECAT 1, Fondo de Titulización de Activos.**  
**Información a 31 de Enero de 2002**

**ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS Y DERECHOS DE CRÉDITO**

| General                                                                              |                       | Préstamos Hipotecarios y Derechos de Crédito |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|-----------------------|
|                                                                                      |                       | Actual                                       | Fecha de Constitución |
| Principal:                                                                           | Número                | 3.245                                        | 3.930                 |
|                                                                                      | Pendiente             | 101.952.023,21                               | 150.000.804,46        |
|                                                                                      | Medio                 | 31.418,19                                    | 38.168,15             |
|                                                                                      | Mínimo                | 294,03                                       | 1.221,20              |
|                                                                                      | Máximo                | 500.650,81                                   | 539.031,70            |
| Interés:                                                                             | Medio Ponderado       | 5,6129%                                      | 6,1672%               |
|                                                                                      | Mínimo                | 3,4440%                                      | 3,4900%               |
|                                                                                      | Máximo                | 13,5000%                                     | 14,5000%              |
| Vida Residual (Meses)                                                                | Media Ponderada       | 60,0729                                      | 64,1516               |
|                                                                                      | Mínima                | 0,0329                                       | 0,4928                |
|                                                                                      | Máxima                | 159,9343                                     | 172,4189              |
| Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de principal pendiente) |                       |                                              |                       |
|                                                                                      | CECA                  | 1,4951%                                      | 1,5688%               |
|                                                                                      | EURIBOR 1 año         | 1,9217%                                      | 2,0494%               |
|                                                                                      | EURIBOR 3 meses C.A.  | 10,4975%                                     | 11,2546%              |
|                                                                                      | EURIBOR 12 meses C.A. | 0,5665%                                      | 0,5218%               |
|                                                                                      | Eur. ICO              | 10,0738%                                     | 8,5233%               |
|                                                                                      | Tipo Fijo             | 12,0473%                                     | 13,0894%              |
|                                                                                      | IRMH                  | 0,0886%                                      | 0,2101%               |
|                                                                                      | IRPH Cajas            | 30,5188%                                     | 26,3686%              |
|                                                                                      | IRPE                  | 0,6037%                                      | 1,0044%               |
|                                                                                      | Mibor 3 meses C.A.    | 11,3181%                                     | 14,9447%              |
|                                                                                      | Mibor 6 meses C.A.    | 1,0071%                                      | 1,0196%               |
|                                                                                      | Mibor 12 meses C.A.   | 0,7486%                                      | 0,8900%               |
|                                                                                      | Mibor 1 año           | 14,2283%                                     | 12,3206%              |
|                                                                                      | Mibor ICO             | 4,8851%                                      | 6,2347%               |

| Amortización Anticipada |            |                 |                 |                  |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|
|                         | Último Mes | Últimos 3 meses | Últimos 6 Meses | Últimos 12 Meses |
| Tasa Mensual Constante  | 1,1550%    | 0,8240%         | 0,6751%         | 0,5349%          |
| Tasa Anual Equivalente  | 13,0126%   | 9,4518%         | 7,8067%         | 6,2332%          |
|                         |            |                 |                 | 6,2116%          |

| Distribución Geográfica de las Participaciones Hipotecarias y Derechos de Crédito |          |                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------|
|                                                                                   | Actual   | Fecha de Constitución |
| Cataluña                                                                          | 35,2390% | 31,2282%              |
| Madrid                                                                            | 2,8872%  | 2,7364%               |
| Comunidad Valenciana                                                              | 3,0773%  | 2,5222%               |
| Baleares                                                                          | 0,6952%  | 0,9887%               |
| Andalucía                                                                         | 1,2565%  | 0,3858%               |
| Otras Comunidades                                                                 | 2,0878%  | 1,6177%               |
| Derechos de Crédito                                                               | 54,7570% | 60,3210%              |

**Mejora Crediticia**

|                     | Actual  | A la Emisión   |
|---------------------|---------|----------------|
| Emisión Subordinada | 6,0000% | 9,000.000,00 € |
| Fondos de Reserva   | 1,8000% | 2.700.000,00 € |
|                     |         | 1,3000%        |
|                     |         | 1.950.000,00 € |

