

# **FonCaixa FTGencat 5, Fondo de Titulización de Activos**

Cuentas Anuales del  
ejercicio terminado el  
31 de diciembre de 2014 e  
Informe de Gestión, junto con el  
Informe de Auditoría Independiente

## INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de  
GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora):

### **Informe sobre las cuentas anuales**

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de FONCAIXA FTGENCAT 5, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, el Fondo), que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2014, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

### *Responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora en relación con las cuentas anuales del Fondo*

Los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de formular las cuentas anuales del Fondo adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales del Fondo libres de incorrección material, debida a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales del Fondo adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales del Fondo están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales del Fondo. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales del Fondo, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de los administradores de la Sociedad Gestora de las cuentas anuales del Fondo, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de dicho control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales del Fondo tomadas en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

## Opini3n

En nuestra opini3n, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situaci3n financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2014, as3 como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de informaci3n financiera que resulta de aplicaci3n y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

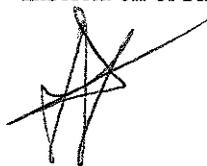
### Párrafo de Énfasis

Llamamos la atenci3n sobre la Nota 4 de la memoria adjunta, en la que se describe el volumen de derechos de crédito dudosos y fallidos del Fondo, para los que los administradores de la Sociedad Gestora han estimado unas necesidades de correcciones de valor por deterioro que se indican en la mencionada Nota. Como consecuencia de lo anterior y de las condiciones establecidas para la amortizaci3n de los bonos, el Fondo ha dispuesto parcialmente del Fondo de Reserva constituido con el fin de atender a sus obligaciones de pago, situándose éste por debajo del mínimo requerido al 31 de diciembre de 2014, según se indica en la Nota 6 de la memoria adjunta. Asimismo, tal y como se indica en la Nota 3.g de la memoria adjunta, el Fondo ha procedido a repercutir la diferencia entre los ingresos y gastos devengados, teniendo en cuenta el orden inverso de dicha prelación de pagos, a los pasivos del Fondo. Esta cuesti3n no modifica nuestra opini3n.

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gesti3n adjunto del ejercicio 2014 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situaci3n del Fondo, la evoluci3n de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la informaci3n contable que contiene el citado informe de gesti3n concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2014. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificaci3n del informe de gesti3n con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisi3n de informaci3n distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

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



Álvaro Quintana

10 de abril de 2015

COLLEGI  
DE CENSORS JURATS  
DE COMPTES  
DE CATALUNYA

Membre exercent:

DELOITTE, S.L.

Any 2015 Núm: 20/15/03911  
IMPORT COL·LÈGIAL: 96,00 EUR

.....  
Informe subjecte a la taxa establerta  
a l'article 44 del text refós de la  
Llei d'auditoria de comptes, aprovat per  
Reial decret legislatiu 1/2011, d'1 de juliol.  
.....

**FONCAIXA FTGENCAT 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (NOTAS 1, 2 y 3)**

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/14	31/12/13 (*)	PASIVO	Nota	31/12/14	31/12/13 (*)
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>331.343</b>	<b>385.879</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>372.400</b>	<b>432.217</b>
Activos financieros a largo plazo		331.343	385.879	Provisiones a largo plazo		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Pasivos financieros a largo plazo		372.400	432.217
Derechos de crédito	4	331.343	385.879	Obligaciones y otros valores negociables	6	355.916	414.007
Participaciones hipotecarias		-	-	Series no subordinadas		308.913	365.310
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Series subordinadas		64.000	64.000
Préstamos hipotecarios		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(16.997)	(15.303)
Cédulas hipotecarias		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a PYMES	316.711	366.573	366.573	Deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamos a empresas		-	-	Préstamo subordinado		-	-
Préstamos Corporativos		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Deuda subordinada		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Créditos AAPP		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamo Consumo		-	-	Derivados	11	16.484	18.210
Préstamo automoción		-	-	Derivados de cobertura		16.484	18.210
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Derivados de negociación		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Derechos de crédito futuros		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Bonos de titulización		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Otros		-	-	Otros		-	-
Activos dudosos	14.839	19.578	19.578	Pasivos por impuesto diferido		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	(207)	(207)	(272)			-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-			-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-			-	-
Derivados		-	-	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>37.184</b>	<b>42.115</b>
Derivados de cobertura		-	-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Derivados de negociación		-	-	Provisiones a corto plazo		-	-
Otros activos financieros		-	-	Pasivos financieros a corto plazo	7	37.169	42.099
Garantías financieras		-	-	Acreeedores y otras cuentas a pagar	6	6	5
Otros		-	-	Obligaciones y otros valores negociables	6	35.844	40.672
Activos por impuesto diferido		-	-	Series no subordinadas		35.385	40.029
Otros activos no corrientes		-	-	Series subordinadas		-	-
		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(6.992)	(5.847)
		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		459	643
		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
		-	-	Intereses vencidos e impagados		6.992	5.847
		-	-	Deudas con entidades de crédito		-	-
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>61.757</b>	<b>70.243</b>	Préstamo subordinado		-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Activos financieros a corto plazo	4	35.507	39.999	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Derechos de crédito		35.507	39.999	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Participaciones hipotecarias		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
Préstamos hipotecarios		-	-	Deudas con entidades de crédito		-	-
Cédulas hipotecarias		-	-	Préstamo subordinado		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Préstamos a PYMES	35.423	40.083	40.083	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamos a empresas		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Préstamos Corporativos		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
Deuda subordinada		-	-	Derivados	11	1.319	1.422
Créditos AAPP		-	-	Derivados de cobertura		1.319	1.422
Préstamo Consumo		-	-	Derivados de negociación		-	-
Préstamo automoción		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Importe bruto		-	-
Derechos de crédito futuros		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Bonos de titulización		-	-	Ajustes por periodificaciones		15	16
Otros		-	-	Comisiones		15	16
Activos dudosos	1.468	1.891	1.891	Comisión sociedad gestora	1	15	16
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(2.093)	(2.811)	(2.811)	Comisión administrador	1	517	361
Intereses y gastos devengados no vencidos	697	822	822	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura	-	-	-	Comisión variable - resultados realizados		1.093	1.093
Intereses vencidos e impagados	12	14	14	Comisión variable - resultados no realizados		-	-
Derivados		-	-	Otras comisiones del cedente		-	-
Derivados de cobertura		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(1.610)	(1.454)
Derivados de negociación		-	-	Otras comisiones		-	-
Otros activos financieros		-	-	Otros		-	-
Garantías financieras		-	-			-	-
Otros		-	-	<b>AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	8	<b>(16.484)</b>	<b>(18.210)</b>
Ajustes por periodificaciones		-	-	Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Comisiones		-	-	Coberturas de flujos de efectivo	11	(16.484)	(18.210)
Otros		-	-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	5	<b>26.250</b>	<b>30.244</b>	Gastos de constitución en transición		-	-
Tesorería		26.250	30.244			-	-
Otros activos líquidos equivalentes		-	-			-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>393.100</b>	<b>456.122</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>393.100</b>	<b>456.122</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 12, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2014

## FONCAIXA FTGENCAT 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (NOTAS 1, 2 Y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013 (*)
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>		<b>8.555</b>	<b>10.857</b>
Valores representativos de deuda		-	-
Derechos de crédito	4	8.417	10.626
Otros activos financieros	5	138	231
<b>Intereses y cargas asimilados</b>		<b>(2.717)</b>	<b>(2.851)</b>
Obligaciones y otros valores negociables	6	(2.717)	(2.851)
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
<b>Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	<b>11</b>	<b>(4.680)</b>	<b>(6.645)</b>
<b>MARGEN DE INTERESES</b>		<b>1.158</b>	<b>1.361</b>
<b>Resultado de operaciones financieras (neto)</b>		-	-
Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros		-	-
<b>Diferencias de cambio (neto)</b>		-	-
<b>Otros ingresos de explotación</b>		-	-
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(266)</b>	<b>(242)</b>
Servicios exteriores		(37)	(52)
Servicios de profesionales independientes	9	(37)	(52)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		(229)	(190)
Comisión de Sociedad gestora	1	(67)	(75)
Comisión administración	1	(156)	(109)
Comisión del agente financiero/pagos		(6)	(6)
Comisión variable - resultados realizados		-	-
Comisión variable - resultados no realizados		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		-	-
<b>Deterioro de activos financieros (neto)</b>	<b>4</b>	<b>(3.887)</b>	<b>(7.901)</b>
Deterioro neto de valores representativos de deuda		-	-
Deterioro neto de derechos de crédito		(3.887)	(7.901)
Deterioro neto de derivados		-	-
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
<b>Dotaciones a provisiones (neto)</b>		-	-
<b>Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>		-	-
<b>Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	<b>3-g</b>	<b>2.995</b>	<b>6.782</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		-	-
Impuesto sobre beneficios	10	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		-	-

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 12, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2014

## FONCAIXA FTGENCAT 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013 (*)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>10.237</b>	<b>10.187</b>
<b>Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	<b>2.151</b>	<b>1.716</b>
Intereses cobrados de los activos titulizados	8.553	11.072
Intereses pagados por valores de titulización	(1.757)	(1.770)
Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	(4.783)	(7.817)
Intereses cobrados de inversiones financieras	138	231
Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
<b>Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo</b>	<b>(76)</b>	<b>(84)</b>
Comisiones pagadas a la sociedad gestora	(70)	(78)
Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	-	-
Comisiones pagadas al agente financiero	(6)	(6)
Comisiones variables pagadas	-	-
Otras comisiones	-	-
<b>Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo</b>	<b>8.162</b>	<b>8.555</b>
Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8.199	8.607
Pagos de provisiones	-	-
Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
Otros	(37)	(52)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN</b>	<b>(14.231)</b>	<b>(20.178)</b>
<b>Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Cobros por emisión de valores de titulización	-	-
Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	-	-
<b>Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pagos por adquisición de derechos de crédito	-	-
Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	-	-
<b>Flujos de caja netos por amortizaciones</b>	<b>(14.231)</b>	<b>(20.178)</b>
Cobros por amortización de derechos de crédito	46.809	56.386
Cobros por amortización de otros activos titulizados	-	-
Pagos por amortización de valores de titulización	(61.040)	(76.564)
<b>Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	-	-
Pagos por amortización de préstamos o créditos	-	-
Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	-	-
Administraciones públicas - Pasivo	-	-
Otros deudores y acreedores	-	-
Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	-	-
Cobros de Subvenciones	-	-
<b>INCREMENTO/DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>(3.994)</b>	<b>(9.991)</b>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo</b>	<b>30.244</b>	<b>40.235</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del periodo</b>	<b>26.250</b>	<b>30.244</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 12, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2014

## FONCAIXA FTGENCAT 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (NOTAS 1, 2 Y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013 (*)
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>		
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	-	-
<b>Cobertura de los flujos de efectivo</b>		
Ganancias (pérdidas) por valoración	(2.954)	(6.078)
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	(2.954)	(6.078)
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	4.680	6.645
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	(1.726)	(567)
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	-	-
<b>Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>		
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	-	-
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	-	-

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 12, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2014

## FonCaixa FTGENCAT 5, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al  
ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2014

### 1. Reseña del Fondo

FonCaixa FTGENCAT 5, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 27 de noviembre de 2007, con carácter de fondo abierto por el activo, al amparo de lo previsto en el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo, por el que se regulan los Fondos de Titulización de Activos y las Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, y en lo contemplado en el mismo, por las reglas contenidas en la ley 19/1992, de 7 de julio. La función del Fondo consiste en la adquisición de derechos de crédito derivados de préstamos hipotecarios y no hipotecarios o disposiciones iniciales de créditos hipotecarios – véase Nota 4 – (en adelante, “los Derechos de Crédito”), y en la emisión de cinco series de bonos de titulización, por un importe total de 1.026.500 miles de euros, (véase Nota 6). El desembolso de los Derechos de Crédito, así como el de los bonos de titulización, se produjo el 30 de noviembre de 2007, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante la Sociedad Gestora), la Sociedad está integrada en el Grupo Critería CaixaHolding, que a su vez está integrado en el Grupo Fundación Bancaria Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona “la Caixa”, cuya sociedad dominante es Fundación Bancaria Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona, “la Caixa”, con domicilio social en Barcelona, Av. Diagonal 621-629.

La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora se calcula como el 0,011% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos más una comisión fija adicional de 5.000 euros trimestrales. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2014, ha ascendido a 67 miles de euros (75 miles de euros en el ejercicio 2013).

La gestión y administración de los Derechos de Crédito corresponde a la sociedad cedente de los mismos, CaixaBank, S.A. (en adelante CaixaBank). CaixaBank no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación anual por el ejercicio 2014 (pagadera trimestralmente los días 10 de enero, 10 de abril, 10 de julio y 10 de octubre de cada año o el siguiente día laborable) que ha ascendido a 156 miles de euros (109 miles de euros en el ejercicio 2013). Asimismo, CaixaBank obtendrá una cantidad variable y subordinada que se devengará trimestralmente igual a la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutirá de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-g.

La entidad depositaria de los derechos de crédito es CaixaBank.

El Fondo formalizó un contrato de permuta financiera de intereses con CaixaBank (véase Nota 11).

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedará establecido, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2015 y del 1 de enero de 2016, en el 28% y 25%, respectivamente. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Derechos de Crédito.

## **2. Bases de presentación de las cuentas anuales**

### ***a) Imagen fiel***

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.01, S.05.02, S.05.03, S.05.04 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo que es establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (modificada posteriormente por la Circular 4/2010, de 14 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores) y, en su caso, el Código de Comercio, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el ICAC y el resto de normativa contable española que resulte de aplicación de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2014 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo, han sido formuladas y aprobadas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 27 de marzo de 2015.

La entidad tiene los registros contables del Fondo expresados al céntimo de euro, si bien, dada la magnitud de las cifras, estas cuentas anuales se presentan en miles de euros. Como consecuencia de ello, pueden existir diferencias por el redondeo de saldos, que en ningún caso son significativas.

### ***b) Principios contables no obligatorios aplicados***

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración los principios contables y las normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, siendo obligatorio y teniendo un efecto significativo, haya dejado de aplicarse. Adicionalmente, no se han aplicado principios contables no obligatorios.

### ***c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre***

Los resultados son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo para la elaboración de las cuentas anuales. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 3.

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véanse Notas 3-b y 11). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2014, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

### ***d) Comparación de la información***

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2014, las correspondientes al ejercicio anterior, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la citada Circular 2/2009, por lo que, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2013 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2014.

**e) Agrupación de partidas**

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo y del estado de ingresos y gastos reconocidos se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en determinados casos se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

**f) Corrección de errores**

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2013.

**g) Cambios en criterios contables**

Durante el ejercicio 2014 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2013.

**h) Impacto medioambiental**

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, éste no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de carácter medioambiental que pudieran ser significativos en relación con la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

**i) Empresa en funcionamiento**

Los Administradores han considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene el propósito de determinar el valor del Fondo a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total. Asimismo, dada la naturaleza de los activos y pasivos del Fondo, no se espera que se produzcan diferencias significativas cuando se efectúe la liquidación de los mismos.

