



GestiCaixa

Avda. Diagonal, 621-629, Torre 2, 08028 Barcelona. 04 N 2004031984

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
DELEGACIÓN CATALUNYA

REGISTRE D'ENTRADA

JUAN IGNACIO SANZ CABALLERO, secretario del Consejo de Administración de la compañía mercantil **GESTICAIXA, SOCIEDAD GESTORA DE FONDOS DE TITULIZACIÓN, S.A.** con domicilio social en Barcelona, Avda. Diagonal, 621 y N.I.F. A-58481227, en relación con el acta de la sesión del Consejo de Administración de dicha compañía, celebrada el veintiséis de marzo de dos mil cuatro.

CERTIFICA:

I. Las circunstancias siguientes:

- Que el Consejo de Administración se ha celebrado en Barcelona, Avda. Diagonal, 621, el día veintiséis de marzo de dos mil cuatro.
- Que, de acuerdo con los Estatutos Sociales, ha presidido el Consejo el Sr. Pedro Huguet Vicens y ha actuado como secretario el Sr. Juan Ignacio Sanz Caballero, presidente y secretario, respectivamente, del Consejo de Administración.
- Que han asistido a la sesión, además del presidente del Consejo de Administración todos los consejeros.
- Que el presidente ha declarado constituido válidamente el Consejo de Administración y abierta la sesión.
- Que el Acta de la sesión, una vez leída, fue aprobada por unanimidad.

II. Que en la mencionada sesión se han tratado, entre otros, los siguientes puntos:

Examen y aprobación de las Cuentas Anuales de GC FTGENCAT II, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS –comprensivas de la Memoria, del Balance y de la Cuenta de Resultados-, correspondientes al ejercicio de 2003, así como del informe de gestión.

Los reunidos, previa la oportuna deliberación, por unanimidad, a la vista de la documentación facilitada, aprueban las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2003 –que comprenden el Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y la Memoria-, y el informe de gestión relativo al mismo ejercicio. Las mencionadas cuentas anuales se corresponden con las que han sido auditadas por Deloitte & Touche España, S.L.



Autorizaciones para la formalización de los acuerdos que se adopten y para cumplir trámite de gestión exigido por la legislación vigente, librando las oportunas certificaciones.

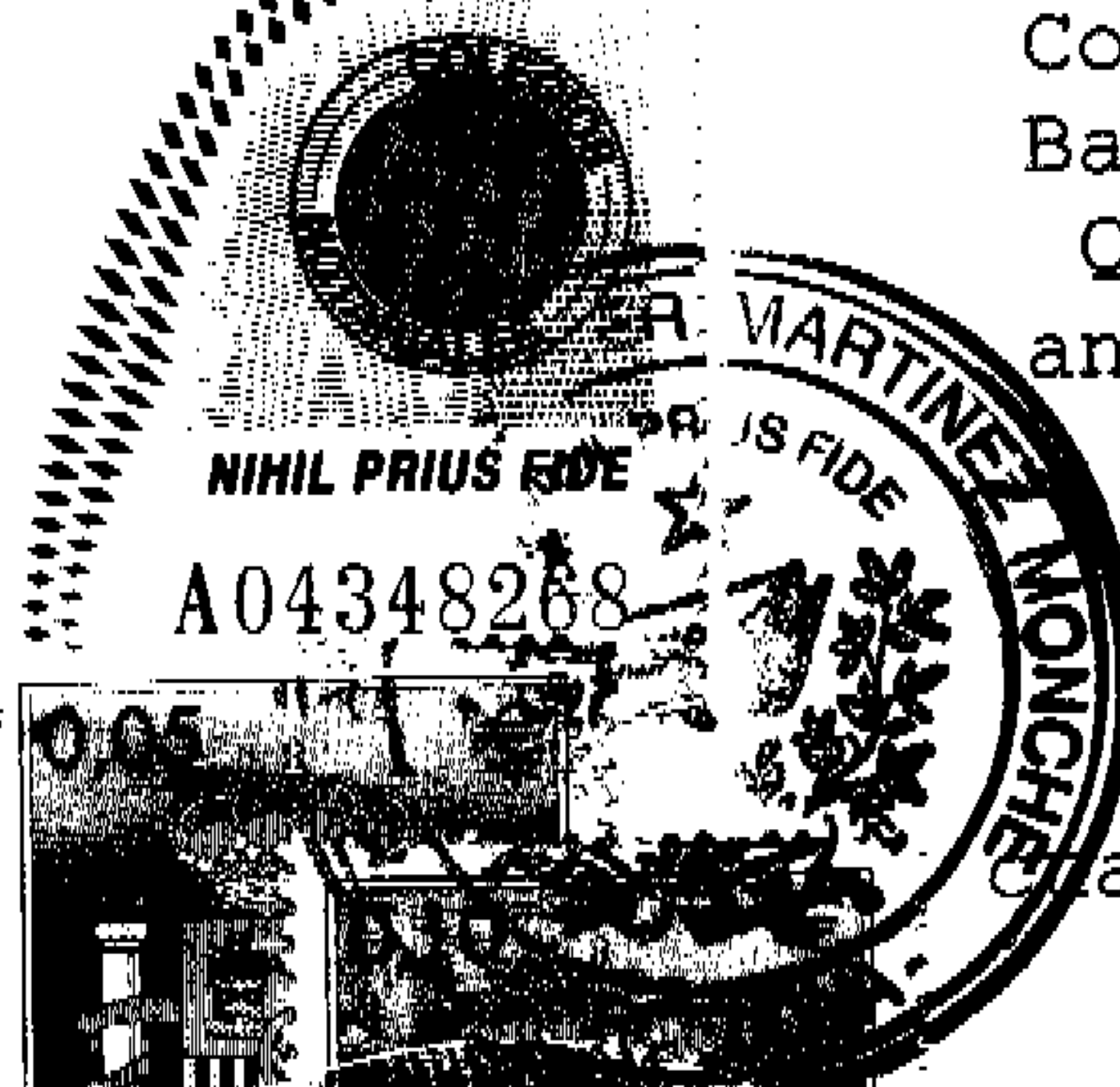
Se acuerda, por unanimidad, facultar al Presidente don Pedro Huguet Vicens y al Secretario don Juan Ignacio Sanz Caballero para que cualquiera de ellos, pueda elevar a públicos los anteriores acuerdos, otorgando y firmando cuantos documentos públicos o privados fueren menester de conformidad con la legislación vigente.

Y, para que así conste, libra este certificado, con el Visto Bueno del Sr. Presidente, en Barcelona, del día treinta de marzo de 2004.

Vº Bº,
EL PRESIDENTE

Pedro Huguet Vicens

SELO DE LEGITIMACIONES Y LEGALIZACIONES



Yo, JAVIER MARTINEZ MONCHE, Notario del Ilustre Colegio de Cataluña, con residencia en Barcelona, DOY FE:

Que considero legítimas las firmas que anteceden de:

- DON PEDRO HUGUET VICENS
- DON JUAN IGNACIO SANZ CABALLERO

Libro Indicador número 2.035.

Barcelona, a uno de Abril de dos mil cuatro.





**GC FTGENCAT II
FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

**BONOS DE TITULIZACION
IMPORTE 950.000.000 EUROS
EMISION 4/04/03
SERIES "AG" – "AS" – "BG" – "BS" – "C"**

**INFORME ANUAL
EJERCICIO 2003**



GestiCaixa

**GESTICAIXA, SOCIEDAD GESTORA DE
FONDOS DE TITULIZACION, S.A.**

**GC FTGENCAT II
FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Informe Anual – Ejercicio 2003:

Indice:

1. Cuentas Anuales.

- Balance de Situación.
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
- Memoria del Ejercicio.

2. Informe de Auditoría.

3. Informe de Gestión.

- Evolución de la Cartera de Activos Cedidos.
- Clasificación de la Cartera de Activos Cedidos.
- Evolución de los Bonos de Titulización.
- Vida Media y Amortización Final Estimada.

**GC FTGENCAT II
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS:
CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES
AL EJERCICIO 2003**



GC FTGENCAT II
FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

BALANCE DE SITUACION A 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Miles de Euros)

ACTIVO	2003	PASIVO	2003
INMOVILIZADO		ACREEDORES A LARGO PLAZO	
Gastos Establecimiento (Nota 4)	1.588	Deudas con Entidades de Crédito	4.035
Inmovilizaciones Financieras	669.358	Préstamo Subordinado (Nota 10)	4.035
Activos Cedidos (Nota 5)	669.366	Emisión de Obligaciones	725.072
Provisiones	-8	Bonos Titulización (Nota 9)	725.072
Total Inmovilizado	670.946	Total Acreedores a Largo Plazo	729.107
ACTIVO CIRCULANTE		ACREEDORES A CORTO PLAZO	
Inversiones Financieras Temporales (Nota 6)	124.854	Emisión de Obligaciones (Nota 9)	124.854
Tesorería (Nota 7)		Otros Acreedores (Nota 11)	257
- Cuenta de Tesorería	6.207	Ajustes por Periodificación (Nota 12)	6.190
- Cuenta de Cobros	56.702	Administraciones Públicas (Nota 11)	203
Ajustes por Periodificación (Nota 12)	1.035		
Otros créditos (Nota 8)	868		
Total Activo Circulante	189.666	Total Acreedores a Corto Plazo	131.504
TOTAL ACTIVO	860.612	TOTAL PASIVO	860.612

Las Notas 1 a 15 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del Balance de Situación al 31 de diciembre de 2003.



GC FTGENCAT II
FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

**CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENSIVO ENTRE
EL 28 DE MARZO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**
(Miles de Euros)

DEBE	2003	HABER	2003
A) GASTOS	26.712	B) INGRESOS	26.712
A.3 Dotaciones para amortizaciones de inmovilizado (Nota 4)	286	B.1 Ingresos de explotación	0
A.4 Otros Gastos Explotación	11	B.I PÉRDIDAS DE EXPLOTACIÓN	297
A.I BENEFICIOS DE EXPLOTACIÓN		B.2. Ingresos Financieros	26.712
A.6 Gastos financieros y gastos asimilados	17.270	Intereses Activos Cedidos (Nota 5)	26.159
Bonos de Titulización (Nota 9)	121	Otros Ingresos Financieros (Nota 7)	553
Préstamo y Crédito Subordinado (Nota 10)	6.008	B.II RESULTADOS FINANCIEROS NEGATIVOS	0
Permutas Financieras de Intereses (Nota 13)	3.008	B.III PÉRDIDAS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	0
Comisiones Devengadas	8	B.IV RESULTADOS EXTRAORDINARIOS NEGATIVOS	0
A.7 Dotación Provisiones Inmovilizado Financiero	297	B.V PERDIDAS ANTES DE IMPUESTOS	0
A.II RESULTADOS FINANCIEROS POSITIVOS	297	B.VI RESULTADO DEL EJERCICIO (PÉRDIDAS)	0
A.III BENEFICIOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	0	((B.V+A.14+A.15)	0
A.IV RESULTADOS EXTRAORDINARIOS POSITIVOS	0		
A.V BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	0		
A.14 Impuestos sobre sociedades (Nota 3.7)	0		
A.VI RESULTADO DEL EJERCICIO (BENEFICIOS)	0		

Las Notas 1 a 15 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del periodo comprensivo entre el 28 de marzo y el 31 de diciembre de 2003.

**MEMORIA EJERCICIO 2003 CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENSIVO
ENTRE EL 28 DE MARZO DE 2003 (FECHA DE SU CONSTITUCION)
Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

1. Naturaleza y Actividad.**1.1. Constitución y Objeto Social.**

GC FTGENCAT II, Fondo de Titulización de Activos (en adelante el Fondo), se constituyó mediante escritura pública el 28 de marzo de 2003, ante el notario de Barcelona, D. Jaime Monjo Carrió, número de protocolo 255/2003, agrupando 8.938 préstamos por un importe total de € 950.031.281,95, emitidas por Banco de Sabadell, S.A., Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Banco Santander Central Hispano, S.A., Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, Banco Español de Crédito, S.A., Banco Pastor S.A., y Banco Popular Español, S.A. (en adelante las Entidades Cedentes), según el detalle siguiente:

Entidad Cedente	Número	Importe
Banco de Sabadell, S.A.	1.649	250.000.435,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	1.876	225.004.137,36
Banco Santander Central Hispano, S.A.	2.708	225.008.047,06
Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona	1.672	125.011.209,47
Banco Español de Crédito, S.A.	602	60.004.281,91
Banco Pastor, S.A.	292	40.000.109,78
Banco Popular Español, S.A.	139	25.003.061,26
Total	8.938	950.031.281,95

Previamente, el día 27 de marzo de 2003, la Comisión Nacional del Mercado de Valores inscribió en los registros oficiales el Informe de los Auditores de Cuentas, los Documentos Acreditativos y el Folleto Informativo correspondientes a la constitución del Fondo y a la emisión de los Bonos de Titulización (en adelante los Bonos) con cargo al mismo por un importe de € 950.000.000.

El Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado carente de personalidad jurídica, que está integrado en cuanto a su activo por la cartera de Activos Cedidos, y en cuanto a su pasivo por los Bonos emitidos y el Préstamo Subordinado, en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo.

GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante la Sociedad Gestora), domiciliada en Barcelona, Avenida Diagonal, 621-629, tiene a su cargo la administración y representación legal del Fondo.

Teniendo en cuenta la actividad del Fondo, éste no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de carácter medioambiental que puedan ser significativas en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del Fondo. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a la información de cuestiones medioambientales.

El primer ejercicio de funcionamiento del Fondo se inicia el 28 de marzo y finaliza el 31 de diciembre de 2003

1.2. Extinción y Liquidación Anticipada.

El Fondo se extingue al amortizarse íntegramente los Activos Cedidos que agrupa, siendo la Fecha de Vencimiento Final del Fondo el 25 de julio de 2023.

Asimismo, la Sociedad Gestora, previa comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, está facultada para proceder a la liquidación anticipada del Fondo, y con ello, a la amortización anticipada de la totalidad de la emisión de los Bonos en una Fecha de Pago determinada, de acuerdo a los supuestos de liquidación definidos en la Ley 19/1992 de 7 de julio y recogidos en la escritura de constitución.