**Otras Operaciones Financieras (Actual)**

| Activo                           | Saldo            | Interés |
|----------------------------------|------------------|---------|
| Cta. Inv. % Garantizado          | 4.871.140,79 €   | 3,3450% |
| Cuenta Amort. A tipo Garantizado | 43.839.757,61 €  | 3,3450% |
| Pasivo                           |                  |         |
| Aval Estado A1 (G) y A2 (G)      | 112.800.000,00 € | -       |
| Línea Crédito A1 (G)             | 16.000.000,00 €  | -       |
| Línea Crédito A2 (G)             | 10.000.000,00 €  | -       |
| Préstamo Subordinado             | 2.326.033,92 €   | 3,3450% |

| Permutas Interés (Swap) | Principal Nominal | Interés      |
|-------------------------|-------------------|--------------|
| • Swap                  |                   |              |
| Receptor                | A determinar      | 4,047640%    |
| Pagador                 | A determinar      | A determinar |

| Otra Información                                                   | Actual   | A la Emisión |
|--------------------------------------------------------------------|----------|--------------|
| Cuenta de Déficit De recuperación                                  | 0,0000%  | 0            |
| Media Ponderada Principal / Valor de Tasación (P/V) <sup>(1)</sup> | 40,9325% | 43,5282%     |

**Regla para Amortización Bonos Serie B**

|                                                                                                        |                    |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo Principal Pendiente Bonos B con relación a (Total Emisión - Saldo Cta. Amortización Garantizada) | 8,4778% < 10,0000% | 3,0000% < 10,0000% |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|

**Reglas Excepcionales Amortización Anticipada**

|         |                  |
|---------|------------------|
| - TAJIP | 6,2116% < 32,00% |
|---------|------------------|

<sup>(1)</sup> Tasación exclusivamente en Participaciones Hipotecarias.

| Morosidad Actual                |                                  |               |                   |            |                             |              |         |                                               |
|---------------------------------|----------------------------------|---------------|-------------------|------------|-----------------------------|--------------|---------|-----------------------------------------------|
| Antigüedad                      | Número Participaciones Préstamos | Deuda Vencida |                   |            | Deuda Pendiente Vencimiento | Deuda Total  |         | % Deuda Total / Valor Tasación <sup>(1)</sup> |
|                                 |                                  | Principal     | Intereses y Otros | Total      |                             | Principal    | %       |                                               |
| Hasta 30 días                   | 28                               | 15.202,60     | 1.231,92          | 16.434,52  | 1.148.738,05                | 1.163.940,65 | 32,72%  | -                                             |
| De 1 a 2 meses                  | 79                               | 39.742,59     | 3.978,57          | 43.721,16  | 1.484.500,08                | 1.524.242,67 | 42,85%  | 42,37%                                        |
| De 2 a 3 meses                  | 30                               | 26.575,08     | 3.860,54          | 30.435,62  | 378.730,45                  | 405.305,53   | 11,39%  | 23,46%                                        |
| De 3 a 6 meses                  | 24                               | 49.478,73     | 8.940,53          | 58.419,26  | 395.162,33                  | 444.641,06   | 12,50%  | 54,43%                                        |
| De 6 a 12 meses                 | 3                                | 6.186,94      | 787,25            | 6.974,19   | 12.707,65                   | 18.894,59    | 0,53%   | 39,40%                                        |
| Totales                         | 164                              | 137.185,94    | 18.798,81         | 155.984,75 | 3.419.838,56                | 3.557.024,50 | 100,00% | 41,21%                                        |
| Participaciones de Dudoso Cobro |                                  |               |                   |            |                             |              |         |                                               |
| De 61 a 90 días                 | -                                | -             | -                 | -          | -                           | -            | -       | -                                             |
| De 91 a 180 días                | 3                                | 13.490,06     | 2.119,52          | 15.609,58  | 84.403,38                   | 97.893,44    | 28,81%  | -                                             |
| De 181 a 365 días               | 16                               | 37.399,63     | 6.313,38          | 43.713,01  | 195.178,16                  | 232.577,79   | 68,45%  | -                                             |
| De 1 a 2 años                   | 1                                | 526,03        | 118,25            | 644,28     | 8.759,92                    | 9.285,95     | 2,73%   | -                                             |
| De 2 a 3 años                   | 0                                | 0,00          | 0,00              | 0,00       | 0,00                        | 0,00         | 0,00%   | -                                             |
| Totales                         | 20                               | 51.415,72     | 8.551,15          | 59.966,87  | 288.341,46                  | 339.757,18   | 100,00% | -                                             |

**INFORMACIÓN ADICIONAL EN:**

SOCIEDAD GESTORA: GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA, SGFT  
REGISTRO OFICIAL: COMISIÓN NACIONAL MERCADO DE VALORES

**RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:**

GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA, SGFT  
**EL DIRECTOR EJECUTIVO**