**j) Hechos posteriores**

En fecha 12 de enero de 2015, primera fecha de pago del ejercicio 2015, de acuerdo con la prelación de pagos preestablecida en el folleto, no se ha llevado a cabo el pago de los intereses correspondientes a los bonos de la "Serie D", los cuales ascendían a 282 miles de euros. Asimismo, se ha procedido a la recuperación parcial del Fondo de Reserva, pasando de 11.453 a 12.048 miles de euros.

**3. Normas de registro y valoración**

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo y sus modificaciones posteriores:

**a) Definición y clasificación de los instrumentos financieros a efectos de su presentación y valoración**

*i. Definición*

Un "instrumento financiero" es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Un “derivado financiero” es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

#### *ii. Clasificación de activos y pasivos – Corriente/No corriente*

Son activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, o realización se estima que se produzca en el plazo máximo de un año desde la fecha de cierre de balance, clasificándose en caso contrario como no corriente.

#### *iii. Clasificación de los activos financieros*

Los activos financieros se desglosan a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad que incluyen, en su caso, el Fondo de Reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Derechos de crédito: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulación que incluye, cuando corresponda, las cuotas vencidas y no cobradas y se clasifican a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.
- Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable a favor del Fondo de los derivados designados como instrumentos de cobertura.
- Deudores y otras cuentas a cobrar: Recoge, en su caso, la totalidad de los derechos de crédito y cuentas deudoras que por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.

#### *iv. Clasificación de los pasivos financieros*

Los pasivos financieros se desglosan, a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Obligaciones y otros valores negociables: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican a efectos de valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable en contra del Fondo de los derivados designados como instrumentos de cobertura.
- Acreedores y otras cuentas a pagar: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.

## **b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros**

### *i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros*

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar” se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción), incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

### *ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros*

Los pasivos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”, se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción) incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y cargas asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

Se considerarán, en su caso, costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la Sociedad Gestora, si las hubiere, las tasas del Órgano Regulador, los costes de registro de los folletos de emisión y los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo (excluidos los derivados financieros, descritos en el apartado siguiente) y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes, y teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos financieros del Fondo se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2014 no difiere significativamente de su correspondiente valor en libros.

### *iii. Operaciones de cobertura*

El Fondo utiliza, en su caso, los derivados financieros para la gestión de los riesgos de sus activos y pasivos (“derivados de cobertura”).

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

1. Cubrir uno de los siguientes dos tipos de riesgo:
  - a. De variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos debidas a oscilaciones, entre otras, en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir (“cobertura de valores razonables”);
  - b. De alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones altamente probables que se prevea llevar a cabo (“cobertura de flujos de efectivo”).
2. Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que:
  - a. En el momento de la contratación de la cobertura se espera que, en condiciones normales, ésta actúe con un alto grado de eficacia (“eficacia prospectiva”).
  - b. Exista una evidencia suficiente de que la cobertura fue realmente eficaz durante toda la vida del elemento o posición cubierto (“eficacia retrospectiva”).

3. Haber documentado adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el Fondo.

Las operaciones de cobertura realizadas por el Fondo corresponden, en su caso, a coberturas de flujos de efectivo. Por lo que respecta a las diferencias de valoración de las coberturas de los flujos de efectivo, la parte eficaz de la variación del valor del instrumento de cobertura se registra transitoriamente en el epígrafe “Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos” del pasivo del balance, hasta el momento en que ocurran las transacciones previstas; registrándose entonces en la cuenta de pérdidas y ganancias. La variación de valor de los derivados de cobertura por la parte ineficaz de la misma se registra, cuando procede, directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si un derivado asignado como de cobertura, bien por su finalización, por su ineffectividad o por cualquier otra causa, no cumple los requisitos indicados anteriormente, a efectos contables, dicho derivado pasa a ser considerado como un “derivado de negociación”.

Cuando se interrumpe la “cobertura de flujos de efectivo”, el resultado acumulado del instrumento de cobertura, reconocido en el epígrafe “Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos – Coberturas de flujos de efectivo” del pasivo del balance (mientras la cobertura era efectiva), se continuará reconociendo en dicho epígrafe hasta que la transacción cubierta ocurra, momento en el que se registrará en resultados; salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre de 2014, la valoración del derivado de permuta financiera del Fondo se ha realizado utilizando la metodología de descuento de flujos futuros esperados.

Este método, altamente aceptado por el mercado, se basa en la actualización de los flujos de caja futuros que han sido calculados en base a proyecciones de amortizaciones del principal pendiente y descontados a una curva de tipos basada en cotizaciones de swaps semestrales y Euribor a 12 meses para los activos cedidos y los bonos emitidos, respectivamente.

La fuente de riesgo de modelo más importante en los derivados proviene de la estimación de la correlación entre probabilidades de impago. El Credit Valuation Adjustment (CVA) es un ajuste a la valoración como consecuencia del riesgo asociado a la exposición crediticia que se asume con cada contrapartida. Por otro lado, el Debit Valuation Adjustment (DVA) es un ajuste como consecuencia del riesgo propio del Fondo que asumen sus contrapartidas.

Dado que el riesgo de crédito propio (DVA) se está incorporando en el nocional del swap no ha sido preciso ningún ajuste adicional por dicho concepto. En relación con el CVA, dicho riesgo de contraparte se ve atenuado por la exigencia de constitución de depósitos de garantía u otro tipo de colateral, con lo que el impacto de considerar dicho aspecto no ha sido significativo.

La finalidad de la permuta financiera es asegurar la estructura financiera del Fondo. En este Fondo, el nocional de la permuta financiera es el importe resultante de sumar el saldo de Principal Pendiente de los Bonos de cada una de las Series, excluida la serie D, en la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Liquidación en curso. Los flujos que se cubren con la permuta financiera son aquellos que se han generado por el nocional de la permuta. Mediante la permuta, el Fondo se asegura recibir de la contraparte los intereses calculados con el tipo de interés medio ponderado de los Bonos, excluidos los de la Serie D, más un margen a cambio de pagar los intereses recibidos de los activos sobre el nocional de la permuta.

Siendo así, se considera que la cobertura es eficaz porque se asegura que los flujos que se pagan por los pasivos cubiertos no difieran, con la base del nocional de la permuta, de los que se cobran por los activos cubiertos.

#### *iv. Registro de resultados*

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo “Resultado de operaciones financieras (neto)” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias de devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados.

### **c) Deterioro del valor de los activos financieros**

#### *i. Definición*

Un activo financiero se considera deteriorado (y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro) cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido un evento, o el efecto combinado de varios de ellos, que dan lugar a un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, siempre que éstas se hayan considerado en la cesión del instrumento o figuren en la información facilitada a los titulares de los pasivos emitidos por el Fondo, se tendrán en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros, por causa de su deterioro, se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta, utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro deja de existir o se reduce y tendrán como límite el valor en libros del instrumento financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado (o cuando lleve 12 meses de impago indistintamente), éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro mientras no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2009, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se prevé la posibilidad de utilizar modelos basados en métodos estadísticos. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de los activos financieros del Fondo teniendo en cuenta las características de dichos activos es la basada en la estimación de los porcentajes de deterioro, de acuerdo con la antigüedad de la deuda vencida e impagada y con el calendario previsto en la Norma 13ª de la Circular 2/2009 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores.

#### *ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado*

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos, y se presentan minorando los saldos de los activos que corrigen.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo individualmente para todos los instrumentos de deuda.

**d) Periodificaciones (activo y pasivo)**

En el caso del activo, corresponden, en su caso, a las comisiones pagadas por anticipado en concepto de gestión del Fondo y de administración de los activos o de los bonos emitidos que están pendientes del devengo.

En el caso del pasivo, corresponden, en su caso, a las comisiones de gestión del Fondo y de administración de los activos titulizados o de los bonos emitidos, así como la remuneración variable correspondiente a la Entidad Cedente, devengadas y que se encuentran pendientes de pago a dicha fecha.

Asimismo, estos epígrafes del balance incluirán, en su caso, gastos e ingresos de diversa naturaleza devengados en el periodo y pendientes de pago o cobro, respectivamente.

**e) Reconocimiento de ingresos y gastos**

Seguidamente se resumen los criterios más significativos utilizados por el Fondo, para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

*i. Ingresos y gastos por intereses*

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses se reconocen contablemente en los capítulos “Intereses y rendimientos asimilados” e “Intereses y cargas asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente, en función de su periodo de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo, a excepción de los intereses correspondientes a inversiones dudosas, morosas o en litigio, que se registran en el momento efectivo del cobro.

*ii. Ingresos y gastos no financieros*

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

*iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados*

Estos ingresos y gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos, según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se difieren durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en el apartado f. de esta Nota.

**f) Remuneración variable**

La remuneración variable como consecuencia de la intermediación financiera se determina como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo de acuerdo al cierre de su contabilidad y que incluyen, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el periodo, distinto de esta remuneración variable a percibir por la Entidad Cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia remuneración variable y el gasto por impuesto sobre beneficios, en su caso.

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados sea positiva, se utilizará en primer lugar, para detraer, en su caso, las pérdidas de periodos anteriores que hubiesen sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar remuneración variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la remuneración variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

#### **g) Repercusión de pérdidas**

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al punto anterior, sea negativa, se repercute a los pasivos emitidos por el Fondo, a través de la cuenta correctora de pasivo "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas" del pasivo del balance, registrándose un ingreso en el epígrafe "Repercusión de pérdidas (ganancias)" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicha repercusión se realiza comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

#### **h) Impuesto sobre Beneficios**

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley sobre el Impuesto de Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las Leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 30%. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedará establecido, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2015 y del 1 de enero de 2016, en el 28% y 25%, respectivamente.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por el impuesto diferido, en su caso.

Dado que en los ejercicios 2014 y 2013 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 10).

El gasto o ingreso por impuesto diferido, en caso de que exista, se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido, que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los activos y pasivos del Fondo. Las diferencias temporarias imponibles dan lugar a pasivos por impuesto diferido, mientras que las diferencias temporarias deducibles y los créditos por deducciones y ventajas fiscales que queden pendientes de aplicar fiscalmente, dan lugar a activos por impuesto diferido. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en el capítulo "Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos" del pasivo del balance, se contabilizan, en su caso, también con contrapartida en dicho capítulo.

La cuantificación y valoración de dichos activos y pasivos se realizará considerando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa que esté vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Conforme a la normativa reguladora (artículo 5.1 de la Ley 19/1992) el valor patrimonial del Fondo ha de ser nulo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia de naturaleza temporaria, tanto activa como pasiva, es remota, con lo que, en función de lo previsto en la normativa contable vigente, no se registran activos ni pasivos diferidos.

**i) Transacciones en moneda extranjera**

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

**j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros**

Los activos financieros se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Asimismo, los activos financieros se dan de baja de balance cuando llevan más de 12 meses en situación de impago. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

**k) Compensación de saldos**

Se compensan entre sí –y, consecuentemente, se presentan en el balance por su importe neto– los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación; teniendo la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea y en los que una de las partes contratantes sea una entidad financiera.

**l) Estados de ingresos y gastos reconocidos**

Estos estados recogen los ingresos y gastos generados por el Fondo que, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, han sido registrados directamente en el capítulo “Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos” del pasivo del balance.

Por tanto, en este estado se presentan, en su caso:

- a) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al pasivo del balance.
- b) Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.
- c) El efecto impositivo correspondiente, en su caso, a los apartados a) y b) anteriores.
- d) El importe neto repercutido en el periodo a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.

**m) Estados de flujos de efectivo**

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: son aquellas que constituyen la principal fuente de los ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión y financiación: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, así como aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración de los estados de flujos de efectivo, se han considerado como “efectivo o equivalentes de efectivo” aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Fondo considera efectivo o equivalentes de efectivo al saldo mantenido en cuentas corrientes, que se encuentra registrado en el epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería” del activo de los balances.

#### 4. Derechos de crédito

Los Derechos de Crédito que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de 27 de noviembre de 2007 integran los derechos de crédito pendientes de amortizar emitidos por CaixaBank.

El movimiento del principal pendiente de amortizar de los Derechos de Crédito sin considerar los activos dudosos se muestra a continuación:

Miles de Euros	Activos Cedidos		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2012</b>	<b>437.725</b>	<b>47.306</b>	<b>485.031</b>
Amortización de principal	-	(44.228)	(44.228)
Amortizaciones anticipadas	-	(12.156)	(12.156)
Otros (1)	-	(21.991)	(21.991)
Trasposos a activo corriente	(71.152)	71.152	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2013</b>	<b>366.573</b>	<b>40.083</b>	<b>406.656</b>
Amortización de principal	-	(35.147)	(35.147)
Amortizaciones anticipadas	-	(11.662)	(11.662)
Otros (1)	-	(7.713)	(7.713)
Trasposos a activo corriente	(49.862)	49.862	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2014</b>	<b>316.711</b>	<b>35.423</b>	<b>352.134</b>

- (1) “Otros” incluye los trasposos de principal vencido con una antigüedad de más de 3 meses clasificados en los epígrafes “Activos financieros a corto plazo – Derechos de crédito – Activos dudosos”, de los balances adjuntos. Adicionalmente, se incluyen en “Otros” los trasposos de activos considerados como fallidos.

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2014, ha sido del 2,11% (2,35% durante el ejercicio 2013). El tipo máximo de la cartera a 31 de diciembre de 2014 asciende a 10,20%, siendo el mínimo 0,33%. El importe devengado en el ejercicio 2014 por este concepto ha ascendido a 8.184 miles de euros (10.314 miles de euros en el ejercicio 2013), que figuran registrados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Derechos de crédito” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 129 miles de euros en concepto de intereses de demora (164 miles de euros en el ejercicio 2013) y 104 miles de euros por otros intereses percibidos de los derechos de crédito (148 miles de euros en el ejercicio 2013). En el estado S05.5 adjunto se muestra información relativa sobre concentraciones de riesgo.

El detalle del principal pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2014 de los Derechos de Crédito, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, e incluyendo los activos dudosos, atendiendo al vencimiento de cada uno de los contratos, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Derechos de crédito	36.891	36.049	34.287	57.685	113.716	89.760

## Activos Dudosos

La composición del saldo de los Derechos de Crédito considerados como de dudoso cobro, al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2014	2013
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	16.254	21.408
<i>Intereses (1)</i>	53	61
<b>Total</b>	<b>16.307</b>	<b>21.469</b>

- (1) En el Anexo de los estados financieros públicos, S.05.1.C – Importes Impagados, se incluyen en el epígrafe de “Intereses ordinarios”, los intereses vencidos y no cobrados (Intereses patrimoniales) junto con los intereses registrados en cuentas de orden.