1.3. Orden de Prelación de Pagos y Reglas Excepcionales.

Tanto para proceder a los pagos trimestrales debidos por el Fondo, como en el caso de procederse a su liquidación anticipada, se aplica el Régimen de Prelación de Pagos establecido en la escritura de constitución del Fondo.

1.4. Contrato Crédito Subordinado.

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, mantiene un Contrato de Crédito Subordinado, con las siguientes características:

1. El importe total del Crédito Subordinado ha sido inicialmente de € 23.750.000.
2. El importe inicialmente dispuesto del Crédito Subordinado fue de un 0,25% del Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos en la Fecha de Desembolso, o sea € 2.375.000.
3. El importe total del Crédito Subordinado podrá reducirse, en una Fecha de Pago y a lo largo de la vida del Fondo, por autorización expresa y discrecional de las Agencias de Calificación.
4. Funcionamiento: el crédito devenga un interés nominal anual, variable y pagadero trimestralmente para cada periodo de devengo de intereses, que es igual al tipo de interés de los Bonos de la serie C.
5. Destino: dotación de un mecanismo de garantía ante posibles pérdidas y déficits temporales de ingresos y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el orden de prelación de pagos.

1.5. Fondo de Reserva.

El Fondo de Reserva se constituyó inicialmente en la Fecha de Desembolso, con cargo al Crédito Subordinado Inicialmente Dispuesto, por un importe igual al 0,25% del Saldo Inicial del Importe Principal de los Bonos.

Las cantidades que integran el Fondo de Reserva están depositadas en la Cuenta de Tesorería del Fondo.

1.6. Normativa Legal.

La constitución del Fondo y la emisión de los Bonos se realiza al amparo de la Resolución ECF/329/2003, de 4 de febrero, por la cual se aprueban las bases y la documentación para la obtención del Aval de la "Generalitat de Catalunya" que prevé el artículo 34.11 de la Ley 30/2002, de 30 de diciembre, y están sujetos al régimen legal previsto por el Real Decreto 926/1998, por la Ley 19/1992, de 7 de julio, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y sobre Fondos de Titulización Hipotecaria (la "Ley 19/1992"), en cuanto a lo no contemplado en el Real Decreto 926/1998 y en tanto resulte de aplicación, por la Ley 24/1998, de 28 de julio, del Mercado de Valores (la "Ley del Mercado de Valores"), en lo referente a su supervisión, inspección y sanción, en las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor que resulten de aplicación en cada momento.

1.7. Régimen de Tributación.

El Fondo está sometido al tipo general del Impuesto sobre Sociedades y exento del concepto de operaciones societarias del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados.

La administración del Fondo por la Sociedad Gestora está exenta del Impuesto sobre el Valor Añadido.

Las contraprestaciones satisfechas a los titulares de los Bonos en concepto de intereses tienen la consideración de rendimientos de capital mobiliario. El Agente de Pagos está obligado a practicar la retención que corresponda según la normativa fiscal vigente en cada momento.

Respecto a los rendimientos de los Activos Cedidos, no existe obligación de retener ni de ingresar a cuenta.

2. Bases de Presentación.

2.1. Imagen Fiel.

Las cuentas anuales han sido obtenidas de los registros contables del Fondo, presentándose de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en España, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo. Estas cuentas anuales han sido formuladas por la Sociedad Gestora el 26 de marzo de 2004.

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2003 se emiten al objeto de cumplir las obligaciones de publicidad y verificación de la información contable contenida en la escritura de constitución del Fondo.

La contabilización del Fondo se realiza en Euros, y por consiguiente todos los importes monetarios que contiene la presente memoria están expresados en Euros.

2.2. Comparación de la información.

Al ser éste el primer ejercicio de actividad del Fondo, iniciado el 28 de marzo, no se incluye la comparación de los balances de situación y Cuenta de Pérdidas y Ganancias con el ejercicio anterior.

3. Normas de Valoración y Principales Principios Contables Aplicados.

Las cuentas anuales adjuntas han sido formuladas siguiendo los principios y normas de valoración contenidas en el Plan General de Contabilidad en vigor:

3.1. Reconocimiento de Ingresos y Gastos.

Los ingresos y gastos se reconocen por el Fondo siguiendo el criterio del devengo, es decir, en función de la corriente real que los mismos representan, con independencia del momento en el que se produzca el cobro o el pago.

3.2. Inmovilizaciones Financieras - Activos Cedidos.

La Cartera de Activos Cedidos está compuesta por Préstamos. Se contabilizan por el valor de adquisición de los Activos Cedidos adquiridos, que coincide con el valor del principal pendiente de amortizar a la Fecha de Constitución.

Adicionalmente, en caso de que sea necesario, se creará un fondo de insolvencias cuyo objeto será cubrir aquellas situaciones en las que se estime la dudosa recuperabilidad del importe pendiente, aplicando un criterio de máxima prudencia valorativa y conforme a la normativa legal vigente.

3.3. Gastos de Establecimiento.

Corresponden a todos los gastos necesarios para la constitución del Fondo y la emisión de los Bonos. Su amortización se realizará linealmente en cinco años, según la legislación en vigor.

El cargo en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del periodo comprensivo entre el 4 de abril de 2003, fecha de desembolso, y el 31 de diciembre de 2003 en concepto de amortización ha ascendido a € 286.410,07 (véase Nota 4).

3.4. Tesorería.

Se corresponden con los saldos depositados en la cuenta corriente de Tesorería abierta en el Agente de Pagos ("la Caixa") y en las cuentas corrientes de cobros abiertas en las Entidades Cedentes. Estos saldos incluyen ingresos obtenidos por el Fondo hasta su distribución trimestral.

3.5. Acreedores a Largo Plazo.

a) **Bonos de Titulización:** Se corresponden con la emisión de los Bonos realizada que se encuentran registrados por el nominal pendiente de amortizar y diferenciados por cada una de las series "AG", "AS", "BG", "BS" y "C".

b) **Deudas con Entidades de Crédito:** Se corresponden con el importe pendiente de amortizar del Préstamo Subordinado y con el saldo dispuesto del Crédito Subordinado.



3.6. Cuentas de Periodificación Activas y Pasivas.

Las cuentas de periodificación activas incluyen principalmente la periodificación lineal realizada de los intereses devengados por los Activos Cedidos y por las operaciones de cobertura mantenidas por el Fondo.

Las cuentas de periodificación pasivas incluyen principalmente la periodificación lineal realizada de las comisiones devengadas en función de los contratos suscritos, todos ellos en relación con la administración financiera y operativa del Fondo, con la periodificación lineal de los intereses de los Bonos, del Crédito Subordinado, del Préstamo Subordinado y de las operaciones de cobertura mantenidas por el Fondo.

3.7. Impuesto sobre Sociedades.

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio se calcula sobre el resultado económico antes de impuestos, corregido por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiéndose éste como la base imponible del citado impuesto, y minorado por las bonificaciones y deducciones en la cuota, excluidas las retenciones e intereses a cuenta. Las diferencias temporales entre los resultados económico y fiscal, si existen, dan lugar a impuestos anticipados o diferidos.

Dado que a 31 de diciembre de 2003 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, y no hay diferencias permanentes ni temporales, no procede cuota alguna por el impuesto de sociedades del ejercicio.

3.8. Permutas Financieras de Intereses.

El nocional de estas operaciones se registra en cuentas de orden. Los resultados de las operaciones se imputan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de forma simétrica al devengo de ingresos o de costes de los elementos cubiertos.

4. Gastos de Establecimiento.

El saldo que figura en el Balance se corresponde con el importe pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2003, y el movimiento del periodo comprensivo entre el 4 de abril de 2003, fecha de desembolso, y el 31 de diciembre de 2003 corresponde íntegramente a su amortización, habiéndose registrado el gasto del periodo en el epígrafe "Dotaciones para amortizaciones de inmovilizado" de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta.

5. Inmovilizaciones Financieras.

Están compuestas por los Activos Cedidos pendientes de amortizar que la Sociedad Gestora suscribió en nombre y representación del Fondo.

La adquisición de los Activos Cedidos ascendió al importe de € 950.031.281,95 y fueron emitidas por las Entidades Cedentes, según detalle en Nota 1.1..

El tipo de interés nominal anual medio ponderado de la cartera de los Activos Cedidos a 31 de diciembre de 2003 es del 3,63%.

El movimiento de los Activos Cedidos, durante el presente ejercicio, corresponde a amortizaciones ordinarias y anticipadas por un importe de € 115.833.577,01 y € 39.913.166,38 respectivamente. En las amortizaciones ordinarias se recogen los importes de las cuotas vencidas cobradas y no cobradas, siendo estas últimas dadas de baja de la cartera de Activos Cedidos y traspasadas al epígrafe “Otros Créditos - Deudores de Principal Vencido” (Nota 8). Mensualmente, del total del saldo de los Activos Cedidos se clasifican en el epígrafe de Inversiones Financieras Temporales (véase Nota 6) aquéllas con vencimiento inferior a un año. El saldo de los Activos Cedidos a largo plazo a 31 de diciembre de 2003 asciende a € 669.365.773,13.

Durante el periodo comprendido entre el 4 de abril, fecha de desembolso, y el 31 de diciembre del ejercicio 2003, los Activos Cedidos han devengado € 26.159.087,06 en concepto de intereses y comisiones. A 31 de diciembre de 2003, €1.034.226,46 estaban pendientes de cobro y se encontraban registrados en el epígrafe “Ajustes por Periodificación” del activo del Balance de Situación adjunto (véase Nota 12.A).

6. Inversiones Financieras Temporales.

El saldo que figura en el Balance de Situación adjunto corresponde íntegramente al principal a amortizar de los Activos Cedidos con vencimiento inferior a un año.

7. Tesorería.

El saldo que figura en el balance se corresponde con los depósitos de los saldos depositados en la Cuenta Corriente de Tesorería, abierta en el Agente de Pagos (“la Caixa”), y de las Cuentas Corrientes de Cobros, abiertas en las Entidades Cedentes, según el detalle siguiente:

Cuenta Corriente	Importe
Cuenta Corriente de Tesorería	6.206.618,90
Cuentas Corrientes de Cobros	56.701.924,22
Total Tesorería	62.908.543,12

7.1.Cuenta Corriente de Tesorería.

La Cuenta Corriente de Tesorería esta abierta en el Agente de Pagos (“la Caixa”) y devenga un interés variable referenciado al Euribor a tres meses menos un margen de 0,25%.

Durante el periodo comprendido entre el 4 de abril, fecha de desembolso, y el 31 de diciembre del ejercicio 2003, la Cuenta Corriente de Tesorería ha devengado unos intereses de € 107.669,50.

7.2.Cuentas Corrientes de Cobros.

Las Cuentas Corrientes de Cobros están abiertas en las Entidades Cedentes y devengan un interés variable referenciado al Euribor a tres meses menos un margen de 0,25%.

La Sociedad Gestora ordenará transferencias a la Cuenta Corriente de Tesorería, dos días hábiles anteriores a cada Fecha de Determinación, de las cantidades depositadas en las Cuentas Corrientes de Cobros.

Durante el periodo comprendido entre el 4 de abril, fecha de desembolso, y el 31 de diciembre del ejercicio 2003, las Cuentas Corrientes de Cobros han devengado unos intereses de € 444.886,58.

8. Otros Créditos.

El detalle del saldo de este capítulo del Balance de Situación se especifica en el cuadro siguiente:

Concepto	Importe
Deudores por Intereses y Principal Vencidos	753.144,13
Deudores Dudoso Cobro por Intereses y Principal Vencidos	50.947,23
Deudores Dudoso Cobro por Principal Pendiente de Vencimiento	64.312,09
Total Otros Créditos	868.403,45

En el cuadro siguiente se desglosan los importes de Principal e Intereses vencidos agrupados en Deudores y Deudores de Dudoso Cobro, en función de su antigüedad.

Antigüedad de la Deuda	Nº	Deudores		Nº	Deudores de Dudoso Cobro	
		Principal	Intereses		Principal	Intereses
Hasta 1 mes	394	490.408,73	107.685,29	0	0,00	0,00
De 1 a 2 meses	48	55.963,83	18.450,64	0	0,00	0,00
De 2 a 3 meses	22	63.960,78	16.674,86	2	2.222,00	992,41
De 3 a 6 meses	0	0,00	0,00	7	32.363,93	6.192,64
De 6 a 12 meses	0	0,00	0,00	1	10.576,01	0,00
Mas de 12 meses	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Totales	464	610.333,34	142.810,79	10	45.161,94	7.185,05

a) **Deudores por Intereses y Principal Vencidos:** Corresponden con los importes de las cuotas vencidas y no cobradas de los préstamos, por impago de los prestatarios, con antigüedad de hasta tres meses.

b) **Deudores de Dudoso Cobro:**

- **Intereses y Principal Vencidos:** Corresponden a los importes de las cuotas vencidas y no cobradas de los préstamos por impago de los prestatarios y que cumplan alguno de

los requisitos siguientes: primer recibo impagado con una antigüedad de más de tres meses, inicio de Procedimiento Judicial o importe deudor superior al 25% del total de la deuda con un primer recibo impagado con una antigüedad de más de tres meses. A partir de este momento, los intereses devengados de los préstamos pasan a contabilizarse en cuentas de orden (véase Nota 13.).

El importe de los Intereses correspondientes a Deudores de Dudoso Cobro están contabilizados en el Balance de Situación y en las Cuentas de Orden por importe de € 5.785,29 y € 1.399,76 respectivamente (véase Nota 13).

- **Principal Pendiente de Vencimiento:** El saldo que figura en el Balance se corresponde con el importe del principal pendiente de vencimiento de aquellos préstamos con recibos impagados que cumplan con alguno de los requisitos siguientes: primer recibo impagado con una antigüedad de más de seis meses, inicio de Procedimiento Judicial o importe deudor superior al 25% del total de la deuda con un primer recibo impagado con una antigüedad de más de seis meses.

9. Bonos de Titulización.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo y con cargo al mismo, procedió a la emisión de las series “AG”, “AS”, “BG”, “BS” y “C”, de Bonos de Titulización que tienen las siguientes características:

Concepto	Serie AG	Serie AS	Serie BG	Serie BS	Serie C	
Importe Nominal	706.800.000	176.700.000	17.600.000	17.600.000	31.300.000	
Número de Bonos	7.068	1.767	176	176	313	
Importe Nominal Unitario	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	
Interés Nominal Anual	Variable, fijado trimestralmente. Interés resultante de convertir a un tipo de interés, sobre la base del año natural, la suma del tipo de interés EURIBOR a tres meses de vencimiento y un margen					
Margen	0,11 %	0,48 %	0,28 %	0,70 %	1,45 %	
Periodicidad de Pago	Trimestral					
Fechas de Pago de Intereses y Amortización	25 de enero, 25 de abril, 25 de julio y 25 de octubre de cada año o, en su caso, el siguiente Día Hábil.					
Calificación:	- Moody's	Aaa	Aa1	Aa2	A1	Baa1
	- Fitch IBCA	AAA	AA+	AA	A	BBB

La “Generalitat de Catalunya” ha otorgado un Aval al Fondo por un importe de € 724.400.000 extensible al importe nominal e intereses de los Bonos de las Series AG y BG.

a) **Amortización Final:** La Fecha de Amortización Final es el 25 de julio de 2023, sin perjuicio de que la Sociedad Gestora pueda proceder a la amortización anticipada (véase Nota 1.2.).

b) **Amortización Parcial:** Se efectúan amortizaciones parciales de los Bonos en cada una de las fechas de pago de intereses previstas, esto es, los días 25 de enero, 25 de abril, 25 de julio y 25 de octubre de cada año, o en su caso, el siguiente día hábil, hasta su total amortización.

La amortización de los Bonos de las Series AG y AS se realizará a prorrata entre los mismos, mediante reducción del nominal de cada Bono, hasta completar el mismo, en cada Fecha de Pago.

La amortización de los Bonos de las Series BG y BS se realizará a prorrata entre los mismos, mediante reducción del nominal de cada Bono, hasta completar el mismo, en cada Fecha de Pago.

La amortización de los Bonos de las Series BG y BS comenzará sólo cuando se hayan amortizado completamente los Bonos de las Series AG y AS.

La amortización de los Bonos de la Serie C se realizará a prorrata entre los mismos, mediante reducción del nominal de cada Bono, hasta completar el mismo, en cada Fecha de Pago.

La amortización de los Bonos de la Serie C comenzará sólo cuando se hayan amortizado completamente los Bonos de las restantes Series.

c) Amortización Anticipada: En determinados supuestos la Sociedad Gestora está facultada para proceder en una Fecha de Pago a la liquidación anticipada del Fondo y con ello a la amortización anticipada de la totalidad de los Bonos.

d) Emisión de los Bonos: La emisión de los Bonos se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, € 950.000.000, libre de impuestos y gastos para el suscriptor. Está en soporte de anotaciones en cuenta y dada de alta SCLBARNA Asimismo cotiza únicamente en la Bolsa de Barcelona.

El movimiento de la emisión durante el presente año ha sido el siguiente:

Bonos Titulización	Serie AG	Serie AS	Serie BG	Serie BS	Serie C
Saldo inicial 28/03/2003	706.800.000,00	176.700.000,00	17.600.000,00	17.600.000,00	31.300.000,00
Amortizaciones	- 80.058.741,24	- 20.014.685,31	---	---	---
Saldo a 31/12/2003	626.741.258,76	156.685.314,69	17.600.000,00	17.600.000,00	31.300.000,00
Porcentaje de Bonos Pendientes Vencimiento	88,67%	88,67%	100,00%	100,00%	100,00%

La amortización de los Bonos de Titulización viene determinada por la amortización de los Activos Cedidos.

Durante el periodo comprensivo entre el 4 de abril, fecha de desembolso, y el 31 de diciembre del ejercicio 2003, los Bonos de Titulización han devengado unos intereses de € 17.269.931,36. A 31 de diciembre de 2003 el importe de € 3.729.228,60 está pendiente de pago y se encuentra registrado en el epígrafe "Ajustes por Periodificación" del pasivo del Balance de Situación adjunto (véase Nota 12.B).

10. Deudas con Entidades de Crédito.**10.1. Préstamo Subordinado.**

La Sociedad Gestora suscribió con las Entidades Cedentes, en nombre y representación del Fondo, un contrato de Préstamo Subordinado para Gastos de Constitución y para financiar el desfase inicial del principal, con un importe inicial de € 1.955.524,46, que se amortizará trimestralmente en cada Fecha de Pago, cuya situación al 31 de diciembre de 2003 es la detallada en el cuadro siguiente:

Préstamo Subordinado	Importes
Saldo Inicial	1.955.524,46
Amortizaciones	- 295.386,96
Saldo Final	1.660.137,50

Durante el periodo comprensivo entre el 4 de abril, fecha de desembolso, y el 31 de diciembre del ejercicio 2003, el Préstamo Subordinado ha devengado unos intereses de € 53.054,23. A 31 de diciembre de 2003 el importe de € 10.956,90 está pendiente de pago y se encuentra registrado en el epígrafe "Ajustes por Periodificación" del pasivo del Balance de Situación adjunto (véase Nota 12.B).

10.2. Crédito Subordinado.

La Sociedad Gestora, también, suscribió con las Entidades Cedentes, en nombre y representación del Fondo, un contrato de Crédito Subordinado, destinado a la dotación de un mecanismo de garantía ante posibles pérdidas y déficits temporales de ingresos y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el orden de prelación de pagos, con un importe inicial de € 23.750.000, dispuesto inicialmente por un importe de € 2.375.000, cuya situación al 31 de diciembre de 2003 es la detallada en el cuadro siguiente:

Crédito Subordinado	Importe Disponible	Importe Dispuesto
Saldo Inicial	23.750.000,00	2.375.000,00
Movimiento	---	---
Saldo Final	23.750.000,00	2.375.000,00

Durante el periodo comprensivo entre el 4 de abril, fecha de desembolso, y el 31 de diciembre del ejercicio 2003, el Crédito Subordinado ha devengado unos intereses de € 67.000,88. A 31 de diciembre de 2003 el importe de € 15.675,00 está pendiente de pago y se encuentra registrado en el epígrafe "Ajustes por Periodificación" del pasivo del Balance de Situación adjunto (véase Nota 12.B.).

11. Acreedores a Corto Plazo – Otros Acreedores.

El detalle del saldo de este capítulo del Balance de Situación es el siguiente:

Concepto	Importe
Comisión de Intermediación	229.866,69
H.P. Acreedores Retenciones	203.247,08
Entidades cedentes	19.975,95
Acreedores Varios	7.099,20
Total Acreedores	460.188,92

- a) **Comisión Intermediación:** corresponde al importe pendiente de pago en la última Fecha de Pago, y que se liquidará en la próxima Fecha de Pago, 26 de enero del 2004, siempre que disponga de liquidez suficiente y una vez se hayan atendido las obligaciones de pago según el orden de prelación de pagos del Fondo.
- b) **Hacienda Pública Acreedores Retenciones:** corresponde a las retenciones sobre los intereses de los Bonos de Titulización pagados en el cuarto trimestre del ejercicio 2003 y pendientes de ingresar en la Hacienda Publica en marzo de 2004.
- c) **Entidades cedentes:** se corresponde con el importe de Intereses de Demora y Comisiones cobrados por el Fondo el mes de Diciembre de 2003 y que durante el mes de Enero de 2004 se devolverán a las Entidades Cedentes.
- d) **Acreedores Varios:** Se incluyen € 5.980 por los honorarios facturados por Deloitte & Touche España, S.L. en concepto de la auditoría del periodo comprensivo entre el 28 de marzo y el 31 de diciembre de 2003, los cuales se encuentran pendientes de pago a 31 de diciembre de 2003. Desde la fecha de constitución del fondo hasta el 31 de diciembre de 2003, ni los auditores ni ninguna empresa asociada ha devengado importe alguno en concepto de servicios de consultoría.

12. Ajustes Periodificación.

La composición de estos epígrafes del balance a 31 de diciembre de 2003 se desglosa en los cuadros siguientes:

a) Ajustes por Periodificación (Activo):

Concepto	Importes
Intereses de los Activos Cedidos	1.034.226,46
Total	1.034.226,46

- **Intereses Activos Cedidos:** Intereses devengados por los Activos Cedidos desde la fecha de pago de la última cuota, de cada uno de los préstamos, hasta al 31 de

diciembre, y que se abonarán en las Cuentas de Cobros durante el ejercicio 2004. (véase Nota 5)

b) Ajustes por Periodificación (Pasivo):

Concepto	Importes
Comisión de Gestión	29.465,30
Intereses Préstamo Subordinado (Nota 10)	10.956,90
Intereses Crédito Subordinado (Nota 10)	15.675,00
Comisión de Administración	14.573,90
Comisión de Intermediación	1.369.092,95
Intereses de los Bonos (Nota 9)	3.729.228,60
Intereses Permuta Financiera (Nota 13)	1.020.766,91
Total	6.189.759,56

- **Comisión de Gestión:** comisión devengada desde el 27 de octubre, última fecha de pago, al 31 de diciembre, y que el Fondo liquidará a la Sociedad Gestora en la próxima Fecha de Pago, 26 de enero del 2004, siempre que disponga de liquidez suficiente y una vez haya tendido las obligaciones de pago según el orden de prelación de pagos del Fondo.
- **Intereses Préstamos y Crédito Subordinado, Comisión de Administración, Comisión de Intermediación, Intereses de los Bonos e Intereses del Activo Cedido:** comisiones e intereses devengados desde el 27 de octubre, última fecha de pago, al 31 de diciembre, que el Fondo pagará en la próxima fecha de pago, 26 de enero del 2004, siempre que disponga de liquidez suficiente y una vez haya atendido las obligaciones de pago según el orden de prelación de pagos del Fondo.

13. Cuentas de Orden.

El detalle de Cuentas de Orden a 31 de diciembre de 2003 es el siguiente:

Cuentas de Orden	Importes
Fondo Reserva Principal	2.375.000,00
Línea Crédito Aval	12.000.000,00
Crédito Subordinado	21.375.000,00
Aval Generalitat Catalunya	644.341.258,76
Interés Morosos Activo Cedido	1.399,76
Nocional Permuta Financiera	849.926.573,45
Total	1.530.019.231,97

Dentro del apartado de las Cuentas de Orden existen los siguientes epígrafes:

- a) **Fondo de Reserva Principal:** importe del Fondo de Reserva a 31 de diciembre de 2003 que se encuentra depositado en las Cuentas de Cobros.



- b) **Línea de Crédito del Aval:** permite al Fondo atender al pago de los intereses de los Bonos de la Serie AG y BG, cuando los Fondos Disponibles no sean suficientes para realizar tales pagos en cada Fecha de Pago. Durante el presente ejercicio no se ha dispuesto ningún importe
- c) **Crédito Subordinado:** importe no dispuesto del Crédito Subordinado a 31 de diciembre de 2003.
- d) **Aval de la Generalitat:** la Generalitat de Catalunya garantiza el pago de las obligaciones derivadas de los Bonos de la Serie AG y BG, en concepto de reembolso del principal y abono de intereses ordinarios.
- e) **Interés de los Activos Cedidos:** importe correspondiente a los intereses devengados y no cobrados de los Activos Cedidos contabilizados como Deudores de Dudoso Cobro.
- f) **Nocional Permutas Financieras de Intereses:** en la fecha de constitución del Fondo, 28 de Marzo de 2003, la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo suscribió un Contrato de Permutas Financieras de Intereses con objeto de cubrir el riesgo de intereses tanto de los Activos Cedidos como de los Bonos. La naturaleza de este instrumento financiero es la cobertura de los compromisos de pago que el Fondo tiene comprometido con los tenedores de los Bonos.

Durante el periodo comprensivo entre el 4 de abril, fecha de desembolo, y el 31 de diciembre del ejercicio 2003, el importe total de los intereses devengados ascienden a € 6.007.813,22 y se encuentran registrados como gastos en el epígrafe “ Permuta Financiera de Intereses” de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio 2003.

El importe de los intereses devengados no vencidos a 31 de diciembre de 2003, de ambas partes receptora y pagadora, de las Permutas Financieras de Interés, se encuentran registrados en los epígrafes Ajustes por Periodificación y por un importe neto de € 1.020.766,91 (véase Nota 12.B.). La liquidación se realizará por diferencia en la próxima Fecha de Pago, 26 de enero del 2004, siempre que disponga de liquidez suficiente y una vez haya atendido a las obligaciones de pago según el orden de prelación de pagos del Fondo.

14. Situación Fiscal.

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene pendientes de inspección todos los impuestos que le son aplicables desde el momento de su constitución. En opinión de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora no existen contingencias que pudieran derivarse del periodo a inspección.

La declaración del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2003 que será presentada por el Fondo, no contempla diferencias entre el resultado contable y la base imponible fiscal.

En el periodo comprendido entre el 28 de marzo de 2003, fecha de constitución, y el 31 de diciembre de 2003 se han equilibrado los ingresos y gastos del Fondo, por lo que no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Sociedades.

15. Cuadro de Financiación.

El Cuadro de Financiación al 31 de diciembre de 2003 es el siguiente:

- **Origen y Aplicación de Fondos:**

APLICACIONES DE FONDOS	Ejercicio 2003
Gastos Establecimiento	1.874.684,75
Adquisición Activos Cedidos	950.031.285,95
Amortización y Traspaso a Corto Plazo	
Bonos Titulización	224.927.879,89
Total Aplicaciones de Fondos	1.176.833.846,59
Exceso de Orígenes sobre Aplicaciones	58.161.224,55

ORIGENES DE FONDOS	Ejercicio 2003
Recursos Procedentes de las Operaciones	294.424,82
Bonos Titulización	950.000.000
Préstamo Subordinado	4.035.137,50
Activos Cedidos:	
Amortización Anual, Traspaso a Corto Plazo y	
Deudores Dudoso Cobro	280.665.508,82
Total Orígenes de Fondos	1.234.995.071,14

- **Variaciones del Capital Circulante:**

Variaciones del Capital Circulante – 2003	Aumentos	Disminuciones
Inversiones Financieras Temporales	124.854.453,34	
Acreeedores		125.314.642,26
Tesorería	62.908.543,12	
Ajustes por Periodificaciones		5.155.533,10
Otros créditos	868.403,45	
Totales	188.631.399,91	130.470.175,36
Variación del Capital Circulante	58.161.224,55	

- **Ajustes a realizar para llegar a los Recursos de las Operaciones:**

Resultado del Ejercicio 2003	
Aumentos:	
Dotaciones a la Provisión	8.014,75
Gastos Establecimiento	286.410,07
Total Aumentos	294.424,82
Recursos Procedentes de las Operaciones	294.424,82



FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

D. Pedro Huguet Vicens
Presidente Consejo Administración

D. Joaquin Vilar Barrabeig
Consejero

D. Hernán Cortés Lobato
Consejero

D. José R. Montserrat Miró
Consejero

D^a. Asunción Ortega Enciso
Consejero

D. Xavier Jaumandreu Patxot
Consejero

DILIGENCIA: Tras la formulación por el Consejo de Administración de GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., en sesión de 26 de marzo del 2004, de las Cuentas Anuales (Balance de Situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria del Ejercicio) de GC FTGENCAT II, Fondo de Titulización de Activos, correspondientes al ejercicio anual cerrado a 31 de diciembre de 2003, contenidas en las 20 páginas anteriores, numeradas del 1 al 20, el Presidente y los Consejeros que constituían el Consejo de Administración de la citada Sociedad, en la fecha citada han firmado el presente documento en cumplimiento de lo ordenado en el artículo 171.2 de la Ley de Sociedades Anónimas, siendo autógrafas de los mismos las firmas manuscritas que preceden.