La totalidad del saldo de Activos dudosos está clasificado como dudoso por razones de la morosidad. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2014 y 2013, en el principal de Activos dudosos:

	Miles de Euros	
	2014	2013
Saldo al inicio del ejercicio	21.408	15.003
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(10.871)	(15.585)
Recuperaciones en efectivo	(20.802)	(3.046)
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	26.519	25.036
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>16.254</b>	<b>21.408</b>

El movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2014 y 2013, en el saldo de Activos fallidos, y por tanto dado de baja de balance, excluyendo los intereses vencidos y no cobrados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2014	2013
Saldos al inicio del ejercicio	32.085	25.107
Entradas de activos dudosos durante el ejercicio	10.871	15.585
Recuperación en efectivo	(8.199)	(8.607)
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>34.757</b>	<b>32.085</b>

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2014 y 2013, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito:

	Miles de Euros	
	2014	2013
Saldos al inicio del ejercicio	(3.083)	(2.160)
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(14.083)	(17.362)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	1.997	854
Utilizaciones	12.869	15.585
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(2.300)</b>	<b>(3.083)</b>

El detalle de las correcciones de valor por deterioro segregadas entre las razones por morosidad y razones distintas a la morosidad es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2014	2013
Correcciones de valor por morosidad	(2.300)	(3.083)
Correcciones de valor por razones subjetivas	-	-
<b>Total</b>	<b>(2.300)</b>	<b>(3.083)</b>

El saldo del epígrafe “Deterioro de activos financieros (neto) – Deterioro neto de derechos de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta corresponde, en su caso, al movimiento neto de provisiones junto con el resultado de los traspasos y recuperaciones de activos fallidos.

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Derechos de Crédito pendientes de amortización sea inferior a 102.650 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2015.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los activos impagados no han tenido variaciones significativas (el ratio de mora a la fecha de formulación asciende a un 5,05%). Asimismo, desde 31 de diciembre de 2014 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido renegociaciones de los derechos de crédito que a nivel global puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2014.

## **5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería**

El saldo de este epígrafe del activo del balance al 31 de diciembre de 2014 corresponde a una cuenta corriente abierta a nombre del Fondo en Barclays Bank, PLC Sucursal en España. Esta cuenta garantiza una rentabilidad anual equivalente al tipo de interés de referencia al Euribor a tres meses. En dicho saldo se incluye el importe del Fondo de Reserva constituido por el Fondo (véase Nota 6), así como el saldo de la Cuenta de Depósito de la Permuta Financiera (véase Nota 11).

Estos contratos de cuentas corrientes quedan supeditados a que la calificación de la entidad financiera no descienda de la categoría “A-1” según la agencia calificador “Standard & Poor’s Financial Services” y “P-1” según “Moody’s Investors Service”; según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2014, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

La rentabilidad media de estas cuentas ha sido de un tipo de interés de mercado. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2014 y 2013, ha ascendido a 138 y 231 miles de euros, respectivamente, que se incluyen en el saldo del epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Otros activos financieros” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

A continuación se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2014, especificando si se han dispuesto de las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:

Fecha de Pago	Serie	Intereses totales		Amortización total		Mejoras crediticias utilizadas	Margen Intermediación
		Pagados	Impagados	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Fondo Reserva	Pagado a Cedente
10/01/2014	AG	339	-	14.775	-	(675)	-
	B	38	-	-	-		
	C	50	-	-	-		
	D	-	286	-	-		
10/04/2014	AG	372	-	16.800	-	719	-
	B	41	-	-	-		
	C	51	-	-	-		
	D	-	284	-	-		
10/07/2014	AG	403	-	13.699	-	(162)	-
	B	44	-	-	-		
	C	53	-	-	-		
	D	-	290	-	-		
10/10/2014	AG	279	-	15.767	-	2.509	-
	B	38	-	-	-		
	C	49	-	-	-		
	D	-	285	-	-		

A continuación se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2014:

Liquidación de cobros y pagos del período (miles de euros)	Real	
	Período	Acumulado
<b>Activo</b>	<b>63.699</b>	<b>904.211</b>
Cobros por amortizaciones ordinarias	35.147	495.490
Cobros por amortizaciones anticipadas	11.662	189.083
Cobros por intereses ordinarios	8.176	179.048
Cobros por intereses previamente impagados	377	2.378
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	8.199	31.131
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	138	6.980
<b>Pasivo</b>	<b>67.693</b>	<b>931.404</b>
Pagos por amortización ordinaria (Serie AG)	-	44.061
Pagos por amortización ordinaria (Serie AS)	61.040	574.140
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie C)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie D)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie AG)	-	47.913
Pagos por intereses ordinarios (Serie AS)	1.393	44.616
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	161	2.899
Pagos por intereses ordinarios (Serie C)	203	2.798
Pagos por intereses ordinarios (Serie D)	-	3.827
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	452
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	24
Otros pagos del período	4.896	210.674

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado las presentes cuentas anuales sin incluir, en el cuadro anterior, la información contractual sobre los cobros y pagos que estaban previstos en el folleto y/o escritura de constitución del Fondo, atendiendo a la dificultad práctica de su elaboración por la antigüedad del Fondo y a la posibilidad dada por el regulador en base a dicha impracticabilidad. No obstante lo anterior, a continuación se muestra la comparativa, entre la situación inicial y la actual, de ciertas tasas e hipótesis asociadas a los activos y pasivos del Fondo:

Información a Fecha de Constitución			
Hipótesis Activos		Hipótesis Pasivos	
Tasa Morosidad	0,31%	Serie Bono	Vida Media
Tasa Recuperación Morosidad	85,00%	Bono AS	3,96
Tasa Fallidos	0,05%	Bono AG	8,05
Tasa Recuperación Fallidos	0,00%	Bono B	8,02
Tasa Amortización Anticipada	10,00%	Bono C	8,02
CLTV Medio Ponderado	52,04%	Bono D	8,67
Información a 31 de diciembre de 2014			
Hipótesis Activos		Hipótesis Pasivos	
Tasa Morosidad	4,41%	Serie Bono	Vida Media
Tasa Recuperación Morosidad	89,16%	Bono AS	-
Tasa Fallidos	9,43%	Bono AG	3,69
Tasa Recuperación Fallidos	49,83%	Bono B	6,10
Tasa Amortización Anticipada	3,07%	Bono C	6,10
CLTV Medio Ponderado	38,47%	Bono D	6,10

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2014:

	Miles de Euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>16</b>	<b>361</b>	-	<b>1.093</b>
<b>Importes devengados durante el ejercicio 2014</b>	<b>67</b>	<b>156</b>	<b>6</b>	-
Pagos a 10 de enero de 2014	(17)	-	(2)	-
Pagos a 10 de abril de 2014	(17)	-	(1)	-
Pagos a 10 de julio de 2014	(17)	-	(1)	-
Pagos a 10 de octubre de 2014	(17)	-	(2)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>15</b>	<b>517</b>	-	<b>1.093</b>
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	483	-	1.093

### Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance “Pasivo – Comisiones”, del margen de intermediación negativo obtenido en el ejercicio (véase Nota 3-g). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2014 y 2013:

	Miles de Euros	
	2014	2013
Saldos al inicio del ejercicio	(1.454)	(1.345)
Repercusión de pérdidas	(156)	(109)
Repercusión de ganancias	-	-
Reclasificación de corrección de valor	-	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(1.610)</b>	<b>(1.454)</b>

### 6. Obligaciones y otros valores negociables

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 31 de noviembre de 2007, que está dividida en cinco series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno: Serie AS, constituida por 5.131 bonos (513.100 miles de euros); serie AG, constituida por 4.494 bonos (449.400 miles de euros); serie B, constituida por 210 bonos (21.000 miles de euros); serie C, constituida por 165 bonos (16.500 miles de euros); y serie D, constituida por 265 bonos (26.500 miles de euros).

La serie B está subordinada respecto a los bonos de Clase A. La serie C está subordinada a las series A y B. Finalmente, la serie D está subordinada a todas las anteriores.

A 31 de diciembre de 2014 y 2013 la serie AS está totalmente amortizada. Los bonos de las restantes series tienen un interés nominal anual variable, pagadero trimestralmente (10 de enero, 10 de abril, 10 de julio y 10 de octubre o el siguiente día laborable), calculado como el resultado de sumar al tipo Euribor a tres meses un margen del 0,10% en la serie AG; del 0,50% en la serie B; del 0,95% en la serie C; y del 4,00% en la serie D al tipo de interés de referencia para los bonos.

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con el Folleto de emisión, es el 1 de abril de 2053. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando, de acuerdo con lo previsto en el artículo 5.3 de la Ley 19/1992 y en la Escritura de Constitución del Fondo, el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior al 10% del saldo inicial.
2. Cuando por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole, ajeno al desarrollo propio del Fondo, se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo, requerido por el artículo 5.6 de la Ley 19/1992.
3. En el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en liquidación o concurso de acreedores, o su autorización revocada, y habiendo transcurrido el plazo que reglamentariamente se establezca al efecto o, en su defecto, cuatro (4) meses sin haber sido designada una nueva sociedad gestora.
4. Cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con alguno de los bonos emitidos o con algún crédito no subordinado o se prevea que se va a producir.

5. Cuando hubieren transcurrido treinta (30) meses desde la fecha del último vencimiento de los Préstamos, aunque se encontraran aún débitos vencidos pendientes de cobro. No obstante, la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo será cuando hubieran transcurrido treinta y seis (36) meses desde la fecha del último vencimiento de los Préstamos.

La cantidad de Principal devengada para la amortización de los Bonos es igual a la diferencia positiva entre el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos y el Saldo Vivo de los Derechos de Crédito, en la Fecha de Determinación previa a cada Fecha de Pago, siendo el Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos el importe principal de los Bonos pendientes de amortizar en cada momento y el Saldo Vivo de los Derechos de Crédito la suma del importe de los Derechos de Crédito pendientes de vencimiento y del importe de los Derechos de Crédito vencidos y no cobrados, sin incluir las cantidades fallidas.

En función de la liquidez existente, la cantidad de Principal devengada para amortización que puede ser objeto de aplicación según el orden de prelación de pagos, constituye los Fondos Disponibles para Amortización.

Los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán en cada Fecha de Pago a la amortización de cada una de las Series de conformidad con las reglas detalladas en el Folleto Informativo.

La emisión de los Bonos se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, 1.026.500 miles de euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. Están en soporte de anotaciones en cuenta y dados la alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, SCLBARNA. Los bonos cotizan en Bolsa de Barcelona.

Las calificaciones crediticias de las distintas series de los bonos de titulización a 31 de diciembre de 2014 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2014, y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización han sufrido las siguientes modificaciones en la calificación crediticia otorgada por parte de las Agencias de Calificación:

<b>Serie AG</b>	Modificación calificación a 'Baa1' por "Moody's Investors Service"	Enero 2015
<b>Serie B</b>	Modificación calificación a 'B1' por "Moody's Investors Service"	Enero 2015
<b>Serie C</b>	Modificación calificación a 'Caa1' por "Moody's Investors Service"	Enero 2015

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante los ejercicios 2014 y 2013, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie AS		Serie AG		Serie B	
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2012</b>	-	<b>32.502</b>	<b>434.714</b>	<b>14.686</b>	<b>21.000</b>	-
Amortización de 10 de enero de 2013	-	(19.369)	-	-	-	-
Amortización de 10 de abril de 2013	-	(13.133)	-	(7.164)	-	-
Amortización de 10 de julio de 2013	-	-	-	(19.378)	-	-
Amortización de 10 de octubre de 2013	-	-	-	(17.519)	-	-
Trasposos a pasivo corriente	-	-	(69.404)	69.404	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2013</b>	-	-	<b>365.310</b>	<b>40.029</b>	<b>21.000</b>	-
Amortización de 10 de enero de 2014	-	-	-	(14.775)	-	-
Amortización de 10 de abril de 2014	-	-	-	(16.800)	-	-
Amortización de 10 de julio de 2014	-	-	-	(13.699)	-	-
Amortización de 10 de octubre de 2014	-	-	-	(15.767)	-	-
Trasposos a pasivo corriente	-	-	(56.397)	56.397	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2014</b>	-	-	<b>308.913</b>	<b>35.385</b>	<b>21.000</b>	-

Miles de Euros	Serie C		Serie D		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2012</b>	<b>16.500</b>	-	<b>26.500</b>	-	<b>545.902</b>
Amortización de 10 de enero de 2013	-	-	-	-	(19.369)
Amortización de 10 de abril de 2013	-	-	-	-	(20.297)
Amortización de 10 de julio de 2013	-	-	-	-	(19.378)
Amortización de 10 de octubre de 2013	-	-	-	-	(17.519)
Trasposos a pasivo corriente	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2013</b>	<b>16.500</b>	-	<b>26.500</b>	-	<b>469.339</b>
Amortización de 10 de enero de 2014	-	-	-	-	(14.775)
Amortización de 10 de abril de 2014	-	-	-	-	(16.800)
Amortización de 10 de julio de 2014	-	-	-	-	(13.699)
Amortización de 10 de octubre de 2014	-	-	-	-	(15.767)
Trasposos a pasivo corriente	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2014</b>	<b>16.500</b>	-	<b>26.500</b>	-	<b>408.298</b>

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante los ejercicios 2014 y 2013, ha sido del 0,33% y 0,31%, respectivamente, para la serie AG; del 0,73% y 0,71%, respectivamente para la serie B; del 1,18% y 1,16%, respectivamente para la serie C; y del 4,23% y 4,21%, respectivamente, para la serie D. El importe devengado, durante los ejercicios 2014 y 2013, por este concepto ha ascendido a 2.717 y 2.851 miles de euros, respectivamente, que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, de los cuales, 459 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencidos y 6.992 miles de euros se encuentran vencidos e impagados a 31 de diciembre de 2014.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2014, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Bonos de Titulización	35.385	36.049	34.287	57.685	113.716	131.176

#### Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance “Pasivo– Obligaciones y otros valores negociables”, del margen de intermediación negativo obtenido en el ejercicio (véase Nota 3-g). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2014 y 2013:

	Miles de Euros	
	2014	2013
Saldos al inicio del ejercicio	(21.150)	(14.476)
Repercusión de pérdidas	(2.839)	(6.674)
Repercusión de ganancias	-	-
Reclasificación por corrección de valor	-	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(23.989)</b>	<b>(21.150)</b>

#### Fondo de Reserva

El Fondo de Reserva se aplicará, en cada Fecha de Pago, al cumplimiento de las obligaciones de pago contenidas en el Orden de Prelación de Pagos o, en su caso, en el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.

En cada Fecha de Pago y de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos, se dotarán las cantidades necesarias para que el Fondo de Reserva alcance el nivel mínimo requerido conforme a las reglas establecidas a continuación:

El nivel mínimo del Fondo de Reserva será el menor de las siguientes cantidades:

- (i) Un importe igual a 26.500 miles de euros.
- (ii) El 5,30% del Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos de las Series AS, AG, B y C.