**INFORME DE AUDITORIA
DE LAS CUENTAS ANUALES
DEL EJERCICIO 2003**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A los Tenedores de Bonos de
GC FTGencat II, Fondo de Titulización de Activos
por encargo del Consejo de Administración de
GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.:

Hemos auditado las cuentas anuales de GC FTGencat II, Fondo de Titulización de Activos, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2003 y la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al período comprendido entre el 28 de marzo de 2003 (fecha de su constitución) y el 31 de diciembre de 2003, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de su Sociedad Gestora. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2003 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de GC FTGencat II, Fondo de Titulización de Activos al 31 de diciembre de 2003 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el período comprendido entre el 28 de marzo y el 31 de diciembre de 2003, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados.

DELOITTE & TOUCHE ESPAÑA, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. N° S0692



Miguel Antonio Pérez

29 de marzo de 2004

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:

**DELOITTE & TOUCHE
ESPAÑA, S.L.**

Any 2004 Núm. CC003165

CÒPIA GRATUÏTA

.....
Aquest informe està subjecte a
la taxa aplicable establerta a la
Llei 44/2002 de 22 de novembre.
.....



**INFORME DE GESTION
EJERCICIO 2003**

INFORME DE GESTION – EJERCICIO 2003

Introducción:

GC FTGENCAT II, Fondo de Titulización de Activos (en adelante el Fondo), se constituyó mediante escritura pública el 28 de marzo de 2003, ante el notario de Barcelona, D. Jaime Monjo Carrió, número de protocolo 255/2003, agrupando 8.938 préstamos por un importe total de € 950.031.281,95, emitidas por Banco de Sabadell, S.A., Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Banco Santander Central Hispano, S.A., Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, Banco Español de Crédito, S.A., Banco Pastor S.A., y Banco Popular Español, S.A. (en adelante las Entidades Cedentes), según el detalle siguiente:

Entidad Cedente	Número	Importe
Banco de Sabadell, S.A.	1.500	55.000.000,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	1.816	65.000.000,00
Banco Santander Central Hispano, S.A.	2.700	95.000.000,00
Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona	1.672	60.000.000,00
Banco Español de Crédito, S.A.	602	21.000.000,00
Banco Pastor, S.A.	700	25.000.000,00
Banco Popular Español, S.A.	138	5.031.281,95
Total	8.938	950.031.281,95

Asimismo, con fecha 4 de abril de 2003 se procedió a la emisión de los Bonos de Titulización (en adelante los Bonos) por un importe nominal total de € 950.000.000, integrados por 7.068 Bonos de la Serie “AG”, 1.767 Bonos de la Serie “AS”, 176 Bonos de la Serie “BG”, 176 Bonos de la Serie “BS” y 313 Bonos de la Serie “C”, con un nominal unitario por Bono de € 100.000.

La Comisión Nacional del Mercado de Valores, con fecha 27 de marzo de 2003, inscribió en los registros oficiales el Informe de los Auditores de Cuentas, los Documentos Acreditativos y el Folleto Informativo correspondiente a la constitución del Fondo y a la emisión de los Bonos.

El Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado, carente de personalidad jurídica, que está integrado en cuanto a su activo por los Activos Cedidos, y en cuanto a su pasivo, por los Bonos emitidos en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo.

El Fondo se extingue al amortizarse íntegramente los Activos Cedidos que agrupa, siendo la Fecha de Vencimiento Final del Fondo el 25 de julio de 2023.

Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada, contenidos en la Ley 19/1992 de 7 de julio, y recogidos en la escritura de constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el importe de los Activos Cedidos pendientes de amortización sea inferior al 10 % del inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los Bonos emitidos.

La constitución del Fondo y la emisión de los Bonos se realiza al amparo de la Resolución ECF/329/2003, de 4 de febrero, por la cual se aprueban las bases y la documentación para la obtención del Aval de la "Generalitat de Catalunya" que prevé el artículo 34.11 de la Ley 30/2002, de 30 de diciembre, y están sujetos al régimen legal previsto por el Real Decreto 926/1998, por la Ley 19/1992, de 7 de julio, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y sobre Fondos de Titulización Hipotecaria (la "Ley 19/1992"), en cuanto a lo no contemplado en el Real Decreto 926/1998 y en tanto resulte de aplicación, por la Ley 24/1998, de 28 de julio, del Mercado de Valores (la "Ley del Mercado de Valores"), en lo referente a su supervisión, inspección y sanción, en las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor que resulten de aplicación en cada momento.

El Fondo está sometido al tipo general del Impuesto sobre Sociedades y exento del concepto de operaciones societarias del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados.

Las contraprestaciones satisfechas a los titulares de los Bonos en concepto de intereses tienen la consideración de rendimientos de capital mobiliario. El Agente de Pagos está obligado a practicar la retención que corresponda, según la normativa fiscal vigente en cada momento.

Respecto a los rendimientos de los Préstamos, no existe obligación de retener ni de ingresar a cuenta.

La operativa contable del Fondo se realiza en Euros, y por consiguiente todos los importes monetarios que contiene el presente Informe están expresados en Euros.

GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante la Gestora), con NIF A58481227, inscrita en el Registro Especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número siete, está domiciliada en Barcelona, Avenida Diagonal, 621-629, tiene a su cargo la administración y representación legal del Fondo.

La Gestora, con el objeto de aumentar la seguridad y regularidad del servicio financiero de los Bonos y neutralizar las diferencias de tipo de interés entre éstos y los Activos Cedidos, suscribió a la constitución del Fondo los contratos que a continuación se enumeran:

- Contrato de Préstamo Subordinado
- Contrato de Crédito Subordinado
- Contrato de Depósito con Tipo Interés Garantizado (Cuentas de Cobros y Cuenta de Tesorería)
- Contrato de Línea de Liquidez del Aval de la "Generalitat de Catalunya"
- Contrato de Aseguramiento de la Colocación de los Bonos
- Contrato de Agencia de Pagos de los Bonos
- Contrato de Gestión Interna
- Contrato de Permutas Financieras de Intereses
- Contrato de Administración
- Contrato de Cesión de Activos

El ejercicio 2003 es el primer año de funcionamiento del Fondo, se inicia el 28 de marzo y finaliza el 31 de diciembre.

El presente Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2003 se emite al objeto de cumplir las obligaciones de publicidad y verificación de la información contenida en la escritura de constitución del Fondo.

1. Activos Cedidos.

Los Activos Cedidos que se agrupan en el Fondo se emiten sobre un total de 8.938 Préstamos cuyo capital pendiente a la fecha de emisión ascendía a € 950.031.281,95

A continuación se detalla la evolución de la Cartera de Activos Cedidos desde la fecha de constitución del Fondo, 28 de marzo de 2003, hasta el día 31 de diciembre de 2003. También se acompaña la Clasificación de la Cartera de Activos Cedidos, según distintos criterios, a fecha 31 de diciembre de 2003.

1.1. Evolución de la Cartera de Activos Cedidos.

◆ Movimiento Mensual de la Cartera de los Activos Cedidos.

El listado del movimiento mensual de la Cartera de Activos Cedidos indica la evolución mensual de los saldos amortizados de forma ordinaria y anticipada, el saldo del principal pendiente de amortizar con su ponderación y el número de préstamos pendientes de amortizar. (Ver Anexo 1)

◆ Amortización Anticipada y Tasa de Prepago de los Activos Cedidos.

El listado de la Amortización Anticipada y Tasa de Prepago de los Activos Cedidos indica la evolución mensual de las Amortizaciones Anticipadas, calculando las Tasas de Prepago Mensuales y las Tasas de Prepago Anual Equivalentes, agrupando los datos por periodos mensuales, trimestrales, semestrales y anuales. (Ver Anexo 2).

Estas clasificaciones de las Tasas de Prepago permiten seguir la evolución de las Amortizaciones Anticipadas de los Activos Cedidos, y a la vez enlazar estos datos con los cálculos de la Vida Media y Amortización Final Estimada de los Bonos.

◆ Movimiento Mensual: Impagados - Fallidos Cartera Activos Cedidos.

Se desglosa la información facilitada en dos listados uno referido a los Impagados de la Cartera de Activos Cedidos, y otro referido a los Fallidos de la Cartera de Activos Cedidos. (Ver Anexos 3 y 4).

En estos listados se indica la evolución mensual de los Impagados y Fallidos, diferenciando entre Principal e Intereses, y separando los conceptos entre incorporaciones y recuperaciones de los impagados.

Esta clasificación permite controlar la evolución mensual de los Impagados, ya que la cuenta de Fallidos se mantiene sin saldo.

◆ Clasificación de Impagados: Antigüedad y Primera Cuota Vencida y no Pagada.

Este listado permite conocer la situación de los Impagados del Fondo a una fecha determinada. (Ver Anexo 5).



La información facilitada se clasifica en dos cuadros:

a) **Clasificación de los Impagados según la Antigüedad de la Deuda:** Indica el número de operaciones impagadas, principal e intereses impagados, diferenciando entre Deudores y Deudores Dudoso Cobro (Morosos).

b) **Clasificación Total de los Impagados:** Indica el número de operaciones impagadas, principal, intereses impagados (incluye patrimoniales, demora y cuentas de orden) y principal pendiente de vencimiento de las operaciones deudoras.

LISTADOS EVOLUCION DE LA CARTERA DE ACTIVOS CEDIDOS	
Movimiento Mensual de la Cartera.	Anexo Nº 1
Amortización Anticipada y Tasa de Prepago.	Anexo Nº 2
Movimiento Mensual de Impagados.	Anexo Nº 3
Movimiento Mensual de Fallidos.	Anexo Nº 4
Clasificación Impagados: Primera Cuota Vencida y no Pagada.	Anexo Nº 5

1.2. Clasificación de la Cartera de Activos Cedidos.

Se detallarán a continuación los listados de la Cartera de Activos Cedidos, realizados con fecha 31 de diciembre de 2003, clasificados por distintos conceptos.

- ◆ **Fecha de Formalización de las Operaciones:** Las Operaciones fueron formalizadas entre el 1 de enero de 1989 y el 30 de junio de 2003. (Ver Anexo 6).
- ◆ **Entidades Cedentes:** Se detalla para cada Entidad Cedente los Activos Cedidos (Ver Anexo 7).
- ◆ **Tipos de Empresa:** Se diferencia entre empresas que cumplen los requisitos de PYME y las que no los cumplen (Ver Anexo 8).
- ◆ **Tipos de Interés Nominales:** Los Tipos de Interés Nominales de las Operaciones están entre un mínimo del 0,75% y un máximo del 10,55%. (Ver Anexo 9).
- ◆ **Principal Pendiente:** Detalla el Principal Pendiente de las Operaciones. (Ver Anexo 10).
- ◆ **Índice de Referencia del Tipo de Interés:** Las Operaciones están indexadas a distintos índices de Referencia del Tipo de Interés, que pueden ser variables o fijos. (Ver Anexo 11).
- ◆ **Fecha Amortización Final:** Indica la fecha de vencimiento final de los Activos Cedidos. (Ver Anexo 12).



- ◆ **Clasificación Geográfica:** Se realiza una clasificación entre las cuatro provincias catalanas (Ver Anexo 13).
- ◆ **Clasificación por Garantías:** Se realiza una clasificación por tipo de garantía (Ver Anexo 14).
- ◆ **Clasificación por CNAE:** Se realiza una clasificación por tipo de CNAE (Ver Anexo 15).

En cada una de las clasificaciones anteriores se adjunta información sobre las Medias Ponderadas y Medias Simples de la Cartera de Activos Cedidos.

LISTADOS CLASIFICACION CARTERA DE ACTIVOS CEDIDOS	
Clasificación por Fecha Formalización	Anexo Nº 6
Clasificación por Entidades Cedentes	Anexo Nº 7
Clasificación por tipo Empresa	Anexo Nº 8
Clasificación por Tipos de Interés Nominales	Anexo Nº 9
Clasificación por Principal Pendiente	Anexo Nº 10
Clasificación por Índice de Referencia del Tipo de Interés	Anexo Nº 11
Clasificación por Fecha de Amortización Final	Anexo Nº 12
Clasificación Geográfica	Anexo Nº 13
Clasificación por Garantías	Anexo Nº 14
Clasificación por CNAE	Anexo Nº 15

2. Bonos de Titulización.

Los Bonos de Titulización se emitieron por un importe nominal total de € 950.000.000, integrados por 7.068 Bonos de la Serie "AG", 1.767 Bonos de la Serie "AS", 176 Bonos de la Serie "BG", 176 Bonos de la Serie "BS" y 313 Bonos de la Serie "C", representados en anotaciones en cuenta, con un nominal unitario de € 100.000, con una calificación otorgada por las Agencias Calificadoras según el cuadro siguiente:

Agencia Calificadora	Serie AG	Serie AS	Serie BG	Serie BS	Serie C
Moody's	Aaa	Aa1	Aa2	A1	Baa1
Fitch	AAA	AA+	AA	A	BBB

Los Bonos están admitidos a negociación en la Bolsa de Barcelona.