No obstante, no podrá reducirse el Fondo de Reserva en el caso de que en una fecha de pago concurra alguna de las siguientes circunstancias:

- a) No hubieran transcurrido los tres primeros años de vida del Fondo desde la Fecha de Constitución.
- b) Que en la Fecha de Pago anterior, el Fondo de Reserva no hubiera alcanzado el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva requerido a esa Fecha de Pago.
- c) En la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Pago correspondiente, el Saldo Vivo Pendiente de los Préstamos no Fallidos con impago igual o superior a noventa días sea mayor al 1% del Saldo Vivo Pendiente de los Préstamos no Fallidos.

En ningún caso, el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva podrá ser inferior a 13.250 miles de euros.

De acuerdo con lo señalado en los párrafos anteriores el Fondo debería tener constituido, al 31 de diciembre de 2014, un Fondo de Reserva de 26.500 miles de euros.

Los movimientos del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2014, así como del saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo de Tesorería
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>26.500</b>	<b>13.844</b>	<b>30.244</b>
Saldos a 10 de enero de 2014	26.500	14.519	14.519
Saldos a 10 de abril de 2014	26.500	13.800	13.800
Saldos a 10 de julio de 2014	26.500	13.962	13.962
Saldos a 10 de octubre de 2014	26.500	11.453	11.453
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>26.500</b>	<b>11.453</b>	<b>26.250</b>

#### **7. Acreedores y otras cuentas a pagar**

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo de los balances, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2014	2013
Otros acreedores	6	5
	<b>6</b>	<b>5</b>

#### **8. Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos**

Este epígrafe del pasivo del balance recoge el importe, neto de su correspondiente efecto fiscal, de las variaciones del valor razonable de los activos clasificados como derivados de cobertura que, conforme a lo dispuesto en la Nota 3, deben registrarse en este epígrafe del pasivo de dicho balance. Dichas variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produzca su extinción o realización. Su movimiento, durante el ejercicio 2014, se muestra a continuación.

	Miles de Euros	
	2014	2013
Saldos al inicio del ejercicio	(18.210)	(18.776)
Ajustes repercutidos por coberturas de flujos de efectivo (véase Nota 11)	1.726	566
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(16.484)</b>	<b>(18.210)</b>

## **9. Otros gastos de explotación**

El saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios de profesionales independientes" de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye, entre otros, 5 miles de euros incluyendo IVA, satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2014 (5 miles de euros en el ejercicio 2013), único servicio prestado por Deloitte y sus entidades vinculadas. Asimismo se incluyen, entre otros, 18 miles de euros en concepto de servicios prestados por Agencias de Calificación.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales que a dichas fechas acumulara un aplazamiento superior al plazo legal de pago. Asimismo, los pagos significativos realizados en los ejercicios 2014 y 2013 a dichos proveedores se han realizado dentro de los límites legales de aplazamiento.

## **10. Situación fiscal**

El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación correspondientes a los cuatro últimos ejercicios. En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, la posibilidad de que se materialicen pasivos fiscales correspondientes a los ejercicios sujetos a inspección es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

## **11. Derivados de cobertura**

El Fondo formalizó un contrato de permuta financiera de intereses con CaixaBank, en virtud del cual, CaixaBank paga al Fondo el tipo de interés de referencia de los bonos de titulización para el periodo de devengo de intereses en curso, más un margen equivalente al margen medio de cada serie de bonos, excluida la serie D, ponderado por el saldo de principal pendiente de pago de cada serie durante el periodo de devengo de intereses en curso más un 0,50% y el Fondo paga a CaixaBank un interés anual variable trimestralmente igual a la suma de los intereses de los Derechos de Crédito ingresados por el Fondo durante el periodo de liquidación que vence, dividido entre el notional de permuta para el Fondo, multiplicado todo ello por el resultado de dividir 360 entre el número de días del periodo de liquidación. Asimismo, a efectos de garantizar las obligaciones de la contraparte del Contrato de Permuta Financiera, se formalizó en fecha 12 de noviembre de 2012 un contrato de Cuenta de Depósito de Permuta Financiera con Barclays Bank, PLC Sucursal en España, que a 31 de diciembre de 2014 no presenta importe alguno en el epígrafe "Efectivo y otros activos líquidos - Tesorería" del activo de los balances adjuntos.

El notional de la permuta será el importe resultante de sumar el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos de cada una de las Series, excluida la Serie D, en la fecha de determinación anterior a la fecha de liquidación en curso.

Este contrato queda supeditado a que la calificación de la entidad financiera no descienda de la calificación establecida por las Agencias Calificadoras "Fitch Ratings" y "Moody's Investors Service" según se explica en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2014 la calificación crediticia de CaixaBank no cumplía lo indicado anteriormente, por lo que se requerirán acciones correctoras en el Contrato de Permuta Financiera.

El valor razonable del derivado a 31 de diciembre de 2014 y 2013 asciende a (17.803) y (19.632) miles de euros, respectivamente, registrados en el epígrafe "Derivados-Derivados de Cobertura" de los balances adjuntos. El resultado neto de este contrato, correspondiente al ejercicio 2014, ha sido un gasto por importe de 4.680 miles de euros, que figuran registrados en el saldo del epígrafe "Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)" de las cuentas de pérdidas y ganancias (6.645 miles de euros de gasto en el ejercicio 2013).

A continuación se presenta un desglose, por tipos de riesgos cubiertos, del valor razonable de los derivados, al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	Miles de Euros	
	2014	2013
Coberturas de flujos de efectivo		
<i>De los que: "Reconocidos directamente en el balance" (véase Nota 8)</i>	(16.484)	(18.210)
Importe transferido a resultados no liquidado	(1.319)	(1.422)
	<b>(17.803)</b>	<b>(19.632)</b>

## 12. Gestión del riesgo

Los principales riesgos del Fondo así como los correspondientes mecanismos para gestionarlos podrían encuadrarse en las siguientes categorías:

- **Riesgo de impago de los activos:** los activos agrupados en el Fondo corren el riesgo de impago por parte de los deudores. La Entidad Cedente no asume responsabilidad directa por el impago de los deudores, ya sea del principal, de los intereses, o de cualquier otra cantidad que mismos pudieran adeudar en virtud de esos activos.

Ese riesgo de impago será mayor o menor en virtud de la coyuntura económica así como de las características particulares de los activos y de los deudores de la cartera titulizada (concentraciones sectoriales, por deudor, por finalidad o geográfica, antigüedad, sistema de amortización, existencia de carencias o periodos de espera...).

A fin de mitigar ese riesgo de impago de los activos la estructura financiera del Fondo cuenta con distintas mejoras crediticias, como un Fondo de Reserva, la subordinación de unos tramos de bonos sobre otros e incluso la postergación de los más subordinados bajo circunstancias concretas, y la declaración de fallido de un activo, y su consiguiente baja anticipada del Fondo, en el caso de cumplir determinadas condiciones.

- **Riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos:** el buen funcionamiento del Fondo depende, entre otras, que el rendimiento de los activos sea suficiente para atender el pago de los pasivos del Fondo. Por otro lado, el rendimiento de los activos y de los pasivos depende fundamentalmente de la evolución de los tipos de interés a que están referenciados esos activos y pasivos.

Con el objetivo de reducir ese riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos, el Fondo tiene incluidos dos mecanismos en su estructura: la permuta financiera de tipos de interés que permite eliminar el riesgo derivado del hecho de que los activos y los pasivos del Fondo estén referenciados a bases de tipos de interés distintas y a que los tipos de interés de activos y pasivos se actualicen en distintas fechas, y la cuenta corriente con tipo de interés garantizado que permite maximizar el rendimiento de los saldos de tesorería del Fondo entre dos fechas de pago.

- **Riesgo de incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartidas:** para su funcionamiento el Fondo tiene diversos contratos firmados (Administración, Permuta Financiera de Intereses, Agencia de Pagos...) con sus correspondientes contrapartes que deben cumplir con las obligaciones descritas en ellos. .

Para reducir ese riesgo, la Sociedad Gestora, por un lado, hace un seguimiento en todo momento del cumplimiento de las obligaciones asumidas por esas contrapartidas en los contratos y, por otro, controla los distintos "triggers" cualitativos incluidos en la documentación, esencialmente niveles de calificación mínimos, que deben tener esas contrapartidas para continuar actuando como tales.

- **Riesgo operacional de la propia Sociedad Gestora:** la Sociedad Gestora es la encargada de la gestión del Fondo de acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución y los distintos contratos. Existe la posibilidad de que por errores humanos o técnicos en algún momento de la vida del Fondo no se cumpla con lo establecido en la documentación antes descrita por una causa atribuible a la propia Sociedad Gestora.

A fin de limitar al máximo el riesgo de errores humanos la Sociedad Gestora tiene establecido un procedimiento de control interno complementado con la fiscalización que realiza la Auditoría interna del Grupo al que pertenece la sociedad gestora. El riesgo técnico está mitigado aparte de por un procedimiento muy controlado de puesta en marcha de las modificaciones informáticas por la existencia de un Plan de Contingencia de la propia Sociedad Gestora.

**ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACION  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

<b>Impago de Activos</b>		<b>Fondo de Reserva</b>	
Tasa Morosidad	4,4120%	Importe Inicial	26.500.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	89,1627%	Importe Mínimo	13.250.000,00
Tasa Fallidos	9,4349%	Importe Requerido Actual	26.500.000,00
Tasa Recuperación Fallidos	49,8268%	Importe Actual	11.453.246,76
<b>Cartera de Activos - Situación Inicial</b>		<b>Cartera de Activos - Situación Actual</b>	
Número Operaciones	17.543	Número Operaciones	4.905
Principal Pendiente	999.999.839,05	Principal pendiente no vencido	368.043.644,32
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	36,80%
Tipo Interés Medio Ponderado	5,31%	Tipo Interés Medio Ponderado	2,08%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	181,27	Vida Residual Media Ponderada (meses)	176,35
		Amortización Anticipada - TAA	3,07%
<b>Bonos Titulización</b>		<b>Permuta Financiera</b>	
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	0,4880%	Margen	0,50%
Vida Final Estimada Anticipada	13/10/2020		

**I. DATOS IDENTIFICATIVOS**

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
Número de registro del Fondo: 8913  
NIF Fondo: V-64723661  
Denominación del compartimento:  
Número de registro del compartimento:  
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
NIF Gestora: A-58481227  
Estados agregados: No  
Periodo: 2º Semestre  
Ejercicio: 2014

**Datos de la persona(s) de contacto a efectos de esta información (\*):**

Nombre: Patricia Mantilla Herrera  
Cargo: Responsable Área de Control de Riesgos Operativos  
Teléfono de contacto: 93 252 45 07  
E-mail: pmantilla@gesticaixa.es

(\* Esta información no se hará pública, se requiere a los efectos de revisión de la información por parte de la CNMV.

**II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA**

**Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:**  
(sólo se cumplimentará en los supuestos establecidos en el apartado B del anexo III de esta Circular)

Modificación del Estado S.05.1.D

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A. Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A. Estados agregados: No	Denominación del compartimento: Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2014
--	---

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2014		Periodo anterior 31/12/2013
--------------------------	--	------------------------------	--	--------------------------------

<b>ACTIVO</b>				
---------------	--	--	--	--

<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	0008	331.343	1008	385.879
-------------------------------	------	---------	------	---------

<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>	0010	331.343	1010	385.879
1. Valores representativos de deuda	0100		1100	
1.1 Bancos centrales	0101		1101	
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102		1102	
1.3 Entidades de crédito	0103		1103	
1.4 Otros sectores residentes	0104		1104	
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105		1105	
1.6 Otros sectores no residentes	0106		1106	
1.7 Activos dudosos	0107		1107	
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109		1109	
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110		1110	
2. Derechos de crédito	0200	331.343	1200	385.879
2.1 Participaciones hipotecarias	0201		1201	
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202		1202	
2.3 Préstamos hipotecarios	0203		1203	
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204		1204	
2.5 Préstamos a promotores	0205		1205	
2.6 Préstamos a PYMES	0206	316.711	1206	366.573
2.7 Préstamos a empresas	0207		1207	
2.8 Préstamos Corporativos	0208		1208	
2.9 Cédulas territoriales	0209		1209	
2.10 Bonos de Tesorería	0210		1210	
2.11 Deuda Subordinada	0211		1211	
2.12 Créditos AAPP	0212		1212	
2.13 Préstamos Consumo	0213		1213	
2.14 Préstamos automoción	0214		1214	
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215		1215	
2.16 Cuentas a cobrar	0216		1216	
2.17 Derechos de crédito futuros	0217		1217	
2.18 Bonos de titulización	0218		1218	
2.19 Otros	0219		1219	
2.20 Activos dudosos	0220	14.839	1220	19.578
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-207	1221	-272
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222		1222	
2.23 ajustes por operaciones de cobertura	0223		1223	
3. Derivados	0230		1230	
3.1 Derivados de cobertura	0231		1231	
3.2 Derivados de negociación	0232		1232	
4. Otros activos financieros	0240		1240	
4.1 Garantías financieras	0241		1241	
4.2 Otros	0242		1242	

<b>II. Activos por impuesto diferido</b>	0250		1250	
--	------	--	------	--

<b>III. Otros activos no corrientes</b>	0260		1260	
---	------	--	------	--

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2014

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2014		Periodo anterior 31/12/2013
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	0270	61.757	1270	70.243
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0280		1280	
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	0290	35.507	1290	39.999
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300		1300	
2. Valores representativos de deuda	0310		1310	
2.1 Bancos centrales	0311		1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312		1312	
2.3 Entidades de crédito	0313		1313	
2.4 Otros sectores residentes	0314		1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315		1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316		1316	
2.7 Activos dudosos	0317		1317	
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319		1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320		1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330		1330	
3. Derechos de crédito	0400	35.507	1400	39.999
3.1 Participaciones hipotecarias	0401		1401	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402		1402	
3.3 Préstamos hipotecarios	0403		1403	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404		1404	
3.5 Préstamos a promotores	0405		1405	
3.6 Préstamos a PYMES	0406	35.423	1406	40.083
3.7 Préstamos a empresas	0407		1407	
3.8 Préstamos Corporativos	0408		1408	
3.9 Cédulas territoriales	0409		1409	
3.10 Bonos de Tesorería	0410		1410	
3.11 Deuda Subordinada	0411		1411	
3.12 Créditos AAPP	0412		1412	
3.13 Préstamos Consumo	0413		1413	
3.14 Préstamos automoción	0414		1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415		1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416		1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417		1417	
3.18 Bonos de titulización	0418		1418	
3.19 Otros	0419		1419	
3.20 Activos dudosos	0420	1.468	1420	1.891
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-2.093	1421	-2.811
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	697	1422	822
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423		1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	12	1424	14
4. Derivados	0430		1430	
4.1 Derivados de cobertura	0431		1431	
4.2 Derivados de negociación	0432		1432	
5. Otros activos financieros	0440		1440	
5.1 Garantías financieras	0441		1441	
5.2 Otros	0442		1442	
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>	0450		1450	
1. Comisiones	0451		1451	
2. Otros	0452		1452	
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	0460	26.250	1460	30.244
1. Tesorería	0461	26.250	1461	30.244
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462		1462	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	0500	393.100	1500	456.122