2.1. Evolución de los Bonos de Titulización.

La información de la evolución de los Bonos en cada periodo trimestral se detallará diferenciando cada una de las series. (Ver Anexos 16, 17, 18, 19, 20, 21).

2.2. Vida Media y Amortización Final Estimada.

A partir de la Tasa de Prepago Mensual Constante, con los datos de los últimos tres meses, y según diferentes Tasas constantes de Amortización Anticipada (Prepago) estimamos la Vida Media y la Amortización Final de los Bonos, diferenciando cada una de las series y con o sin ejercicio de la amortización opcional (Importe del Principal pendiente de amortizar de los Activos Cedidos inferior al 10% del inicial) (Ver Anexo 21).

LISTADOS DE LOS BONOS DE TITULIZACION

Evolución Bonos Titulización Serie "AG"	Anexo N° 16
Evolución Bonos de Titulización Serie "AS"	Anexo N° 17
Evolución Bonos de Titulización Serie "BG"	Anexo N° 18
Evolución Bonos de Titulización Serie "BS"	Anexo N° 19
Evolución Bonos de Titulización Serie "C"	Anexo N° 20
Vida Media y Amortización Final Estimados.	Anexo N° 21



FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

D. Pedro Huguet Vicens
Presidente Consejo Administración

D. Joaquin Vilar Barrabeig
Consejero

D. Hernán Cortés Lobato
Consejero

D. José R. Montserrat Miró
Consejero

D^a Asunción Ortega Enciso
Consejero

D. Xavier Jaumandreu Patxot
Consejero

DILIGENCIA: Tras la formulación por el Consejo de Administración de GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., en sesión de 26 de marzo de 2004, del Informe de Gestión de GC FTGENCAT II, Fondo de Titulización de Activos, correspondientes al ejercicio anual cerrado a 31 de diciembre de 2003, contenidas en las 7 páginas anteriores, numeradas del 1 al 7, el Presidente y los Consejeros que constituían el Consejo de Administración de la citada Sociedad, en la fecha citada han firmado el presente documento en cumplimiento de lo ordenado en el artículo 171.2 de la Ley de Sociedades Anónimas, siendo autógrafas de los mismos las firmas manuscritas que preceden.



GESTICAIXA

Fondo : GC FTGENCAT II, F.T.A.

ANEXO N° 1

fecha proceso:

19/01/2004

ICALCL1365408

página 1.1

Movimiento Mensual Cartera de Prestamos

Fecha	Amortizaciones		Principal Pendiente		Num. Op.
	Ordinarias (1)	Anticipaciones (2)	Importe	% sobre Inicial	
Saldo Anterior			950.031.281,95	100,0000	8938
31/03/2003	2.268.734,16	776.505,52	946.986.042,27	99,6795	8931
30/04/2003	10.465.221,09	5.888.420,74	930.632.400,44	97,9581	8866
31/05/2003	9.581.906,70	4.683.489,05	916.367.004,69	96,4565	8812
30/06/2003	13.086.408,00	4.705.398,72	898.575.197,97	94,5838	8743
31/07/2003	15.150.974,43	4.749.984,04	878.674.239,50	92,4890	8663
31/08/2003	11.939.426,82	3.498.966,76	863.235.845,92	90,8639	8625
30/09/2003	11.656.750,12	2.288.969,39	849.290.126,41	89,3960	8580
31/10/2003	12.239.283,36	2.944.201,62	834.106.641,43	87,7978	8517
30/11/2003	14.973.483,05	4.220.333,15	814.912.825,23	85,7775	8448
31/12/2003	14.471.389,28	6.156.897,39	794.284.538,56	83,6062	8350
	<u>115.833.577,01</u>	<u>39.913.166,38</u>			

Notas: (1) Incluye cuotas de principal vencidas y no cobradas.

(2) Cuotas de principal con vencimiento en el mes de la anticipación se incluyen en amortización ordinaria.



Amortización Anticipada y Tasa de Prepago

Fecha	Principal Pendiente (1)	% Sobre Inicial	Amortización de Principal Anticipada (Prepago) (2)	Datos del Mes		Datos de 3 Meses		Datos de 6 Meses		Datos de 12 Meses	
				% Tasa Mensual	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente
31/03/2003	946.986.042,27	99,67946	776.505,52	0,63344	7,34202						
30/04/2003	930.632.400,44	97,95808	5.888.420,74	0,62181	7,21171						
31/05/2003	916.367.004,69	96,45651	4.683.489,05	0,50326	5,87472	0,58619	6,81183				
30/06/2003	898.575.197,97	94,58375	4.705.398,72	0,51348	5,99073	0,54620	6,36101				
31/07/2003	878.674.239,50	92,48898	4.749.984,04	0,52861	6,16214	0,51512	6,00927				
31/08/2003	863.235.845,92	90,86394	3.498.966,76	0,39821	4,67524	0,48012	5,61170	0,53317	6,21369		
30/09/2003	849.290.126,41	89,39602	2.288.969,39	0,26516	3,13594	0,39739	4,66578	0,47182	5,51720		
31/10/2003	834.106.641,43	87,79781	2.944.201,62	0,34667	4,08159	0,33669	3,96634	0,42595	4,99330		
30/11/2003	814.912.825,23	85,77747	4.220.333,15	0,50597	5,90550	0,37265	4,38127	0,42640	4,99848		
31/12/2003	794.284.538,56	83,60615	6.156.897,39	0,75553	8,69893	0,53620	6,24796	0,46682	5,46018		

(1) Saldo de Fin de Mes.

(2) Amortización de principal realizada durante el mes menos amortización de principal esperada al inicio del mes.



GESTICAIXA

Fondo : GC FTGENCAT II, F.T.A.

ANEXO N° 3

fecha proceso: 19/01/2004

ICALCL1365728

página 1.2

Movimiento Mensual Impagados

Fecha	Incorporaciones			Recuperaciones			SALDO		
	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total
Saldo anterior							0,00	0,00	0,00
31/03/2003	171.913,48	41.023,83	212.937,31	0,00	0,00	0,00	171.913,48	41.023,83	212.937,31
30/04/2003	425.793,15	162.312,98	588.106,13	94.229,78	20.880,01	115.109,79	503.476,85	182.456,80	685.933,65
31/05/2003	228.477,75	77.318,63	305.796,38	278.462,72	110.415,00	388.877,72	453.491,88	149.360,43	602.852,31
30/06/2003	336.472,01	82.035,65	418.507,66	266.914,84	93.262,11	360.176,95	523.049,05	138.133,97	661.183,02
31/07/2003	256.552,07	90.346,94	346.899,01	356.445,10	90.147,26	446.592,36	423.156,02	138.333,65	561.489,67
31/08/2003	280.060,87	75.929,41	355.990,28	198.239,56	72.658,61	270.898,17	504.977,33	141.604,45	646.581,78
30/09/2003	377.741,73	83.807,77	461.549,50	246.263,06	78.788,14	325.051,20	636.456,00	146.624,08	783.080,08
31/10/2003	268.500,46	68.852,26	337.352,72	336.103,27	68.586,58	404.689,85	568.853,19	146.889,76	715.742,95
30/11/2003	232.464,90	69.481,65	301.946,55	332.646,86	84.387,06	417.033,92	468.671,23	131.984,35	600.655,58
31/12/2003	419.961,19	87.556,64	507.517,83	233.137,14	69.545,15	302.682,29	655.495,28	149.995,84	805.491,12
	2.997.937,61	838.665,76	3.836.603,37	2.342.442,33	688.669,92	3.031.112,25			



GESTICAIXA

Fondo : GC FTGENCAT II, F.T.A.

ANEXO N° 4

fecha proceso:

19/01/2004

ICALCL1365728

página 2.2

Movimiento Mensual Fallidos

Fecha	Incorporaciones		Recuperaciones		SALDO	
	Activos Suspenso	Rendimientos Susp.	Activos Suspenso	Rendimientos Susp.	Activos Suspenso	Rendimientos Susp.
Saldo anterior						
31/03/2003	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/04/2003	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/05/2003	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/06/2003	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2003	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2003	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2003	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2003	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2003	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2003	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



Impagados al 31/12/2003

Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada

Antigüedad Deuda	Número Operaciones	IMPORTE IMPAGADO		IMPORTE IMPAGADO Intereses Ordinarios	IMPORTE IMPAGADO Total	IMPORTE EN DUDOSOS		IMPORTE EN DUDOSOS Total
		Principal	Intereses			Principal	Intereses	
Hasta 1 mes	394	490.408,73	107.685,29	598.094,02	0,00	0,00	0,00	0,00
De 1 a 2 meses	48	55.963,83	18.450,64	74.414,47	0,00	0,00	0,00	0,00
De 2 a 3 meses	24	63.960,78	16.674,86	80.635,64	2.222,00	992,41	3.214,41	38.556,57
De 3 a 6 meses	7	0,00	0,00	0,00	32.363,93	6.192,64	10.576,01	0,00
De 6 a 12 meses	1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Desde 12 meses	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totales	474	610.333,34	142.810,79	753.144,13	45.161,94	7.185,05	52.346,99	

Antigüedad Deuda	Número Operaciones	IMPORTE IMPAGADO		IMPORTE IMPAGADO Intereses ord. y otros	IMPORTE IMPAGADO Total	Deuda	
		Principal	Intereses			Pendiente Vencer	Total
Hasta 1 mes	394	490.408,73	107.710,69	598.119,42	38.261.817,32	38.859.936,74	
De 1 a 2 meses	48	55.963,83	18.455,34	74.419,17	3.082.154,15	3.156.573,32	
De 2 a 3 meses	24	66.182,78	17.713,25	83.896,03	2.519.386,66	2.603.282,69	
De 3 a 6 meses	7	32.363,93	9.154,75	41.518,68	374.050,40	415.569,08	
De 6 a 12 meses	1	10.576,01	0,00	10.576,01	27.110,12	37.686,13	
Desde 12 meses	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Totales	474	655.495,28	153.034,03	808.529,31	44.264.518,65	45.073.047,96	



GESTICAIXA

Fondo : GC FTGENCAT II, F.T.A.

ANEXO Nº 6

fecha proceso: 19/01/2004

ICALCL1367723

página 1.2

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2003 Clasificación por Fecha Formalización

Intervalo Fechas Formalización	Número OP	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Limites		Vida Residual Meses	Fecha
							Mínimo	Máximo		
Del 01/01/1989 al 30/06/1989	1	0,01198	34.934,93	0,00440	5,500000	0,600000	5,500000	5,500000	68,041068	01/09/2009
Del 01/07/1989 al 31/12/1989	3	0,03593	174.715,24	0,02200	4,336574	1,223395	4,140000	5,000000	89,792637	25/06/2011
Del 01/01/1990 al 30/06/1990	2	0,02395	74.641,16	0,00940	4,526215	1,473785	4,250000	5,000000	89,159188	05/06/2011
Del 01/07/1990 al 31/12/1990	1	0,01198	37.268,88	0,00469	5,750000	1,750000	5,750000	5,750000	84,041068	01/01/2011
Del 01/01/1991 al 30/06/1991	1	0,01198	108.351,32	0,01364	4,000000	1,000000	4,000000	4,000000	132,041068	31/12/2014
Del 01/07/1991 al 31/12/1991	6	0,07186	381.488,21	0,04803	4,342911	1,008790	3,410000	5,500000	88,312346	11/05/2011
Del 01/01/1992 al 30/06/1992	13	0,15569	502.961,33	0,06332	4,443831	1,108725	3,250000	5,500000	48,461033	14/01/2008
Del 01/07/1992 al 31/12/1992	13	0,15569	506.113,40	0,06372	4,907066	1,000000	4,250000	5,000000	100,943803	29/05/2012
Del 01/01/1993 al 30/06/1993	8	0,09581	363.080,91	0,04571	4,419065	1,049168	3,170000	6,000000	52,394981	12/05/2008
Del 01/07/1993 al 31/12/1993	15	0,17964	829.498,84	0,10443	5,050869	1,093034	2,760000	7,000000	91,339875	11/08/2011
Del 01/01/1994 al 30/06/1994	41	0,49102	1.983.033,79	0,24966	4,426076	1,126893	2,836000	5,500000	88,435598	14/05/2011
Del 01/07/1994 al 31/12/1994	42	0,50299	2.180.160,02	0,27448	4,359337	0,863043	3,000000	7,000000	75,636319	20/04/2010
Del 01/01/1995 al 30/06/1995	52	0,62275	2.127.246,92	0,26782	4,300712	0,955869	3,000000	6,000000	77,174532	05/06/2010
Del 01/07/1995 al 31/12/1995	38	0,45509	2.353.158,79	0,29626	4,114315	0,917042	2,826000	5,660000	79,569129	17/08/2010
Del 01/01/1996 al 30/06/1996	63	0,75449	3.335.456,52	0,41993	4,342360	0,868030	3,000000	5,750000	68,170248	04/09/2009
Del 01/07/1996 al 31/12/1996	98	1,17365	5.339.394,18	0,67223	4,044656	0,988934	2,830000	6,000000	85,353153	09/02/2011
Del 01/01/1997 al 30/06/1997	175	2,09581	9.517.073,09	1,19819	4,027324	0,887706	2,500000	9,500000	74,773621	24/03/2010
Del 01/07/1997 al 31/12/1997	263	3,14970	15.850.848,19	1,99561	3,567090	0,784279	0,810000	5,250000	82,556371	16/11/2010
Del 01/01/1998 al 30/06/1998	318	3,80838	21.781.687,41	2,74230	4,114179	0,778061	2,655000	6,000000	95,959553	29/12/2011
Del 01/07/1998 al 31/12/1998	322	3,85629	22.023.056,22	2,77269	3,744682	0,686038	2,533000	7,000000	97,939241	28/02/2012
Del 01/01/1999 al 30/06/1999	406	4,86228	29.932.555,27	3,76849	3,990774	0,648385	2,333000	6,000000	104,327206	09/09/2012
Del 01/07/1999 al 31/12/1999	467	5,59281	38.303.814,47	4,82243	3,609031	0,748866	2,328000	8,750000	106,469099	13/11/2012
Del 01/01/2000 al 30/06/2000	591	7,07784	51.975.431,50	6,54368	3,897527	0,661567	2,358000	8,000000	105,099411	02/10/2012
Del 01/07/2000 al 31/12/2000	578	6,92216	51.126.015,49	6,43674	3,710201	0,684788	2,445000	10,500000	109,351423	09/02/2013
Del 01/01/2001 al 30/06/2001	864	10,34731	76.751.067,42	9,66292	3,676188	0,632620	0,750000	9,500000	101,476919	14/06/2012
Del 01/07/2001 al 31/12/2001	915	10,95808	95.815.801,65	12,06316	3,598829	0,761914	2,326000	10,000000	105,915962	27/10/2012
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	1461	17,49701	176.632.361,39	22,23792	3,429027	0,722863	2,190000	10,000000	94,152987	04/11/2011
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	1392	16,67066	161.626.482,46	20,34869	3,523833	0,845571	0,750000	10,550000	99,461433	14/04/2012



GESTICAIXA

Fondo : GC FTGENCAT II, F.T.A.