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2014

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2014		Periodo anterior 31/12/2013
<b>PASIVO</b>				
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	0650	372.400	1650	432.217
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	0660		1660	
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>	0700	372.400	1700	432.217
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	355.916	1710	414.007
1.1 Series no subordinadas	0711	308.913	1711	365.310
1.2 Series subordinadas	0712	64.000	1712	64.000
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	-16.997	1713	-15.303
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714		1714	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715		1715	
2. Deudas con entidades de crédito	0720		1720	
2.1 Préstamo subordinado	0721		1721	
2.2 Credito línea de liquidez	0722		1722	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723		1723	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724		1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725		1725	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726		1726	
3. Derivados	0730	16.484	1730	18.210
3.1 Derivados de cobertura	0731	16.484	1731	18.210
3.2 Derivados de negociación	0732		1732	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740		1740	
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742		1742	
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	0750		1750	
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	0760	37.184	1760	42.115
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0770		1770	
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>	0780		1780	
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>	0800	37.169	1800	42.099
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	6	1810	5
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	35.844	1820	40.672
2.1 Series no subordinadas	0821	35.385	1821	40.029
2.2 Series subordinadas	0822		1822	
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	-6.992	1823	-5.847
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	459	1824	643
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825		1825	
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	6.992	1826	5.847
3. Deudas con entidades de crédito	0830	0	1830	0
3.1 Préstamo subordinado	0831		1831	
3.2 Credito linea de liquidez	0832		1832	
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833		1833	
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835		1835	
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836		1836	
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837		1837	
4. Derivados	0840	1.319	1840	1.422
4.1 Derivados de cobertura	0841	1.319	1841	1.422
4.2 Derivados de negociación	0842		1842	
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850		1850	
5.1 Importe bruto	0851		1851	
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	
<b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>	0900	15	1900	16
1. Comisiones	0910	15	1910	16
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	15	1911	16
1.2 Comisión administrador	0912	517	1912	361
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913		1913	
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	1.093	1914	1.093
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915		1915	
1.6 Otras comisiones del cedente	0916		1916	
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-1.610	1917	-1.454
1.8 Otras comisiones	0918		1918	
2. Otros	0920		1920	
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	0930	-16.484	1930	-18.210
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>	0940		1940	
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>	0950	-16.484	1950	-18.210
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>	0960		1960	
<b>XI. Gastos de constitución en transición</b>	0970		1970	
<b>TOTAL PASIVO</b>	1000	393.100	2000	456.122

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2014

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (2º semestre)		P. corriente anterior (2º semestre)		Acumulado actual 31/12/2014		Acumulado anterior 31/12/2013
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>	<b>0100</b>	<b>4.077</b>	<b>1100</b>	<b>4.903</b>	<b>2100</b>	<b>8.555</b>	<b>3100</b>	<b>10.857</b>
1.1 Valores representativos de deuda	0110		1110		2110		3110	
1.2 Derechos de crédito	0120	4.041	1120	4.805	2120	8.417	3120	10.626
1.3 Otros activos financieros	0130	36	1130	98	2130	138	3130	231
<b>2. Intereses y cargas asimilados</b>	<b>0200</b>	<b>-1.187</b>	<b>1200</b>	<b>-1.430</b>	<b>2200</b>	<b>-2.717</b>	<b>3200</b>	<b>-2.851</b>
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-1.187	1210	-1.430	2210	-2.717	3210	-2.851
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	<b>0240</b>	<b>-2.371</b>	<b>1240</b>	<b>-2.793</b>	<b>2240</b>	<b>-4.680</b>	<b>3240</b>	<b>-6.645</b>
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>	<b>0250</b>	<b>519</b>	<b>1250</b>	<b>680</b>	<b>2250</b>	<b>1.158</b>	<b>3250</b>	<b>1.361</b>
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>	<b>0300</b>		<b>1300</b>		<b>2300</b>		<b>3300</b>	
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310		1310		2310		3310	
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320		1320		2320		3320	
4.3 Otros	0330		1330		2330		3330	
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>	<b>0400</b>		<b>1400</b>		<b>2400</b>		<b>3400</b>	
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>	<b>0500</b>		<b>1500</b>		<b>2500</b>		<b>3500</b>	
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	<b>0600</b>	<b>-137</b>	<b>1600</b>	<b>-93</b>	<b>2600</b>	<b>-266</b>	<b>3600</b>	<b>-242</b>
7.1 Servicios exteriores	0610	-24	1610	-24	2610	-37	3610	-52
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-24	1611	-24	2611	-37	3611	-52
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-113	1630	-69	2630	-229	3630	-190
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-34	1631	-37	2631	-67	3631	-75
7.3.2 Comisión administrador	0632	-76	1632	-85	2632	-156	3632	-109
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-3	1633	-3	2633	-6	3633	-6
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634		1634	56	2634		3634	
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637		3637	
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>	<b>0700</b>	<b>-2.512</b>	<b>1700</b>	<b>-2.499</b>	<b>2700</b>	<b>-3.887</b>	<b>3700</b>	<b>-7.901</b>
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710		1710		2710		3710	
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-2.512	1720	-2.499	2720	-3.887	3720	-7.901
8.3 Deterioro neto de derivados	0730		1730		2730		3730	
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740		1740		2740		3740	
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>	<b>0750</b>		<b>1750</b>		<b>2750</b>		<b>3750</b>	
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>	<b>0800</b>		<b>1800</b>		<b>2800</b>		<b>3800</b>	
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	<b>0850</b>	<b>2.130</b>	<b>1850</b>	<b>1.912</b>	<b>2850</b>	<b>2.995</b>	<b>3850</b>	<b>6.782</b>
<b>B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>0900</b>	<b>0</b>	<b>1900</b>	<b>0</b>	<b>2900</b>	<b>0</b>	<b>3900</b>	<b>0</b>
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>	<b>0950</b>		<b>1950</b>		<b>2950</b>		<b>3950</b>	
<b>C) RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>3000</b>	<b>0</b>	<b>4000</b>	<b>0</b>	<b>5000</b>	<b>0</b>	<b>6000</b>	<b>0</b>

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2014

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2014		Mismo Periodo año anterior 31/12/2013
---	--	------------------------------	--	---

<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>	<b>8000</b>	<b>10.237</b>	<b>9000</b>	<b>10.187</b>
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	<b>8100</b>	<b>2.151</b>	<b>9100</b>	<b>1.716</b>
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	8.553	9110	11.072
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120	-1.757	9120	-1.770
1.3 Cobros/pagos netos por operaciones de derivados	8130	-4.783	9130	-7.817
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140	138	9140	231
1.5 Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	8150		9150	
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160		9160	
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo</b>	<b>8200</b>	<b>-76</b>	<b>9200</b>	<b>-84</b>
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210	-70	9210	-78
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220		9220	
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230	-6	9230	-6
2.4 Comisiones variables pagadas	8240		9240	
2.5 Otras comisiones	8250		9250	
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo</b>	<b>8300</b>	<b>8.162</b>	<b>9300</b>	<b>8.555</b>
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310	8.199	9310	8.607
3.2 Pagos de provisiones	8320		9320	
3.3 Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	8325		9325	
3.4 Otros	8330	-37	9330	-52
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION</b>	<b>8350</b>	<b>-14.231</b>	<b>9350</b>	<b>-20.178</b>
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	<b>8400</b>	<b>0</b>	<b>9400</b>	<b>0</b>
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	8410		9410	
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	8420		9420	
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	<b>8500</b>	<b>0</b>	<b>9500</b>	<b>0</b>
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito	8510		9510	
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	8520		9520	
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones</b>	<b>8600</b>	<b>-14.231</b>	<b>9600</b>	<b>-20.178</b>
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	46.809	9610	56.386
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620		9620	
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630	-61.040	9630	-76.564
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	<b>8700</b>	<b>0</b>	<b>9700</b>	<b>0</b>
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	8710		9710	
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos	8720		9720	
7.3 Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	8730		9730	
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	8740		9740	
7.5 Otros deudores y acreedores	8750		9750	
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	8770		9770	
7.7 Cobros de Subvenciones	8780		9780	
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>8800</b>	<b>-3.994</b>	<b>9800</b>	<b>-9.991</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900	30.244	9900	40.235
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	26.250	9990	30.244

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2014

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS <i>(miles de euros)</i>		Periodo actual 31/12/2014		Mismo Periodo año anterior 31/12/2013
<b>1 Activos financieros disponibles para la venta</b>				
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6010		7010	
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6020		7020	
1.1.2 Efecto fiscal	6021		7021	
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6022		7022	
1.3 Otras reclasificaciones	6030		7030	
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6040		7040	
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>6100</b>		<b>7100</b>	
<b>2 Cobertura de los flujos de efectivo</b>				
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6110	-2.954	7110	-6.078
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120	-2.954	7120	-6.078
2.1.2 Efecto fiscal	6121		7121	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122	4.680	7122	6.645
2.3 Otras reclasificaciones	6130		7130	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140	-1.726	7140	-567
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	<b>6200</b>	<b>0</b>	<b>7200</b>	<b>0</b>
<b>3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>				
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	6310		7310	
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6320		7320	
3.1.2 Efecto fiscal	6321		7321	
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6322		7322	
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6330		7330	
<b>Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	<b>6400</b>	<b>0</b>	<b>7400</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>	<b>6500</b>	<b>0</b>	<b>7500</b>	<b>0</b>

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estado agregado: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO A Tipología de activos titulizados	Situación actual 31/12/2014			Situación cierre anual anterior 31/12/2013			Situación inicial 10/04/2009					
	Nº de activos vivos	Principal Pendiente (1)		Nº de activos vivos	Principal Pendiente (1)		Nº de activos vivos	Principal Pendiente (1)				
Participaciones hipotecarias	0001	0030		0060	0090		0120	0150				
Certificados de transmisión hipotecaria	0002	0031		0061	0091		0121	0151				
Préstamos hipotecarios	0003	0032		0062	0092		0122	0152				
Cédulas hipotecarias	0004	0033		0063	0093		0123	0153				
Préstamos a promotores	0005	0034		0064	0094		0124	0154				
Préstamos a PYMES	0007	0036	368.388	0066	0096	428.064	0126	0156	1.121.114			
Préstamos a empresas	0008	0037		0067	0097		0127	0157				
Préstamos Corporativos	0009	0038		0068	0098		0128	0158				
Cédulas territoriales	0010	0039		0069	0099		0129	0159				
Bonos de tesorería	0011	0040		0070	0100		0130	0160				
Deuda subordinada	0012	0041		0071	0101		0131	0161				
Créditos AAPP	0013	0042		0072	0102		0132	0162				
Préstamos consumo	0014	0043		0073	0103		0133	0163				
Préstamos automoción	0015	0044		0074	0104		0134	0164				
Arrendamiento financiero	0016	0045		0075	0105		0135	0165				
Cuentas a cobrar	0017	0046		0076	0106		0136	0166				
Derechos de crédito futuros	0018	0047		0077	0107		0137	0167				
Bonos de titulización	0019	0048		0078	0108		0138	0168				
Otros	0020	0049		0079	0109		0139	0169				
<b>Total</b>	<b>0021</b>	<b>4.906</b>	<b>0050</b>	<b>368.388</b>	<b>0080</b>	<b>5.753</b>	<b>0110</b>	<b>428.064</b>	<b>0140</b>	<b>20.204</b>	<b>0170</b>	<b>1.121.114</b>

(1) Entendiendo como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso.

Cuadro de texto libre

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estado agregado: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

**CUADRO B**

<b>Movimiento de la cartera de activos titulizados / Tasa de amortización anticipada</b>	<b>Situación actual</b>		<b>Situación</b>	
	<b>31/12/2014</b>		<b>cierre anual anterior</b>	
			<b>31/12/2013</b>	
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196	-10.871	0206	-14.995
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197	-1.997	0207	-591
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-35.146	0210	-44.228
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-11.662	0211	-12.156
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-712.637	0212	-663.832
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el período (1)	0203	0	0213	0
<b>Principal pendiente cierre del periodo (2)</b>	<b>0204</b>	<b>368.388</b>	<b>0214</b>	<b>428.064</b>
<b>Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)</b>	<b>0205</b>	<b>3,07</b>	<b>0215</b>	<b>2,76</b>

(1) En Fondos abiertos, importe de principal pendiente de reembolso en la fecha de presentación de la información de los nuevos activos incorporados en el periodo.

(2) Importe del principal pendiente de reembolso de la totalidad de los activos (incluidas las nuevas incorporaciones del periodo) a fecha del informe.

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estado agregado: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

**CUADRO C**

Total Impagados (1)	Nº de activos		Importe impagado						Principal pendiente no vencido		Deuda Total	
			Principal		Intereses ordinarios		Total					
Hasta 1 mes	0700	31	0710	15	0720	4	0730	19	0740	1.743	0750	1.762
De 1 a 3 meses	0701	28	0711	24	0721	8	0731	32	0741	1.487	0751	1.519
De 3 a 6 meses	0703	58	0713	97	0723	34	0733	131	0743	4.556	0753	4.687
De 6 a 9 meses	0704	115	0714	163	0724	65	0734	228	0744	10.505	0754	10.733
De 9 a 12 meses	0705	17	0715	46	0725	26	0735	72	0745	887	0755	959
De 12 meses a 2 años	0706	0	0716	0	0726	0	0736	0	0746	0	0756	0
Más de 2 años	0708	0	0718	0	0728	0	0738	0	0748	0	0758	0
<b>Total</b>	<b>0709</b>	<b>249</b>	<b>0719</b>	<b>345</b>	<b>0729</b>	<b>137</b>	<b>0739</b>	<b>482</b>	<b>0749</b>	<b>19.178</b>	<b>0759</b>	<b>19.660</b>

(1) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

(2) Importe de intereses cuyo devengo, en su caso, se ha interrumpido conforme lo establecido en el apartado 12 de la norma 13ª de la Circular

Impagados con garantía real (2)	Nº de activos		Importe impagado						Principal pendiente no vencido	Deuda Total	Valor garantía (3)	Valor Garantía con Tasación > 2 años (4)		% Deuda / v. Tasación				
			Principal		Intereses ordinarios		Total											
Hasta 1 mes	0772	24	0782	12	0792	4	0802	16	0812	1.704	0822	1.720	0832	7.171	0842	24,05		
De 1 a 3 meses	0773	26	0783	23	0793	8	0803	31	0813	1.475	0823	1.506	0833	5.413	0843	27,88		
De 3 a 6 meses	0774	54	0784	92	0794	34	0804	126	0814	4.484	0824	4.610	0834	14.206	1854	12.937	0844	32,51
De 6 a 9 meses	0775	106	0785	158	0795	64	0805	222	0815	10.442	0825	10.664	0835	62.441	1855	58.685	0845	17,12
De 9 a 12 meses	0776	16	0786	43	0796	26	0806	69	0816	880	0826	949	0836	3.276	1856	3.276	0846	29,03
De 12 meses a 2 años	0777	0	0787	0	0797	0	0807	0	0817	0	0827	0	0837	0	1857	0	0847	0,00
Más de 2 años	0778	0	0788	0	0798	0	0808	0	0818	0	0828	0	0838	0	1858	0	0848	0,00
<b>Total</b>	<b>0779</b>	<b>226</b>	<b>0789</b>	<b>328</b>	<b>0799</b>	<b>136</b>	<b>0809</b>	<b>464</b>	<b>0819</b>	<b>18.985</b>	<b>0829</b>	<b>19.449</b>	<b>0839</b>	<b>92.507</b>	<b>0859</b>	<b>74.898</b>	<b>0849</b>	<b>21,07</b>

(2) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

(3) Cumplimentar con la última valoración disponible del inmueble o de la garantía real (acciones o deuda pignoradas etc) si el valor de las mismas se ha considerado en el momento inicial del Fondo.