ANEXO N° 7

fecha proceso: 19/01/2004

ICALCL1367723

página 1.1

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2003 Clasificación por Entidades Cedentes

Entidades Cedentes	Número OP	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Vida Residual Meses	Fecha
							Mínimo	Máximo		
0030 - BANESEO	561	6,71856	48.982.079,00	6,16682	3,423327	0,708519	0,750000	10,550000	79,994165	30/08/2010
0049 - BSCH	2527	30,26347	193.705.014,02	24,38736	3,434927	0,657403	2,264000	7,754000	128,810832	24/09/2014
0072 - BANCO PASTOR	263	3,14970	31.852.586,46	4,01022	3,538066	1,111295	0,750000	9,500000	100,876697	27/05/2012
0075 - BANCO POPULAR	124	1,48503	20.609.200,72	2,59469	4,102288	0,774387	2,800000	5,000000	94,856091	26/11/2011
0081 - BANCO DE SABADELL	1581	18,93413	218.085.431,63	27,45684	3,650855	0,876080	2,358000	7,300000	92,031978	01/09/2011
0182 - BBVA	1754	21,00599	176.830.171,72	22,26282	3,498307	0,621288	0,810000	7,650000	82,059258	01/11/2010
2100 - LA CAIXA	1540	18,44311	104.220.055,01	13,12125	4,220451	0,739575	2,500000	7,250000	97,729293	21/02/2012
Total Cartera	8350	100,00000	794.284.538,56	100,00000						
Media Ponderada:					3,632130	0,744576			99,214338	06/04/2012
Media Simple:			95.123,90		3,861840	0,814399			87,314464	10/04/2011
Mínimo:			0,00		0,750000	0,000000			0,000000	31/12/2003
Máximo:			4.472.033,38		10,550000	7,000000			239,014374	01/12/2023

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente.



GESTICAIXA

Fondo : GC FTGENCAT II, F.T.A.

ANEXO N° 8

fecha proceso: 19/01/2004

ICALCL1367723

página 1.1

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2003 Clasificación por Tipo de Empresa

Tipo de Empresa	Número OP	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Vida Residual Meses	Fecha
							Mínimo	Máximo		
PYME	8064	96,57485	759.836.945,99	95,66307	3,643011	0,748158	0,750000	10,550000	99,340464	10/04/2012
NO PYME	286	3,42515	34.447.592,57	4,33693	3,392154	0,665577	2,333000	10,500000	96,432288	13/01/2012
Total Cartera	8350	100,00000	794.284.538,56	100,00000						
Media Ponderada:										
			95.123,90		3,632130	0,744576			99,214338	06/04/2012
			0,00		3,861840	0,814399			87,314464	10/04/2011
			4.472.033,38		0,750000	0,000000			0,000000	31/12/2003
					10,550000	7,000000			239,014374	01/12/2023

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente.



GESTICAIXA

Fondo : GC FTGENCAT II, F.T.A.

ANEXO N° 9

fecha proceso: 19/01/2004

ICALCL1367723

página 1.2

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2003

Clasificación por Tipos de Interés Nominales

Intervalo del Tipo	Número OP	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Vida Residual Meses	Fecha
							Mínimo	Máximo		
00.50	00.99	3	853.980,42	0,10752	0,758347	0,655554	0,750000	0,810000	37,149557	03/02/2007
02.00	02.49	38	6.641.257,56	0,83613	2,369098	0,242601	2,190000	2,489000	76,827260	26/05/2010
02.50	02.99	1160	134.254.614,02	16,90258	2,706326	0,429717	2,500000	2,982000	74,811070	26/03/2010
03.00	03.49	1491	161.307.263,40	20,30850	3,176518	0,764248	3,000000	3,499000	104,209452	05/09/2012
03.50	03.99	2007	215.343.912,34	27,11168	3,638723	0,837944	3,500000	3,990000	106,667065	19/11/2012
04.00	04.49	1932	177.558.585,90	22,35453	4,074463	0,836554	4,000000	4,498000	108,599858	17/01/2013
04.50	04.99	866	58.339.423,77	7,34490	4,611831	0,686266	4,500000	4,950000	98,532370	17/03/2012
05.00	05.49	454	27.755.113,39	3,49435	5,084921	0,851564	5,000000	5,450000	93,784938	24/10/2011
05.50	05.99	145	7.242.310,08	0,91180	5,572847	1,470113	5,500000	5,950000	79,145657	04/08/2010
06.00	06.49	51	1.409.785,43	0,17749	6,114948	1,740670	6,000000	6,490000	59,396072	11/12/2008
06.50	06.99	42	908.183,72	0,11434	6,636341	1,058339	6,500000	6,950000	35,361569	11/12/2006
07.00	07.49	48	1.163.319,06	0,14646	7,152752	1,116920	7,000000	7,400000	45,545965	17/10/2007
07.50	07.99	43	746.813,25	0,09402	7,695053	0,241874	7,500000	7,950000	54,662208	20/07/2008
08.00	08.49	33	361.713,48	0,04554	8,136828	0,000000	8,000000	8,300000	29,810069	25/06/2006
08.50	08.99	17	213.051,93	0,02682	8,586718	0,000000	8,500000	8,750000	29,756565	23/06/2006
09.00	09.49	8	61.973,01	0,00780	9,074500	0,000000	9,000000	9,250000	21,659434	20/10/2005
09.50	09.99	7	73.115,20	0,00921	9,519576	0,000000	9,500000	9,670000	34,326694	09/11/2006
10.00	10.49	3	38.100,07	0,00480	10,027985	1,753004	10,000000	10,050000	16,664394	21/05/2005



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2003

Clasificación por Tipos de Interés Nominales

Intervalo del Tipo	Número OP	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Limites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
10.50 10.99	2	0,02395	12.022,53	0,00151	10,523228	0,000000	10,500000	10,550000	20,741367	22/09/2005
Total Cartera		8350	100,00000	794.284.538,56	100,000000					
Media Ponderada:										
Media Simple:			95.123,90		3,632130	0,744576			99,214338	06/04/2012
Mínimo:			0,00		3,861840	0,814399			87,314464	10/04/2011
Máximo:			4.472.033,38		0,750000	0,000000			0,000000	31/12/2003
					10,550000	7,000000			239,014374	01/12/2023

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente.



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2003

Clasificación por Principal Pendiente

Intervalo del Principal	Número OP	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Limites		Vida Residual Meses	Fecha	
							Mínimo	Máximo			
0.00	49,999.99	3791	45,40120	108.021.577,13	13,59986	3,949727	0,884708	0,750000	10,550000	73,435230	12/02/2010
50,000.00	99,999.99	2377	28,46707	169.934.683,86	21,39469	3,767193	0,751617	2,333000	7,750000	106,354098	10/11/2012
100,000.00	149,999.99	1038	12,43114	125.573.120,72	15,80959	3,686416	0,727137	0,810000	7,250000	111,141170	04/04/2013
150,000.00	199,999.99	416	4,98204	71.072.664,54	8,94801	3,606237	0,711586	2,443000	7,650000	104,268745	07/09/2012
200,000.00	249,999.99	216	2,58683	48.319.169,78	6,08336	3,538231	0,771423	2,411000	5,250000	109,525489	14/02/2013
250,000.00	299,999.99	134	1,60479	36.453.719,48	4,58950	3,503467	0,728426	2,418000	5,250000	99,850841	26/04/2012
300,000.00	349,999.99	66	0,79042	21.499.994,98	2,70684	3,401268	0,747754	2,528000	5,000000	87,712241	22/04/2011
350,000.00	399,999.99	65	0,77844	24.320.968,65	3,06200	3,396369	0,698262	2,528000	4,750000	96,952453	28/01/2012
400,000.00	449,999.99	38	0,45509	16.163.347,53	2,03496	3,481188	0,730072	2,358000	5,500000	98,412750	13/03/2012
450,000.00	499,999.99	33	0,39521	15.614.519,01	1,96586	3,437589	0,709488	2,514000	5,500000	90,813600	26/07/2011
500,000.00	549,999.99	30	0,35928	15.765.268,08	1,98484	3,306008	0,540646	2,450000	4,500000	104,999806	29/09/2012
550,000.00	599,999.99	24	0,28743	13.577.196,99	1,70936	3,583279	0,756133	2,676000	4,550000	92,656891	20/09/2011
600,000.00	649,999.99	19	0,22754	11.852.820,52	1,49226	3,195604	0,647406	2,603000	4,900000	76,354140	12/05/2010
650,000.00	699,999.99	16	0,19162	10.792.178,46	1,35873	3,380111	0,603830	2,385000	4,000000	91,877703	27/08/2011
700,000.00	749,999.99	15	0,17964	10.873.435,92	1,36896	3,342991	0,679130	0,750000	4,000000	76,253841	08/05/2010
750,000.00	799,999.99	10	0,11976	7.741.353,13	0,97463	3,250067	0,633762	2,603000	4,000000	69,947904	29/10/2009
800,000.00	849,999.99	4	0,04790	3.272.243,54	0,41197	3,615510	0,716279	2,687000	4,000000	111,121277	04/04/2013
850,000.00	899,999.99	6	0,07186	5.222.029,15	0,65745	3,663865	0,734227	3,150000	4,000000	134,897526	28/03/2015
900,000.00	949,999.99	3	0,03593	2.727.027,50	0,34333	3,616463	0,927970	3,500000	3,850000	89,312091	10/06/2011
950,000.00	999,999.99	5	0,05988	4.912.676,74	0,61850	3,468857	0,727297	2,603000	4,000000	95,543306	17/12/2011
1,000,000.00	1,049,999.99	9	0,10778	9.176.818,73	1,15536	3,390962	0,720124	2,421000	4,000000	106,562785	16/11/2012
1,050,000.00	1,099,999.99	2	0,02395	2.112.180,00	0,26592	3,451244	0,700207	3,150000	3,750000	162,556759	17/07/2017
1,100,000.00	1,149,999.99	4	0,04790	4.498.661,93	0,56638	2,896927	0,676513	2,603000	3,200000	76,821115	26/05/2010
1,150,000.00	1,199,999.99	3	0,03593	3.532.085,90	0,44469	3,835179	0,683914	3,500000	4,000000	103,809441	24/08/2012
1,200,000.00	1,249,999.99	2	0,02395	2.416.276,04	0,30421	4,434533	0,300863	3,750000	5,125000	110,920189	29/03/2013
1,250,000.00	1,299,999.99	2	0,02395	2.550.385,18	0,32109	3,876828	1,000000	3,750000	4,000000	87,657185	21/04/2011
1,350,000.00	1,399,999.99	3	0,03593	4.123.928,97	0,51920	3,034959	0,666825	2,653000	3,450000	125,913179	28/06/2014
1,400,000.00	1,449,999.99	1	0,01198	1.420.500,00	0,17884	3,076000	0,000000	3,076000	3,076000	96,755647	23/01/2012
1,450,000.00	1,499,999.99	2	0,02395	2.961.634,97	0,37287	3,098743	0,526965	2,190000	4,000000	85,880707	25/02/2011
1,500,000.00	1,549,999.99	1	0,01198	1.500.000,00	0,18885	2,890000	0,560000	2,890000	2,890000	107,991786	30/12/2012



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2003

Clasificación por Principal Pendiente

Intervalo del Principal	Número OP	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Limites		Vida Residual Meses	Fecha
							Mínimo	Máximo		
1,600,000.00	1	0,01198	1.624.073,28	0,20447	2,750000	0,500000	2,750000	2,750000	47,507187	16/12/2007
1,650,000.00	1	0,01198	1.694.775,35	0,21337	3,030000	0,500000	3,030000	3,030000	61,535934	15/02/2009
1,750,000.00	1	0,01198	1.788.275,70	0,22514	3,500000	0,500000	3,500000	3,500000	116,993840	30/09/2013
1,850,000.00	2	0,02395	3.739.630,46	0,47082	3,628009	1,126003	3,250000	4,000000	79,774315	24/08/2010
1,900,000.00	1	0,01198	1.900.441,96	0,23926	2,678000	0,500000	2,678000	2,678000	40,969199	31/05/2007
2,050,000.00	2	0,02395	4.168.033,83	0,52475	4,250700	0,448741	4,000000	4,500000	106,534753	15/11/2012
2,150,000.00	2	0,02395	4.322.585,81	0,54421	2,889947	0,556215	2,781000	3,000000	98,619233	19/03/2012
2,900,000.00	1	0,01198	2.939.242,91	0,37005	2,656000	0,500000	2,656000	2,656000	116,599589	18/09/2013
2,949,999.99	1	0,01198	3.104.090,77	0,39080	3,700000	1,500000	3,700000	3,700000	164,993840	30/09/2017
3,100,000.00	1	0,01198	3.152.161,42	0,39686	3,008000	0,750000	3,008000	3,008000	118,012320	31/10/2013
3,150,000.00	1	0,01198	3.376.726,26	0,42513	3,750000	1,250000	3,750000	3,750000	118,012320	31/10/2013
3,350,000.00	1	0,01198	4.472.033,38	0,56303	4,000000	0,500000	4,000000	4,000000	94,981520	30/11/2011
4,450,000.00	1	0,01198	4.472.033,38	0,56303	4,000000	0,500000	4,000000	4,000000	94,981520	30/11/2011
Total Cartera	8350	100,00000	794.284.538,56	100,00000						
Media Ponderada:										
Media Simple:			95.123,90		3,632130	0,744576			99,214338	06/04/2012
Mínimo:			0,00		3,861840	0,814399			87,314464	10/04/2011
Máximo:			4.472.033,38		0,750000	0,000000			0,000000	31/12/2003
					10,550000	7,000000			239,014374	01/12/2023

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente.



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2003

Clasificación por Índice de referencia del tipo de interés

Índice	Número OP	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Vida Residual Meses	Fecha	
							Mínimo	Máximo			
Índice 019	MIBOR BANC.ESP.	207	2,47904	16.964.160,19	2,13578	3,517229	0,990959	2,600000	7,250000	86,156048	06/03/2011
Índice 053	I.R.P.H. CAJAS	943	11,29341	68.153.960,92	8,58055	4,583165	0,338098	2,760000	7,250000	101,072432	02/06/2012
Índice 023	MIBOR (IND.OFIC)	911	10,91018	59.020.087,38	7,43060	3,535594	0,912223	2,250000	5,750000	98,011718	01/03/2012
Índice 159	MIBOR(IND.OF. NO EURIB)	319	3,82036	26.345.043,87	3,31683	3,701912	0,910814	2,670000	5,500000	78,946050	29/07/2010
Índice 009	I.R.M.H. INDICE REF. MER	933	11,17365	60.759.647,96	7,64961	4,218525	0,183809	2,760000	7,650000	124,593064	19/05/2014
Índice 171	EURIBOR - A LAS 11 HOR	1635	19,58084	212.994.119,88	26,81585	3,288720	0,823974	0,750000	6,161000	83,575147	17/12/2010
Índice 170	V.P.O MINISTERIO FOMEN	9	0,10778	339.018,46	0,04268	4,201221	0,000000	3,967000	5,660000	155,003889	29/11/2016
Índice 108	IRPH CONJUNTO ENTIDAL	23	0,27545	1.499.004,99	0,18872	3,791131	0,083532	3,342000	4,750000	133,720079	21/02/2015
Índice 057	I.C.O.-PYMES INTERES VA	396	4,74251	32.106.024,62	4,04213	2,631775	0,151977	0,810000	4,320000	39,078178	03/04/2007
Índice 173	EURIBOR OFICIAL	2714	32,50299	309.948.192,28	39,02231	3,627619	0,908502	0,750000	10,000000	114,315957	10/07/2013
Índice 000	TIPO FIJO	260	3,11377	6.155.278,01	0,77495	5,515405	0,073754	2,375000	10,550000	45,319647	10/10/2007
Total Cartera		8350	100,00000	794.284.538,56	100,00000						
Media Ponderada:						3,632130	0,744576			99,214338	06/04/2012
Media Simple:				95.123,90		3,861840	0,814399			87,314464	10/04/2011
Mínimo:			0,00			0,750000	0,000000			0,000000	31/12/2003
Máximo:			4.472.033,38			10,550000	7,000000			239,014374	01/12/2023

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente.



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2003

Clasificación por Fecha Amortización Final

Intervalo Fechas Amortización Final	Número OP	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	1	0,01198	0,00	0,00000	0,000000	0,000000	3,250000	3,250000	0,000000	31/12/2003
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	18	0,21557	541.001,75	0,06811	3,633757	0,847902	2,651000	5,000000	2,294435	09/03/2004
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	201	2,40719	5.824.777,31	0,73334	3,510084	0,849288	0,810000	9,250000	9,522242	15/10/2004
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	248	2,97006	9.535.051,88	1,20046	3,398994	0,806383	2,512000	10,000000	15,356025	11/04/2005
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	244	2,92216	10.482.576,68	1,31975	3,732471	0,975130	2,500000	10,550000	21,510993	15/10/2005
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	364	4,35928	21.119.910,47	2,65899	3,336990	0,725978	2,361000	9,500000	27,655691	20/04/2006
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	318	3,80838	23.510.741,67	2,95999	3,515259	0,871753	2,326000	9,670000	33,632451	19/10/2006
Del 01/01/2007 al 30/06/2007	593	7,10180	46.463.918,18	5,84978	3,188242	0,697350	0,750000	8,750000	39,709939	22/04/2007
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	596	7,13772	48.481.029,20	6,10374	3,480271	0,977184	0,750000	8,500000	44,903942	27/09/2007
Del 01/01/2008 al 30/06/2008	332	3,97605	22.921.037,09	2,88575	3,577566	0,745374	2,484000	7,500000	50,660576	20/03/2008
Del 01/07/2008 al 31/12/2008	261	3,12575	19.297.095,76	2,42949	3,636753	0,773118	2,500000	9,500000	57,182041	05/10/2008
Del 01/01/2009 al 30/06/2009	341	4,08383	32.466.659,58	4,08754	3,460575	0,642089	2,446000	7,250000	63,378230	12/04/2009
Del 01/07/2009 al 31/12/2009	258	3,08982	34.438.534,92	4,33579	3,449252	0,774197	2,528000	7,000000	68,891814	26/09/2009
Del 01/01/2010 al 30/06/2010	307	3,67665	24.442.949,87	3,07735	3,958059	0,765664	2,414000	7,000000	74,977836	31/03/2010
Del 01/07/2010 al 31/12/2010	261	3,12575	19.106.306,70	2,40547	3,854340	0,743476	2,500000	7,750000	81,199200	06/10/2010
Del 01/01/2011 al 30/06/2011	257	3,07784	24.201.803,71	3,04699	4,059251	0,641084	2,750000	6,000000	86,880223	28/03/2011
Del 01/07/2011 al 31/12/2011	315	3,77246	39.828.680,47	5,01441	3,757649	0,787719	2,576000	6,000000	93,412540	13/10/2011
Del 01/01/2012 al 30/06/2012	353	4,22754	39.381.293,67	4,95808	3,794678	0,817188	2,190000	6,490000	99,136739	04/04/2012
Del 01/07/2012 al 31/12/2012	396	4,74251	42.805.992,34	5,38925	3,669309	0,762827	2,511000	7,650000	105,029767	30/09/2012
Del 01/01/2013 al 30/06/2013	271	3,24551	27.692.734,76	3,48650	3,955801	0,748236	2,750000	6,000000	110,874556	27/03/2013
Del 01/07/2013 al 31/12/2013	215	2,57485	39.479.963,27	4,97051	3,618825	0,724046	2,656000	5,250000	117,703487	21/10/2013
Del 01/01/2014 al 30/06/2014	255	3,05389	32.276.004,89	4,06353	3,710660	0,750988	2,500000	5,500000	123,495811	15/04/2014
Del 01/07/2014 al 31/12/2014	270	3,23353	42.195.333,28	5,31237	3,560554	0,678641	2,385000	5,250000	129,255878	08/10/2014
Del 01/01/2015 al 30/06/2015	202	2,41916	22.405.986,85	2,82090	3,927794	0,656224	2,750000	5,500000	134,920738	29/03/2015
Del 01/07/2015 al 31/12/2015	152	1,82036	15.367.820,48	1,93480	3,776559	0,605306	2,500000	5,000000	141,166407	05/10/2015
Del 01/01/2016 al 30/06/2016	196	2,34731	19.384.290,53	2,44047	3,839161	0,631099	2,653000	5,250000	147,030949	01/04/2016
Del 01/07/2016 al 31/12/2016	155	1,85629	15.575.334,40	1,96093	3,545115	0,709748	2,500000	5,250000	153,417269	12/10/2016
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	186	2,22754	28.057.919,16	3,53248	3,742701	0,736299	2,911000	5,000000	159,728649	22/04/2017
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	163	1,95210	23.268.139,37	2,92945	3,628464	0,809902	2,514000	5,500000	165,033990	01/10/2017
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	59	0,70659	9.967.041,69	1,25485	3,903769	0,715719	3,000000	5,000000	169,940391	27/02/2018



GESTICAIXA

Fondo : GC FTGENCAT II, F.T.A.

fecha proceso: 19/01/2004

ICALCL1367723

página 2.2

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2003 Clasificación por Fecha Amortización Final

Intervalo Fechas Amortización Final	Número OP	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	40	0,47904	2.772.301,32	0,34903	3,532675	0,856572	2,533000	5,500000	177,546372	17/10/2018
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	53	0,63473	4.801.608,25	0,60452	3,675303	0,551648	2,582000	5,250000	183,367995	12/04/2019
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	60	0,71856	6.215.310,36	0,78250	3,244912	0,616742	2,582000	4,500000	189,277794	09/10/2019
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	55	0,65868	4.637.486,52	0,58386	3,872827	0,480970	2,758000	5,000000	194,843196	26/03/2020
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	59	0,70659	5.342.460,34	0,67261	3,455099	0,532010	2,500000	4,750000	201,388871	11/10/2020
Del 01/01/2021 al 30/06/2021	68	0,81437	6.521.400,15	0,82104	3,755202	0,587617	2,826000	6,000000	207,304560	09/04/2021
Del 01/07/2021 al 31/12/2021	86	1,02994	7.067.734,76	0,88982	3,158213	0,627147	2,514000	5,000000	213,206306	06/10/2021
Del 01/01/2022 al 30/06/2022	45	0,53892	5.316.416,51	0,66933	3,548394	0,614379	2,911000	5,000000	219,911183	28/04/2022
Del 01/07/2022 al 31/12/2022	80	0,95808	9.089.561,95	1,14437	3,198121	0,607817	2,514000	4,500000	225,684041	21/10/2022
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	14	0,16766	1.733.906,32	0,21830	3,942798	0,607296	3,252000	4,750000	231,106946	04/04/2023
Del 01/07/2023 al 31/12/2023	2	0,02395	266.422,13	0,03354	2,955872	0,666269	2,879000	3,053000	237,620574	19/10/2023
Total Cartera	8350	100,00000	794.284.538,56	100,00000						
Media Ponderada:					3,632130	0,744576			99,214338	06/04/2012
Media Simple:			95.123,90		3,861840	0,814399			87,314464	10/04/2011
Mínimo:			0,00		0,750000	0,000000			0,000000	31/12/2003
Máximo:			4.472.033,38		10,550000	7,000000			239,014374	01/12/2023

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente.



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2003

Clasificación Geográfica

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
08 BARCELONA	5996	71,80838	601.612.925,48	75,74275	3,626869	0,746879	0,810000	10,550000	99,670688	20/04/2012
17 GIRONA	800	9,58084	69.754.501,92	8,78205	3,729009	0,769356	2,264000	8,500000	101,101239	03/06/2012
25 LLEIDA	720	8,62275	57.485.314,65	7,23737	3,534335	0,710977	2,250000	8,500000	93,704933	22/10/2011
43 TARRAGONA	834	9,98802	65.431.796,51	8,23783	3,663161	0,726506	0,750000	9,500000	97,847174	25/02/2012
CATALUNYA	8350	100,00000	794.284.538,56	100,00000	3,632301	0,743902	0,750000	10,550000	99,111202	03/04/2012
Total Cartera	8350	100,00000	794.284.538,56	100,00000						
Media Ponderada:					3,632130	0,744576			99,214338	06/04/2012
Media Simple:			95.123,90		3,861840	0,814399			87,314464	10/04/2011
Mínimo:			0,00		0,750000	0,000000			0,000000	31/12/2003
Máximo:			4.472.033,38		10,550000	7,000000			239,014374	01/12/2023

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente.



GESTICAIXA

Fondo : GC FTGENCAT II, F.T.A.

ANEXO Nº 14

fecha proceso: 19/01/2004

ICALCL1367723

página 1.1

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2003 Clasificación por Garantías

Garantías	Número OP	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Vida Residual Meses	Fecha
							Mínimo	Máximo		
1 HIPOTECARIA	5715	68,44311	570.088.968,33	71,77390	3,772861	0,733918	2,385000	9,000000	118,970444	29/11/2013
HIPOTECARIO	5715	68,44310	570.088.968,33	71,77390	3,772861	0,733918	2,385000	9,000000	118,970444	29/11/2013
2 OTRAS GARANTIAS REALES	593	7,10180	45.021.511,98	5,66818	3,283607	0,714562	0,750000	10,550000	51,862397	26/04/2008
3 DEPOSITOS DINERARIOS	16	0,19162	1.087.524,33	0,13692	3,236649	0,618373	2,450000	6,490000	63,000228	31/03/2009
4 GARANTIAS DE TERCEROS	1721	20,61078	161.466.839,58	20,32859	3,214427	0,749395	0,810000	9,500000	48,389967	11/01/2008
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	305	3,65269	16.619.694,34	2,09241	3,832973	1,152917	0,750000	7,250000	45,961394	29/10/2007
PERSONAL	2635	31,55690	224.195.570,23	28,22610	3,301727	0,787468	0,750000	10,550000	48,979037	29/01/2008
Total Cartera	8350	100,00000	794.284.538,56	100,00000						
Media Ponderada:					3,632130	0,744576			99,214338	06/04/2012
Media Simple:			95.123,90		3,861840	0,814399			87,314464	10/04/2011
Mínimo:		0,00			0,750000	0,000000			0,000000	31/12/2003
Máximo:		4.472.033,38			10,550000	7,000000			239,014374	01/12/2023

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente.