(4) Se incluirá el valor de las garantías que tengan una tasación superior a dos años.

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO D	Situación actual 31/12/2014				Situación cierre anual anterior 31/12/2013				Escenario inicial									
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)					
Participaciones hipotecarias	0850		0868		0904		0922		0940		0976		0994		1012		1048	
Certificados de transmisión de hipoteca	0851		0869		0905		0923		0941		0977		0995		1013		1049	
Préstamos hipotecarios	0852		0870		0906		0924		0942		0978		0996		1014		1050	
Cédulas Hipotecarias	0853		0871		0907		0925		0943		0979		0997		1015		1051	
Préstamos a promotores	0854		0872		0908		0926		0944		0980		0998		1016		1052	
Préstamos a PYMES	0855	4,41	0873		0909		0927	5,00	0945	6,56	0981	10,72	0999	0,31	1017	0,05	1053	0,00
Préstamos a empresas	0856		0874		0910		0928		0946		0982		1000		1018		1054	
Préstamos Corporativos	0857		0875		0911		0929		0947		0983		1001		1019		1055	
Cédulas Territoriales	1066		1067		1069		1070		1071		1073		1074		1075		1077	
Bonos de Tesorería	0858		0876		0912		0930		0948		0984		1002		1020		1056	
Deuda Subordinada	0859		0877		0913		0931		0949		0985		1003		1021		1057	
Créditos AAPP	0860		0878		0914		0932		0950		0986		1004		1022		1058	
Préstamos Consumo	0861		0879		0915		0933		0951		0987		1005		1023		1059	
Préstamos automoción	0862		0880		0916		0934		0952		0988		1006		1024		1060	
Cuotas arrendamiento financiero	0863		0881		0917		0935		0953		0989		1007		1025		1061	
Cuentas a cobrar	0864		0882		0918		0936		0954		0990		1008		1026		1062	
Derechos de crédito futuros	0865		0883		0919		0937		0955		0973		1009		1027		1063	
Bonos de titulización	0866		0884		0920		0938		0956		0992		1010		1028		1064	
Otros	0867		0885		0921		0939		0957		0993		1011		1029		1065	

(1) Estos ratios se referirán exclusivamente a la cartera de activos cedidos al Fondo (presentados en el balance en la partida de "derechos de crédito").

(A) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como dudosos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente (sin incluir intereses, e incluyendo principales impagados) del total activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información. La clasificación como dudosos se realizará con arreglo a lo previsto en las Normas 13ª y 23ª

(B) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como fallidos a la fecha de presentación de la información y, el principal pendiente del total de los activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información más el principal de los activos clasificados como fallidos. Se considerará la definición de fallidos recogida en la Circular (no necesariamente coincidentes con la definición de la escritura o folleto, recogidas en el estado 5.4).

(D) Determinada por el cociente entre el importe total de recuperaciones de principal de activos clasificados como fallidos que se hayan producido en los últimos 12 meses desde el cierre del mismo período del año anterior y el importe de principal de activos clasificados como fallidos al cierre del mismo período del año anterior.

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estado agregado: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

**CUADRO E**

Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Situación actual 31/12/2014				Situación cierre anual anterior 31/12/2013				Situación inicial 10/04/2009			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior a 1 año	1300	244	1310	1.333	1320	568	1330	2.789	1340	124	1350	729
Entre 1 y 2 años	1301	308	1311	4.448	1321	271	1331	3.949	1341	2.021	1351	18.688
Entre 2 y 3 años	1302	371	1312	8.556	1322	340	1332	8.014	1342	2.343	1352	32.988
Entre 3 y 5 años	1303	416	1313	16.029	1323	666	1333	24.418	1343	5.882	1353	148.587
Entre 5 y 10 años	1304	943	1314	84.779	1324	1.077	1334	100.139	1344	4.137	1354	220.400
Superior a 10 años	1305	2.624	1315	253.243	1325	2.831	1335	288.754	1345	5.697	1355	699.722
<b>Total</b>	<b>1306</b>	<b>4.906</b>	<b>1316</b>	<b>368.388</b>	<b>1326</b>	<b>5.753</b>	<b>1336</b>	<b>428.063</b>	<b>1346</b>	<b>20.204</b>	<b>1356</b>	<b>1.121.114</b>
Vida residual media ponderada (años)	1307	14,71			1327	15,06			1347	15,11		

(1) Los intervalos se entenderán excluido el inicio del mismo e incluido el final (p.e. Entre 1 y 2 años: superior a 1 año y menor o igual a 2 años)

Antigüedad	Situación actual 31/12/2014		Situación cierre anual anterior 31/12/2013		Situación inicial 10/04/2009	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	8,88	0632	7,89	0634	3,04

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Gestikaixa, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: No

Periodo de la declaración: 2º Semestre

Ejercicio: 2014

Mercados de cotización de los valores emitidos: BOLSA BARCELONA

**INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO***(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)***CUADRO A**

Serie (2)	Denominación serie	Situación actual 31/12/2014				Situación cierre anual anterior 31/12/2013				Escenario inicial 10/04/2009			
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media estimada de los pasivos (1)
		0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0337782017	AG	4.494	76.613	344.299	3,69	4.494	90.196	405.341	3,78	4.494	100.000	449.400	8,05
ES0337782009	AS	5.131	0	0		5.131	0	0		5.131	100.000	513.100	3,96
ES0337782025	B	210	100.000	21.000	6,10	210	100.000	21.000	6,34	210	100.000	21.000	8,02
ES0337782033	C	165	100.000	16.500	6,10	165	100.000	16.500	6,34	165	100.000	16.500	8,02
ES0337782041	D	265	100.000	26.500	6,10	265	100.000	26.500	6,34	265	100.000	26.500	8,67
<b>Total</b>		8006	10.265	8025	408.299	8045	10.265	8065	469.341	8085	10.265	8105	1.026.500

(1) Importes en años. En caso de ser estimado se indicará en las notas explicativas las hipótesis de la estimación.

(2) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN), o su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación.

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo de la declaración: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014  
 Mercados de cotización de los valores emitidos: BOLSA BARCELONA

**INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

**CUADRO B**

Serie (1)	Denominación serie	Grado de subordinación (2)	Intereses							Principal pendiente		Total pendiente	Corrección de pérdidas por deterioro							
			Índice de referencia (3)	Margen (4)	Tipo aplicado	Base de cálculo de intereses	Días Acumulados (5)	Intereses Acumulados (6)	Intereses impagados	Principal no vencido	Principal impagado									
		9950	9960	9970	9980	9990	9991	9993	9997	9994	9995	9998	9955							
ES0337782017	AG	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,100	0,180	360	83	143		344.299		344.299								
ES0337782009	AS	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,200	0,280	360	83													
ES0337782025	B	S	EURIBOR A TRES MESES	0,500	0,580	360	83	28		21.000		21.000								
ES0337782033	C	S	EURIBOR A TRES MESES	0,950	1,030	360	83	39		16.500		16.500								
ES0337782041	D	S	EURIBOR A TRES MESES	4,000	4,080	360	83	249	6.992	26.500		33.492	-23.989							
<b>Total</b>										9228	459	9105	6.992	9085	408.299	9095	9115	415.291	9227	-23.989

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación.

(2) La gestora deberá indicar si la serie es subordinada o no subordinada. (S= Subordinada; NS= No subordinada)

(3) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, EURIBOR a tres meses...). En el caso de tipos fijos esta columna se cumplimentará con el término "fijo".

(4) En el caso de tipos fijos esta columna no se cumplimentará.

(5) Días acumulados desde la última fecha de pago.

(6) Intereses acumulados desde la última fecha de pago.

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo de la declaración: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014  
 Mercados de cotización de los valores emitidos: BOLSA BARCELONA

**INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

CUADRO C			Situación actual 31/12/2014				Situación cierre anual anterior 31/12/2013											
			Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses									
Serie (1)	Denominación serie	Fecha final (2)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)								
		7290	7300	7310	7320	7330	7340	7350	7360	7370								
ES0337782017	AG	01/10/2049	61.040	105.101	1.393	49.306	44.061	44.061	1.378	47.913								
ES0337782009	AS	01/10/2049	0	513.100	0	43.222	32.502	513.100	47	43.222								
ES0337782025	B	01/10/2049	0	0	162	2.901	0	0	151	2.740								
ES0337782033	C	01/10/2049	0	0	202	2.797	0	0	194	2.594								
ES0337782041	D	01/10/2049	0	0	0	3.126	0	0	0	3.126								
<b>Total</b>			<b>7305</b>	<b>61.040</b>	<b>7315</b>	<b>618.201</b>	<b>7325</b>	<b>1.757</b>	<b>7335</b>	<b>101.352</b>	<b>7345</b>	<b>76.563</b>	<b>7355</b>	<b>557.161</b>	<b>7365</b>	<b>1.770</b>	<b>7375</b>	<b>99.595</b>

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación.

(2) Entendiendo como fecha final aquella que de acuerdo con la documentación contractual determine la extinción del Fondo, siempre que no se haya producido previamente una causa de liquidación anticipada.

(3) Total de pagos realizados desde el último cierre anual.

(4) Total de pagos realizados desde la fecha de constitución del Fondo.

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo de la declaración: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014  
 Mercados de cotización de los valores emitidos: BOLSA BARCELONA

**INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

**CUADRO D**

Serie (1)	Denominación serie	Calificación				
		Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual	Situación cierre anual anterior	Situación inicial
		3310	3330	3350	3360	3370
ES0337782017	AG	21/11/2012	MDY	Baa1(sf)	A3(sf)	Aaa
ES0337782017	AG	07/06/2013	SYP	BBB-(sf)	A+(sf)	AAA
ES0337782009	AS	04/07/2012	MDY	A3(sf)	Aa2(sf)	Aaa
ES0337782009	AS	12/07/2011	SYP	AA-(sf)	AAA(sf)	AAA
ES0337782025	B	21/11/2012	MDY	B1(sf)	Ba1(sf)	Aa3
ES0337782025	B	07/06/2013	SYP	B+(sf)	BBB(sf)	AA-
ES0337782033	C	21/11/2012	MDY	Caa1(sf)	B3(sf)	Baa3
ES0337782033	C	07/06/2013	SYP	CCC+(sf)	BB(sf)	BBB+
ES0337782041	D	16/09/2010	MDY	C(sf)	C	C
ES0337782041	D	16/09/2010	SYP	D(sf)	D	CCC-

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación.

(2) La gestora deberá cumplimentar la calificación crediticia otorgada por cada agencia de rating, cuya denominación también deberá ser cumplimentada, para cada serie -MDY, para Moody's; SYP, para Standard & Poors, FCH para Fitch -

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014

INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS (Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)		Situación actual 31/12/2014		Situación cierre anual anterior 31/12/2013
1. Importe del Fondo de Reserva	0010	11.453	1010	14.519
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	3,11	1020	3,39
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	1,59	1040	1,53
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	S	1050	S
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070	N	1070	N
6. Otras permutas financieras (S/N)	0080	N	1080	N
7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)	0090	0	1090	0
8. Subordinación de series (S/N)	0110	S	1110	S
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos. (3)	0120	82,91	1120	85,30
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150	344.299	1150	405.339
11. Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos	0160	84,33	1160	86,36
12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas	0170		1170	
13. Otros (S/N) (4)	0180	N	1180	N

(1) Diferencial existente entre los tipos de interés medios ponderados percibidos de la cartera de activos titulizados conforme se establece en el cuadro 5.5.E y el tipo de interés medio de los pasivos emitidos cuya finalidad ha sido la adquisición de los activos.

(2) Se incluirá el importe total disponible de las distintas líneas de liquidez en caso de que haya más de una.

(3) Entendiendo como no subordinadas aquellas series que en la fecha se encuentren, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prelación de pagos.

(4) La gestora deberá incluir una descripción de dichas mejoras crediticias en las notas explicativas en caso de que las consideren relevantes.

Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias		NIF		Denominación
Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejoras equivalentes (5)	0200		1210	
Permutas financieras de tipos de interes	0210	A-08663619	1220	CAIXABANK, S.A.
Permutas financieras de tipos de cambio	0220		1230	
Otras Permutas financieras	0230		1240	
Contraparte de la Línea de Liquidez	0240		1250	
Entidad Avalista	0250	S-0811001-G	1260	Generalitat de Catalunya
Contraparte del derivado de crédito	0260		1270	

(5) Si el Fondo de Reserva se ha constituido a través de títulos emitidos y se desconoce el titular de esos títulos no se cumplimentará

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestíCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados:  
 Período: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014

**CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

Concepto (1)	Importe Impagado acumulado								Ratio (2)				Ref. Folleto		
	Meses Impago	Días Impago	Situación actual	Periodo anterior	Situación actual	Periodo anterior	Última Fecha Pago								
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0010	00030	90	0100	9.807	0200	10.517	0300	2,66	0400	2,65	1120	2,62		
2. Activos Morosos por otras razones				0110	6.446	0210	8.726	0310	1,75	0410	2,19	1130	1,84		
<b>Total Morosos</b>				0120	16.253	0220	19.243	0320	4,41	0420	4,84	1140	4,46	1280	
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	00060	0	0130	29.910	0230	28.008	0330	8,12	0430	7,04	1150	7,81		
4. Activos Fallidos por otras razones				0140	4.847	0240	3.715	0340	1,32	0440	0,93	1160	1,32		
<b>Total Fallidos</b>				0150	34.757	0250	31.723	0350	9,44	0450	7,97	1200	9,13	1290	Nota Valores - 4.9.3

(1) En caso de existir definiciones adicionales a las recogidas en la presente tabla (morales cualificadas, fallidos subjetivos, etc) respecto a las que se establezca algún trigger se indicarán en la tabla de Otros ratios relevantes, indicando el nombre del ratio.

(2) Los ratios se corresponden al importe total de activos fallidos o morosos entre el saldo vivo de los activos cedidos al fondo según se defina en la documentación contractual. En la columna Ref. Folleto se indicará el epígrafe o capítulo del folleto en el que el concepto esté definido.

Otros ratios relevantes	Ratio (2)			
	Situación actual	Periodo anterior	Última Fecha Pago	Ref. Folleto
	0160	0260	0360	0460
	0170	0270	0370	0470
	0180	0280	0380	0480
	0190	0290	0390	0490

TRIGGERS (3)	Límite	% Actual	Última Fecha Pago		Referencia Folleto			
<b>Amortización secuencial: series (4)</b>	0500	0520	0540	0560				
ES0337782009					Nota de Valores 4.9.4. (pág. 51)			
ES0337782017					Nota de Valores 4.9.4. (pág. 51)			
ES0337782025	4,20	5,50	5,28		Nota de Valores 4.9.4. (pág. 53)			
ES0337782033	3,30	4,32	4,15		Nota de Valores 4.9.4. (pág. 53)			
ES0337782041								
<b>Diferimiento / postergamiento intereses: series (5)</b>	0506	0526	0546	0566				
ES0337782009								
ES0337782017								
ES0337782025	18,00	3,48	3,48		Modulo Adicional 3.4.6. (pág. 142)			
ES0337782033	13,00	3,48	3,48		Modulo Adicional 3.4.6. (pág. 142)			
ES0337782041								
<b>No Reducción del Fondo de Reserva (6)</b>	0512	1,00	0532	4,41	0552	4,46	0572	Modulo Adicional 3.4.2.2. (pág 131)
<b>OTROS TRIGGERS (3)</b>	0513	0523	0553	0573				

(3) En caso de existir triggers adicionales a los recogidos en la presente tabla se indicarán su nombre o concepto debajo de OTROS TRIGGERS. Si los triggers recogidos expresamente en la tabla no están previstos en el Fondo, no se cumplimentarán.

(4) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al modo de amortización (prorrata/secuencial) de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN, y en su defecto el nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido.

(5) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al diferimiento o postergamiento de intereses de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN o nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia la epígrafe del folleto donde está definido.

(6) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto a la no reducción del fondo de reserva se indicará el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido.

RATIO DE MOROSIDAD = (Principal Pendiente de Vencer Moroso + Principal Vencido No Cobrado Moroso) / (Saldo Vivo Pendiente de los Activos)  
 RATIO FALLIDOS = (Importe Neto de los Fallidos) / (Saldo Vivo Pendiente de los Activos)  
 SALDO VIVO DE LOS ACTIVOS = (Saldo Principal Pendiente de Vencer + Saldo Vencido no Cobrado)

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2014

**OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS***(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

CUADRO A Distribución geográfica activos titulizados	Situación actual 31/12/2014				Situación cierre anual anterior 31/12/2013				Situación inicial 10/04/2009			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
Andalucía	0400		0426		0452		0478		0504		0530	
Aragón	0401		0427		0453		0479		0505		0531	
Asturias	0402		0428		0454		0480		0506		0532	
Baleares	0403		0429		0455		0481		0507		0533	
Canarias	0404		0430		0456		0482		0508		0534	
Cantabria	0405		0431		0457		0483		0509		0535	
Castilla-León	0406		0432		0458		0484		0510		0536	
Castilla La Mancha	0407		0433		0459		0485		0511		0537	
Cataluña	0408	4.906	0434	368.388	0460	5.753	0486	428.064	0512	20.204	0538	1.121.114
Ceuta	0409		0435		0461		0487		0513		0539	
Extremadura	0410		0436		0462		0488		0514		0540	
Galicia	0411		0437		0463		0489		0515		0541	
Madrid	0412		0438		0464		0490		0516		0542	
Melilla	0413		0439		0465		0491		0517		0543	
Murcia	0414		0440		0466		0492		0518		0544	
Navarra	0415		0441		0467		0493		0519		0545	
La Rioja	0416		0442		0468		0494		0520		0546	
Comunidad Valenciana	0417		0443		0469		0495		0521		0547	
País Vasco	0418		0444		0470		0496		0522		0548	
<b>Total España</b>	0419	<b>4.906</b>	0445	<b>368.388</b>	0471	<b>5.753</b>	0497	<b>428.064</b>	0523	<b>20.204</b>	0549	<b>1.121.114</b>
Otros países Unión Europea	0420		0446		0472		0498		0524		0550	
Resto	0422		0448		0474		0500		0526		0552	
<b>Total general</b>	0425	<b>4.906</b>	0450	<b>368.388</b>	0475	<b>5.753</b>	0501	<b>428.064</b>	0527	<b>20.204</b>	0553	<b>1.121.114</b>

(1) Entendiendo como importe pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2014

**OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS***(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

Divisa / Activos titulizados	Situación actual 31/12/2014				Situación cierre anual anterior 31/12/2013				Situación inicial 10/04/2009						
	Nº de activos vivos	Principal pendiente en Divisa(1)	Principal pendiente en euros(1)		Nº de activos vivos	Principal pendiente en Divisa(1)	Principal pendiente en euros(1)		Nº de activos vivos	Principal pendiente en Divisa(1)	Principal pendiente en euros(1)				
Euro - EUR	0571	4.906	0577	0583	368.388	0600	5.753	0606	0611	428.064	0620	20.204	0626	0631	1.121.114
EEUU Dólar - USD	0572		0578	0584		0601		0607	0612		0621		0627	0632	
Japón Yen - JPY	0573		0579	0585		0602		0608	0613		0622		0628	0633	
Reino Unido Libra - GBP	0574		0580	0586		0603		0609	0614		0623		0629	0634	
Otras	0575			0587		0604			0615		0624			0635	
<b>Total</b>	<b>0576</b>	<b>4.906</b>		<b>0588</b>	<b>368.388</b>	<b>0605</b>	<b>5.753</b>		<b>0616</b>	<b>428.064</b>	<b>0625</b>	<b>20.204</b>		<b>0636</b>	<b>1.121.114</b>

(1) Entendiendo como importe pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014

**OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

**CUADRO C**

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)	Situación actual 31/12/2014				Situación cierre anual anterior 31/12/2013				Situación inicial 10/04/2009			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
0% - 40%	1100	3.642	1110	212.601	1120	4.281	1130	236.277	1140	3.887	1150	279.861
40% - 60%	1101	942	1111	109.023	1121	1.003	1131	122.228	1141	1.730	1151	256.644
60% - 80%	1102	299	1112	43.053	1122	436	1132	64.945	1142	1.727	1152	271.215
80% - 100%	1103	21	1113	3.475	1123	25	1133	4.501	1143	147	1153	28.610
100% - 120%	1104		1114		1124		1134		1144	0	1154	0
120% - 140%	1105	1	1115	235	1125		1135		1145	0	1155	0
140% - 160%	1106		1116		1126		1136		1146		1156	
superior al 160%	1107		1117		1127	1	1137	89	1147		1157	
<b>Total</b>	<b>1108</b>	<b>4.905</b>	<b>1118</b>	<b>368.387</b>	<b>1128</b>	<b>5.746</b>	<b>1138</b>	<b>428.040</b>	<b>1148</b>	<b>7.491</b>	<b>1158</b>	<b>836.330</b>
<b>Media ponderada (%)</b>			<b>1119</b>	<b>38,47</b>			<b>1139</b>	<b>40,25</b>			<b>1159</b>	<b>36,59</b>

(1) Distribución según el valor de la razón entre el importe pendiente de amortizar de los préstamos con garantía real y la última valoración disponible de tasación de los inmuebles hipotecados, o valor razonable de otras garantías reales, siempre que el valor de las mismas se haya considerado en el momento inicial del Fondo, expresada en porcentaje.

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014

**OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

**CUADRO D**

Rendimiento índice del periodo	Número de activos vivos		Principal pendiente		Margen ponderado / índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado	
	1400		1410		1420		1430	
Indice de referencia (1)								
EURIBOR - A LAS 11 HORAS		361		44.546		1,09	1,32	
EURIBOR OFICIAL		2.719		233.136		0,92	1,47	
I.R.M.H. INDICE REF. MERC. HIPOT.		8		36		1,18	3,68	
I.R.P.H. CONJUNTO ENTIDADES		1.588		85.512		0,20	3,93	
MIBOR (IND.OFIC)		6		54		1,09	1,60	
MIBOR BANC.ESP.		2		4		0,79	0,87	
MIBOR(IND.OF. NO EURIBOR)		17		562		1,05	1,61	
TIPO FIJO		205		4.538		0,00	5,58	
<b>Total</b>	<b>1405</b>	<b>4.906</b>	<b>1415</b>	<b>368.388</b>	<b>1425</b>	<b>0,76</b>	<b>1435</b>	<b>2,08</b>

(1) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, LIBOR....).

(2) En el caso de tipos fijos no se cumplimentará la columna de margen ponderado y se indicará el tipo de interés medio ponderado de los activos a tipo fijo en la columna de "tipo de interés medio ponderado".

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2014

**OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS***(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

CUADRO E	Situación actual 31/12/2014				Situación cierre anual anterior 31/12/2013				Situación inicial 10/04/2009			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500	148	1521	19.686	1542	163	1563	17.778	1584	0	1605	0
1% - 1,49%	1501	1.418	1522	155.096	1543	1.414	1564	164.728	1585	1	1606	3
1,5% - 1,99%	1502	1.315	1523	82.264	1544	1.702	1565	115.037	1586	0	1607	0
2% - 2,49%	1503	113	1524	8.516	1545	144	1566	9.065	1587	1	1608	9
2,5% - 2,99%	1504	24	1525	6.391	1546	26	1567	8.213	1588	13	1609	221
3% - 3,49%	1505	135	1526	9.722	1547	148	1568	10.827	1589	55	1610	933
3,5% - 3,99%	1506	792	1527	49.318	1548	906	1569	57.175	1590	196	1611	5.529
4% - 4,49%	1507	690	1528	30.022	1549	723	1570	34.624	1591	684	1612	47.466
4,5% - 4,99%	1508	69	1529	3.317	1550	109	1571	4.011	1592	3.225	1613	274.345
5% - 5,49%	1509	37	1530	1.445	1551	119	1572	2.287	1593	6.434	1614	460.045
5,5% - 5,99%	1510	54	1531	1.515	1552	83	1573	2.307	1594	3.555	1615	215.019
6% - 6,49%	1511	26	1532	341	1553	36	1574	533	1595	1.823	1616	49.143
6,5% - 6,99%	1512	31	1533	471	1554	56	1575	776	1596	1.653	1617	32.261
7% - 7,49%	1513	13	1534	71	1555	36	1576	241	1597	1.098	1618	17.887
7,5% - 7,99%	1514	9	1535	63	1556	24	1577	138	1598	565	1619	8.366
8% - 8,49%	1515	11	1536	64	1557	25	1578	121	1599	411	1620	4.733
8,5% - 8,99%	1516	10	1537	51	1558	18	1579	114	1600	218	1621	2.438
9% - 9,49%	1517	8	1538	29	1559	12	1580	54	1601	198	1622	2.113
9,5% - 9,99%	1518	2	1539	4	1560	4	1581	18	1602	51	1623	470
Superior al 10%	1519	1	1540	3	1561	5	1582	18	1603	23	1624	133
<b>Total</b>	<b>1520</b>	<b>4.906</b>	<b>1541</b>	<b>368.389</b>	<b>1562</b>	<b>5.753</b>	<b>1583</b>	<b>428.065</b>	<b>1604</b>	<b>20.204</b>	<b>1625</b>	<b>1.121.114</b>
<b>Tipo de interés medio ponderado de los activos (%)</b>			<b>9542</b>	<b>2,08</b>			<b>9584</b>	<b>2,12</b>			<b>1626</b>	<b>5,31</b>
<b>Tipo de interés medio ponderado de los pasivos (%)</b>			<b>9543</b>	<b>0,78</b>			<b>9585</b>	<b>0,77</b>			<b>1627</b>	

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014

**OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

Concentración	Situación actual 31/12/2014			Situación cierre anual anterior 31/12/2013			Situación inicial 10/04/2009		
	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	5,68		2030	5,49		2060	3,63	
Sector: (1)	2010	20,35	2020 68 Actividades inmobiliarias.	2040	19,69	2050 68 Actividades inmobiliarias.	2070	14,28	2080 68-Actividades Inmobiliarias

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración.

(2) Incluir código CNAE con dos niveles de agregación.

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2014

**OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS***(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)***CUADRO G**

Divisa / Pasivos emitidos por el Fondo	Situación actual 31/12/2014						Situación inicial 10/04/2009					
	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros		Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros	
Euro - EUR	3000	10.265	3060		3110	408.299	3170	10.265	3230		3250	1.026.500
EEUU Dólar - USD	3010		3070		3120		3180		3230		3260	
Japón Yen - JPY	3020		3080		3130		3190		3230		3270	
Reino Unido Libra - GBP	3030		3090		3140		3200		3230		3280	
Otras	3040				3150		3210				3290	
<b>Total</b>	<b>3050</b>	<b>10.265</b>			<b>3160</b>	<b>408.299</b>	<b>3220</b>	<b>10.265</b>			<b>3300</b>	<b>1.026.500</b>

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
Estados agregados: No  
Periodo: 2º Semestre  
Ejercicio: 2014

**NOTAS EXPLICATIVAS**

Información adicional  
en fichero adjunto

**INFORME DE AUDITOR**

Sólo rellenar en caso de no existir informe de auditor:

Según establece la Norma 28ª de la Circular 2/2009 de la CNMV, se remitirán las cuentas anuales, junto con los informes de gestión y auditoría, a la misma CNMV dentro de los 4 primeros meses del ejercicio siguiente.

# INFORME DE GESTIÓN

EJERCICIO 2014

## A) EVOLUCION FONDO

### 1. Activos Titulizados.

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la Escritura de Constitución del Fondo integran los derechos de crédito (ver Notas Reseña del Fondo y Derechos de Crédito de las presentes Cuentas Anuales).

A continuación se detalla la evolución y clasificación de la cartera de activos, según distintos criterios, a final del presente ejercicio.

#### a) Detalles sobre la cartera de activos titulizados

- **Movimiento mensual de la cartera de activos:** El listado del movimiento mensual de la cartera indica la evolución mensual de los saldos amortizados de forma ordinaria y anticipada, el saldo principal pendiente de amortizar con su ponderación y el número de activos pendientes de amortizar (ver tablas siguientes).
- **Amortización anticipada y tasa de prepago de activos:** El listado de amortización anticipada y tasa de prepago de los activos indica la evolución mensual de las amortizaciones anticipadas, calculando las tasas de prepago mensuales y las tasas de prepago anuales equivalentes, agrupando los datos por períodos mensuales, trimestrales, semestrales y anuales (ver tablas siguientes).