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2003

Clasificación por CNAE

CNAE	Número OP	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo		Meses
01-Agricultura, ganadería, caza y activi	235	2,81437	18.819.449,58	2,36936	3,524742	0,735769	2,413000	7,850000	92,018980	31/08/2011
02-Selvicultura, explotación forestal y	9	0,10778	457.979,70	0,05766	4,158711	0,810577	2,662000	5,250000	102,664790	20/07/2012
05-Pesca, acuicultura y actividades de l	14	0,16766	4.047.572,05	0,50959	3,834241	0,673302	3,000000	5,125000	83,491549	15/12/2010
10-Extracción y aglomeración de antracit	3	0,03593	76.899,73	0,00968	2,827227	0,500000	2,687000	3,000000	39,074290	03/04/2007
11-Extracción de crudos de petróleo y ga	1	0,01198	266.101,57	0,03350	4,000000	0,900000	4,000000	4,000000	121,954825	27/02/2014
14-Extracción de minerales no metálicos	17	0,20359	2.801.152,53	0,35266	3,143096	0,719755	2,528000	6,750000	47,179082	06/12/2007
15-Industria de productos alimenticios y	201	2,40719	22.365.416,18	2,81579	3,464969	0,744906	2,333000	9,500000	72,983165	29/01/2010
16-Industria del Tabaco	3	0,03593	178.379,82	0,02246	3,800143	0,276194	3,250000	4,000000	108,599031	17/01/2013
17-Fabricación de textiles y productos t	156	1,86826	12.317.339,71	1,55075	3,602811	0,786579	2,469000	7,500000	75,211234	07/04/2010
18-Industria de la confección y de la pe	74	0,88623	5.409.564,08	0,68106	3,768456	0,798522	2,510000	10,500000	97,597612	17/02/2012
19-Preparación, y acabado del cuero	15	0,17964	854.812,97	0,10762	3,459174	0,643126	2,528000	8,300000	74,920987	29/03/2010
20-Industria de la madera y del corcho,	86	1,02994	6.037.748,04	0,76015	3,857225	0,885617	2,328000	10,000000	93,796026	24/10/2011
21-Industria del papel	29	0,34731	4.523.988,21	0,56957	3,423147	0,734165	2,592000	5,000000	61,010809	30/01/2009
22-Edición, artes gráficas y reproduc	140	1,67665	13.679.901,49	1,72229	3,370173	0,651127	2,361000	9,000000	83,523220	16/12/2010
24-Industria química	78	0,93413	8.868.000,40	1,11648	3,364964	0,658840	2,461000	8,500000	65,111250	03/06/2009
25-Fabricación de productos de caucho y	81	0,97006	14.453.913,22	1,81974	3,198233	0,599267	2,528000	7,900000	70,973579	29/11/2009
26-Fabricación de otros productos de min	56	0,67066	7.942.729,49	0,99999	3,208236	0,611810	2,372000	6,250000	57,107706	03/10/2008
27-Metalurgia	42	0,50299	3.947.124,32	0,49694	3,316386	0,572451	2,533000	5,900000	69,925813	28/10/2009
28-Fabricación de productos metálicos ex	200	2,39521	18.144.974,31	2,28444	3,492651	0,713058	2,326000	8,300000	78,010299	01/07/2010
29-Industria de la construcción de maqui	132	1,58084	10.472.401,82	1,31847	3,682502	0,720651	2,418000	9,000000	70,862987	25/11/2009
30-Fabricación de máquinas de oficina y	4	0,04790	412.066,45	0,05188	4,003423	0,563217	3,823000	7,350000	141,487011	15/10/2015
31-Fabricación de maquinaria y material	55	0,65868	5.780.926,84	0,72782	3,514012	0,793400	2,358000	8,250000	59,056225	01/12/2008
32-Fabricación de material electrónico	22	0,26347	983.170,82	0,12378	3,621619	0,821139	2,603000	7,500000	60,674694	19/01/2009
33-Fabricación de equipo e instrumentos	21	0,25150	1.550.009,25	0,19515	3,495256	0,749144	2,603000	7,250000	86,791852	25/03/2011
34-Fabricación de vehículos de motor, re	20	0,23952	3.329.786,68	0,41922	3,422854	0,735773	2,625000	5,900000	65,987888	30/06/2009
35-Fabricación de otro material de trans	5	0,05988	324.253,59	0,04082	3,658401	1,048737	2,682000	5,000000	90,793285	25/07/2011
36-Fabricación de muebles. Otras industr	117	1,40120	11.953.677,92	1,50496	3,346324	0,780411	2,445000	8,250000	91,451235	14/08/2011
37-Reciclaje	10	0,11976	776.842,53	0,09780	3,705916	1,027862	2,696000	4,250000	109,246740	06/02/2013
40-Producción y distribución de energía	15	0,17964	2.434.492,79	0,30650	3,320563	0,668484	2,668000	5,000000	71,737742	22/12/2009
41-Captación, depuración y distribución	6	0,07186	1.048.329,40	0,13198	2,997159	0,613914	2,472000	3,125000	34,734994	22/11/2006



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2003

Clasificación por CNAE

CNAE	Número OP	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo		
									Meses	Fecha
45-Construcción	783	9,37725	61.257.642,54	7,71230	3,803407	0,742284	2,385000	9,500000	108,030425	31/12/2012
50-Venta, mantenimiento y reparación de	246	2,94611	22.023.247,16	2,77272	3,747801	0,786928	2,264000	9,250000	108,809103	23/01/2013
51-Comercio al por mayor	678	8,11976	68.042.881,58	8,56656	3,590358	0,796842	0,750000	8,500000	84,474662	14/01/2011
52-Comercio al por menor	1040	12,45509	72.681.059,12	9,15051	3,679219	0,758669	2,372000	9,500000	111,518445	16/04/2013
55-Hostelería	607	7,26946	59.796.020,23	7,52829	3,710752	0,699608	2,250000	9,500000	102,508969	16/07/2012
60-Transporte terrestre; Transporte por	439	5,25749	24.787.026,48	3,12067	3,754521	0,754825	2,427000	8,750000	102,894547	27/07/2012
61-Transporte marítimo, de cabotaje y ot	2	0,02395	57.148,57	0,00719	4,499749	1,666221	4,125000	5,250000	54,377519	12/07/2008
62-Transporte aéreo y espacial	2	0,02395	851.290,25	0,10718	3,445416	0,750000	3,000000	3,500000	66,506444	16/07/2009
63-Actividades anexas a los transportes.	74	0,88623	11.262.544,58	1,41795	3,709570	0,985252	2,500000	9,670000	105,706969	21/10/2012
64-Correos y telecomunicaciones	19	0,22754	1.413.149,43	0,17791	3,656674	0,756743	2,675000	5,250000	100,397721	12/05/2012
65-Banca Central, Interm.monetaria, aire	6	0,07186	536.985,64	0,06761	3,707356	0,644162	3,000000	4,250000	70,847066	25/11/2009
66-Seguros y planes de pensiones except	5	0,05988	421.388,60	0,05305	3,652941	0,872612	2,632000	4,000000	72,116438	03/01/2010
67-Actividades auxiliares a la intermedi	39	0,46707	3.223.119,44	0,40579	3,438740	0,784144	2,514000	8,000000	126,162711	06/07/2014
70-Actividades inmobiliarias	1068	12,79042	155.979.987,09	19,63780	3,679371	0,739707	0,810000	10,050000	111,159807	05/04/2013
71-Alquiler de maquinaria y equipo sin o	33	0,39521	2.390.379,13	0,30095	4,028477	0,492438	2,528000	6,550000	87,788967	25/04/2011
72-Actividades informáticas	32	0,38323	2.101.166,27	0,26454	3,492548	0,846112	2,511000	5,250000	107,736616	22/12/2012
73-Investigación y desarrollo	5	0,05988	343.131,62	0,04320	3,208736	0,703502	2,668000	4,250000	74,788686	25/03/2010
74-Otras actividades empresariales	715	8,56287	61.506.036,43	7,74358	3,606828	0,746620	0,750000	10,550000	107,194123	05/12/2012
75-Administración pública, defensa y seg	6	0,07186	1.762.427,14	0,22189	2,362604	0,098800	2,190000	4,000000	95,922595	28/12/2011
80-Educación	44	0,52695	5.179.130,50	0,65205	3,946020	1,122917	2,581000	6,950000	109,040885	30/01/2013
85-Actividades sanitarias y veterinarias	250	2,99401	23.388.908,02	2,94465	3,543682	0,638328	2,500000	8,250000	120,736856	21/01/2014
90-Actividades de saneamiento público	6	0,07186	228.788,69	0,02880	3,589753	1,042548	3,003000	4,000000	109,006977	29/01/2013
91-Actividades asociativas	24	0,28743	5.133.500,81	0,64631	3,661786	0,920962	2,687000	5,650000	101,585357	18/06/2012
92-Actividades recreativas, culturales	120	1,43713	9.278.168,59	1,16812	3,782043	0,856136	2,514000	7,250000	98,235858	08/03/2012
93-Actividades diversas de servicios per	246	2,94611	15.561.270,66	1,95916	3,830749	0,740268	2,484000	9,000000	111,153379	05/04/2013
95-Hogares que emplean personal domési	1	0,01198	39.346,62	0,00495	3,000000	1,000000	3,000000	3,000000	65,182752	06/06/2009



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2003 Clasificación por CNAE

CNAE	Número OP	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Limites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
99-Organismos extraterritoriales	13	0,15569	779.787,88	0,09817	4.414.128	0,653175	2.826000	5.250000	110,956489	30/03/2013
Total Cartera	8350	100,00000	794.284.538,56	100,00000						
	Media Ponderada:				3.632130	0,744576			99,214338	06/04/2012
	Media Simple:		95.123,90		3.861840	0,814399			87,314464	10/04/2011
	Mínimo:		0,00		0,750000	0,000000			0,000000	31/12/2003
	Máximo:		4.472.033,38		10,550000	7,000000			239,014374	01/12/2023

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente.



GESTICAIXA

Fondo : GC FTGENCAT II, F.T.A.

ANEXO Nº 16

fecha proceso: 19/01/2004

ICALCL1365955

página 1.5

Bonos de Titulización Serie AG

Número de Bonos: 7068														
Código ISIN: ES0316872003														
Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses Totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principal Devengado Amortización	Principal Amortizado	Déficit Amortización	
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente				
26/01/2004	2,26000 %	506,57	430,58											
27/10/2003	2,23600 %	548,26	466,02	3.875.101,68	0,00	5.232,64	88.673,07	88,67 %	36.984.299,52	626.741.258,76	36.984.299,52	36.984.299,52	0,00	
25/07/2003	2,58100 %	802,98	682,53	5.675.462,64	0,00	6.094,29	93.905,71	93,91 %	43.074.441,72	663.725.558,28	43.074.441,72	43.074.441,72	0,00	
04/04/2003							100.000,00		706.800.000,00					



Bonos de Titulización Serie BS

Número de Bonos: 176													
Código ISIN: ES0316872037													
Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses Totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principales Devengados Amortización	Principales Amortizados	Déficit Amortización
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principales Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principales Pendiente			
26/01/2004	2,85000 %	720,42	612,36			0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
27/10/2003	2,82600 %	737,90	627,22	129.870,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/07/2003	3,17100 %	986,53	838,55	173.629,28	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
04/04/2003										17.600.000,00			



GESTICAIXA

Fondo : GC FTGENCAT II, F.T.A.

ANEXO N° 20

fecha proceso: 19/01/2004

ICALCL1365955

página 5.5

Bonos de Titulización Serie C

Número de Bonos: 313														
Código ISIN: ES0316872045														
Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses Totales		Amortización por Bono				Amortización Total		Principal Devengado Amortización	Principal Amortizado	Déficit Amortización
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente				
26/01/2004	3,60000 %	910,00	773,50			0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
27/10/2003	3,57600 %	933,73	793,67	292.257,49	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
25/07/2003	3,92100 %	1.219,86	1.036,89	381.816,18	3,13	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
04/04/2003							100.000,00			31.300.000,00				



Bonos de Titulización al día 31/12/2003

Vida media y amortización final estimados según diferentes tasas constantes de amortización anticipada

TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA		0.00	0.47	0.50	0.75	1.00	1.25	1.50	1.75
		% mensual constante	% anual equivalente						
BONOS SERIE AG									
Sin ejercicio amortización opcional									
	Vida media	3.69	2.89	2.87	2.62	2.46	2.32	2.17	2.09
	fecha	25/01/2013	26/04/2010	26/04/2010	27/07/2009	26/01/2009	25/07/2008	25/01/2008	25/10/2007
Con ejercicio amortización opcional (1)									
	Vida media	3.36	2.68	2.66	2.45	2.29	2.15	2.04	1.96
	fecha	25/04/2012	26/10/2009	26/10/2009	26/01/2009	25/07/2008	25/04/2008	25/10/2007	25/07/2007
BONOS SERIE AS									
Sin ejercicio amortización opcional									
	Vida media	3.69	2.89	2.87	2.62	2.46	2.32	2.17	2.09
	fecha	25/01/2013	26/04/2010	26/04/2010	27/07/2009	26/01/2009	25/07/2008	25/01/2008	25/10/2007
Con ejercicio amortización opcional (1)									
	Vida media	3.36	2.68	2.66	2.45	2.29	2.15	2.04	1.96
	fecha	25/04/2012	26/10/2009	26/10/2009	26/01/2009	25/07/2008	25/04/2008	25/10/2007	25/07/2007
BONOS SERIE BG									
Sin ejercicio amortización opcional									
	Vida media	10.00	8.00	6.98	7.24	6.36	5.23	6.17	5.21
	fecha	25/04/2014	25/01/2011	25/10/2010	25/01/2010	27/07/2009	26/01/2009	25/07/2008	25/04/2008
Con ejercicio amortización opcional (1)									
	Vida media	9.19	6.66	6.66	5.90	5.39	5.13	4.63	4.37
	fecha	25/04/2012	26/10/2009	26/10/2009	26/01/2009	25/07/2008	25/04/2008	25/10/2007	25/07/2007
BONOS SERIE BS									
Sin ejercicio amortización opcional									
	Vida media	10.00	8.00	6.98	7.24	6.36	5.23	6.17	5.21
	fecha	25/04/2014	25/01/2011	25/10/2010	25/01/2010	27/07/2009	26/01/2009	25/07/2008	25/04/2008
Con ejercicio amortización opcional (1)									
	Vida media	9.19	6.66	6.66	5.90	5.39	5.13	4.63	4.37
	fecha	25/04/2012	26/10/2009	26/10/2009	26/01/2009	25/07/2008	25/04/2008	25/10/2007	25/07/2007
BONOS SERIE C									
Sin ejercicio amortización opcional									
	Vida media	11.94	7.73	8.86	6.55	5.60	5.68	5.55	5.42
	fecha	25/01/2016	25/07/2011	25/07/2011	26/07/2010	26/10/2009	27/04/2009	26/01/2009	27/10/2008
Con ejercicio amortización opcional (1)									
	Vida media	9.19	6.66	6.66	5.90	5.39	5.13	4.63	4.37
	fecha	25/04/2012	26/10/2009	26/10/2009	26/01/2009	25/07/2008	25/04/2008	25/10/2007	25/07/2007

Hipótesis de morosidad de fallidos de la cartera de Prestamos : 0%

(1) Amortización a opción de la Sociedad Gestora, cuando el importe del principal pendiente de amortización de los Prestamos sea inferior al 10% inicial