Estas clasificaciones de las tasas de prepago permiten seguir la evolución de las amortizaciones anticipadas de los activos, 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 de la cartera de activos:** Se desglosa la información facilitada en dos listados, uno referido a los impagados de la cartera de activos y otro referido a los fallidos de la cartera de activos (ver tablas siguientes).

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.

- **Clasificación de impagados - Antigüedad de la primera cuota no pagada:** El listado permite conocer la situación de los impagados del Fondo a una fecha determinada (ver tablas siguientes).
- **El Estado S.05.5 forma parte de este informe de gestión:** En el S.05.5 presentado anteriormente puede verse una clasificación de los activos vivos por distribución geográfica.

#### **b) Clasificación de la cartera de activos**

Se detallarán a continuación los listados de la cartera de activos, realizados a final del presente ejercicio, clasificados por distintos conceptos y adjuntándose información sobre las medias ponderadas y medias simples de la cartera de activos (ver tablas siguientes).

### **2. Bonos de Titulización.**

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la emisión de Bonos.

Los importes nominales, las calificaciones de las agencias de calificación y mercado oficial de cotización se detallan en la Nota "Obligaciones y otros valores negociables" de las presentes cuentas anuales.

**Evolución de los bonos de titulización:** El listado de la evolución de los bonos en cada periodo trimestral se detalla diferenciando cada una de las series de bonos (ver tablas siguientes).

### **3. Otros pasivos.**

Las cantidades que no se han abonado a los titulares de los pasivos en concepto de intereses y amortización de principal por insuficiencia de fondos disponibles se detallan, en su caso, en la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

## **B) INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES**

Nada que reseñar distinto de lo comentado en la Memoria (Véase Nota 9).

## **C) FACTORES QUE HAN INFLUIDO EN LOS FLUJOS DE TESORERÍA GENERADOS Y APLICADOS EN EL EJERCICIO**

Los flujos de cobros y pagos del Fondo, durante el ejercicio, han transcurrido dentro de los parámetros previstos. El Fondo ha abonado los importes correspondientes en concepto de comisiones a terceros, descritos y fijados conforme a los contratos y a la escritura de constitución que rigen el funcionamiento del Fondo.

Los flujos de efectivo del Fondo están influidos por diversos factores, destacando, principalmente, la tasa de morosidad, la tasa de fallidos, la tasa de recuperación de la morosidad, la tasa de recuperación de fallidos y el tipo de interés de los activos (ver Nota “Gestión del riesgo” y estado S.03 – Estado de flujos de efectivo de las presentes cuentas anuales).

## **D) MECANISMOS DE COBERTURA DE RIESGOS**

Los principales riesgos a los que está sometido el Fondo, así como, los mecanismos de cobertura, están detallados en la Nota “Gestión del riesgo” de las presentes cuentas anuales.

## **E) PERSPECTIVAS DE FUTURO**

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos que agrupa. Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada contenido en la Ley 19/1922 de 7 de julio y recogidos en la escritura de constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el importe del saldo vivo de los activos pendientes de amortización sea inferior al 10% del saldo vivo 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.

**Vida media y amortización final estimada de los bonos:** A partir de la tasa de prepago mensual constante, con los datos de los últimos doce 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 con o sin ejercicio de la amortización opcional (importe del principal pendiente de amortizar de la cartera de activos inferior al 10% inicial) (ver tablas adjuntas).

## **F) HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2014, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo que no se haya descrito en la Nota 2 “Bases de presentación de las cuentas anuales” de las cuentas anuales adjuntas.

# **INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS**

*LOAN PORTFOLIO REPORTS*

## **CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA**

*CLASSIFICATION OF THE PORTFOLIO*

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date**

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/1994 al 30/06/1994	2	0,04077	15.530,34	0,00422	3,597549	1,097549	3,500000	4,000000	22,923351	27/11/2016
Del 01/07/1994 al 31/12/1994	1	0,02039	256,49	0,00007	4,500000	0,750000	4,500000	4,500000	0,032877	01/01/2015
Del 01/01/1995 al 30/06/1995	7	0,14271	62.607,98	0,01701	3,470203	0,749977	1,291000	4,500000	105,829289	26/10/2023
Del 01/07/1995 al 31/12/1995	21	0,42813	193.659,84	0,05262	3,938215	0,615889	1,543000	5,750000	108,893590	27/01/2024
Del 01/01/1996 al 30/06/1996	15	0,30581	120.136,69	0,03264	3,791297	0,557532	1,543000	4,400000	80,299239	09/09/2021
Del 01/07/1996 al 31/12/1996	28	0,57085	392.674,51	0,10669	4,175762	0,450608	0,582000	4,750000	107,991294	30/12/2023
Del 01/01/1997 al 30/06/1997	30	0,61162	436.467,69	0,11859	3,828727	0,480040	1,062000	4,250000	102,896977	28/07/2023
Del 01/07/1997 al 31/12/1997	30	0,61162	439.893,42	0,11952	4,013110	0,465259	1,500000	4,284000	85,525365	15/02/2022
Del 01/01/1998 al 30/06/1998	42	0,85627	989.886,86	0,26896	3,615001	0,445204	1,293000	4,620000	135,135829	05/04/2026
Del 01/07/1998 al 31/12/1998	41	0,83588	1.175.416,93	0,31937	3,378103	0,431221	1,327000	4,351000	135,993465	01/05/2026
Del 01/01/1999 al 30/06/1999	44	0,89704	1.006.437,00	0,27346	3,711825	0,369070	1,082000	4,490000	119,578091	17/12/2024
Del 01/07/1999 al 31/12/1999	27	0,55046	808.735,53	0,21974	3,556292	0,354978	1,238000	6,000000	113,680964	21/06/2024
Del 01/01/2000 al 30/06/2000	42	0,85627	1.797.299,25	0,48834	2,902860	1,348587	0,833000	5,046000	139,539267	17/08/2026
Del 01/07/2000 al 31/12/2000	61	1,24363	2.038.028,34	0,55375	3,549375	0,223165	0,625000	4,650000	133,978496	28/02/2026
Del 01/01/2001 al 30/06/2001	64	1,30479	2.714.040,04	0,73742	3,129639	0,426700	1,263000	4,432000	152,082292	03/09/2027
Del 01/07/2001 al 31/12/2001	58	1,18247	1.941.318,19	0,52747	3,269511	0,381594	0,683000	4,661000	159,791871	24/04/2028
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	38	0,77472	1.932.285,67	0,52502	2,767509	0,566958	1,169000	4,440000	182,202380	07/03/2030
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	52	1,06014	2.789.531,76	0,75794	2,264321	0,771696	1,119000	4,411000	159,651459	20/04/2028
Del 01/01/2003 al 30/06/2003	125	2,54842	7.205.519,95	1,95779	1,652259	0,802463	0,833000	4,432000	152,734320	22/09/2027
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	118	2,40571	6.065.037,36	1,64791	1,848399	0,838010	1,073000	4,362000	185,590110	18/06/2030
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	206	4,19980	14.415.050,42	3,91667	1,738293	0,785025	1,012000	4,845000	196,036505	02/05/2031
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	232	4,72987	15.595.585,50	4,23743	1,865701	0,827908	0,783000	5,046000	168,583089	17/01/2029
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	329	6,70744	21.291.131,27	5,78495	1,874486	0,801900	0,583000	5,072000	188,779127	23/09/2030
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	377	7,68603	29.822.185,36	8,10289	1,877465	0,799034	0,483000	5,161000	202,024433	01/11/2031
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	783	15,96330	69.914.956,74	18,99638	1,983230	0,804642	0,483000	8,150000	177,899572	27/10/2029

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date**

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	762	15,53517	71.251.833,77	19,35962	2,121954	0,699650	0,332000	9,000000	182,035133	02/03/2030
Del 01/01/2007 al 30/06/2007	876	17,85933	72.040.789,68	19,57398	2,135663	0,777497	0,582000	9,150000	174,202283	07/07/2029
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	353	7,19674	31.061.796,14	8,43970	2,210057	0,753078	0,383000	9,900000	151,359498	12/08/2027
Del 01/01/2008 al 30/06/2008	27	0,55046	3.689.197,59	1,00238	1,605923	0,811259	0,834000	5,722000	281,405339	13/06/2038
Del 01/07/2008 al 31/12/2008	114	2,32416	6.836.354,01	1,85748	1,896696	0,866251	0,811000	10,200000	118,820421	24/11/2024
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>4.905</b>	<b>100,00000</b>	<b>368.043.644,32</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,076110	0,763210			176,347128	10/09/2029
Media Simple / Arithmetic Average:					75.034,38	2,519970	0,716322		140,800851	21/09/2026
Mínimo / Minimum:					3,56	0,332000	0,000000		0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:					5.123.424,32	10,200000	5,000000		401,293151	01/06/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

### Clasificación por Tipo de Empresa / Classification by Firm Type

Tipo de Empresa Firm Type	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
PYME	4.184	85,30071	326.417.912,72	88,69000	2,052068	0,767470	0,383000	9,900000	173,128822	04/06/2029
NO PYME	721	14,69929	41.625.731,60	11,31000	2,264686	0,729803	0,332000	10,200000	202,652186	20/11/2031
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>4.905</b>	<b>100,00000</b>	<b>368.043.644,32</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,076110	0,763210			176,347128	10/09/2029
Media Simple / Arithmetic Average:					75.034,38	2,519970	0,716322		140,800851	21/09/2026
Mínimo / Minimum:					3,56	0,332000	0,000000		0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:					5.123.424,32	10,200000	5,000000		401,293151	01/06/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates**

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
00.00 00.49	5	0,10194	324.042,77	0,08804	0,393889	0,311348	0,332000	0,483000	50,297158	10/03/2019
00.50 00.99	143	2,91539	19.360.755,32	5,26045	0,804386	0,581078	0,582000	0,994000	99,219407	07/04/2023
01.00 01.49	1.418	28,90928	155.042.429,84	42,12610	1,275617	0,808188	1,006000	1,499000	195,497063	16/04/2031
01.50 01.99	1.315	26,80938	82.177.726,63	22,32826	1,610214	1,070581	1,500000	1,988000	170,287143	10/03/2029
02.00 02.49	113	2,30377	8.431.907,64	2,29101	2,185894	1,658928	2,000000	2,495000	149,622325	20/06/2027
02.50 02.99	24	0,48930	6.390.973,17	1,73647	2,587914	2,435053	2,513000	2,969000	125,945030	29/06/2025
03.00 03.49	135	2,75229	9.720.276,86	2,64107	3,356064	0,317002	3,000000	3,499000	197,921165	29/06/2031
03.50 03.99	792	16,14679	49.278.387,51	13,38928	3,781032	0,196908	3,500000	3,998000	187,354343	11/08/2030
04.00 04.49	690	14,06728	29.954.852,90	8,13894	4,179654	0,357824	4,000000	4,490000	156,102393	03/01/2028
04.50 04.99	69	1,40673	3.314.984,54	0,90070	4,729475	0,692791	4,500000	4,998000	144,058646	01/01/2027
05.00 05.49	37	0,75433	1.444.489,01	0,39248	5,159595	0,363379	5,000000	5,480000	84,769586	23/01/2022
05.50 05.99	54	1,10092	1.514.679,56	0,41155	5,638993	0,165347	5,500000	5,975000	114,624998	19/07/2024
06.00 06.49	26	0,53007	341.302,06	0,09273	6,166303	0,082936	6,000000	6,440000	32,447710	13/09/2017
06.50 06.99	31	0,63201	463.290,38	0,12588	6,739491	0,233860	6,500000	6,950000	35,472247	14/12/2017
07.00 07.49	13	0,26504	70.969,86	0,01928	7,274223	0,000000	7,000000	7,450000	23,443512	13/12/2016
07.50 07.99	8	0,16310	62.611,91	0,01701	7,639900	0,000000	7,500000	7,900000	25,695220	20/02/2017
08.00 08.49	11	0,22426	64.303,48	0,01747	8,154950	0,000000	8,000000	8,400000	24,340600	09/01/2017
08.50 08.99	10	0,20387	50.696,76	0,01377	8,788214	0,000000	8,500000	8,950000	15,807495	25/04/2016
09.00 09.49	8	0,16310	28.566,99	0,00776	9,014736	0,000000	9,000000	9,150000	25,000297	29/01/2017
09.50 09.99	2	0,04077	3.877,52	0,00105	9,710698	0,000000	9,500000	9,900000	12,032877	01/01/2016



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

#### Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
10.00 10.49	1	0,02039	2.519,61	0,00068	10,200000	0,000000	10,200000	10,200000	19,035616	01/08/2016
Total Cartera/Total		4.905	100,00000	368.043.644,32	100,00000					
Media Ponderada / Weighted Average:					2,076110	0,763210			176,347128	10/09/2029
Media Simple / Arithmetic Average:					75.034,38	2,519970	0,716322		140,800851	21/09/2026
Mínimo / Minimum:					3,56	0,332000	0,000000		0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:					5.123.424,32	10,200000	5,000000		401,293151	01/06/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

### Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal

Intervalo del Principal Principal Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
0,00	49,999.99	2.600	53,00714	51.684.217,05	14,04296	2,713570	0,700580	0,383000	10,200000	120,702791	20/01/2025
50,000.00	99,999.99	1.136	23,16004	81.785.719,41	22,22174	2,251575	0,748978	0,433000	6,950000	174,230403	08/07/2029
100,000.00	149,999.99	619	12,61978	75.428.413,70	20,49442	2,116945	0,744808	0,332000	5,480000	205,123902	03/02/2032
150,000.00	199,999.99	248	5,05607	42.613.050,98	11,57826	2,031101	0,708667	0,583000	4,612000	201,273006	09/10/2031
200,000.00	249,999.99	112	2,28338	24.703.840,10	6,71220	1,884347	0,777092	0,683000	5,640000	201,328505	10/10/2031
250,000.00	299,999.99	54	1,10092	14.577.215,78	3,96073	1,695070	0,785223	0,966000	4,011000	189,619924	19/10/2030
300,000.00	349,999.99	42	0,85627	13.747.222,26	3,73522	1,604768	0,874784	0,845000	4,440000	183,943792	29/04/2030
350,000.00	399,999.99	25	0,50968	9.332.922,77	2,53582	1,337045	0,720589	0,938000	4,012000	175,721506	22/08/2029
400,000.00	449,999.99	19	0,38736	8.037.566,39	2,18386	1,909629	0,648394	1,083000	5,680000	177,706584	21/10/2029
450,000.00	499,999.99	12	0,24465	5.698.500,38	1,54832	1,809193	0,718224	0,969000	4,862000	219,525680	16/04/2033
500,000.00	549,999.99	3	0,06116	1.572.590,01	0,42728	1,229021	0,668329	1,143000	1,312000	281,525872	16/06/2038
550,000.00	599,999.99	7	0,14271	4.027.404,39	1,09427	1,679242	0,705753	1,191000	3,862000	200,469055	14/09/2031
600,000.00	649,999.99	4	0,08155	2.447.981,04	0,66513	1,943173	0,680261	0,939000	3,940000	174,895603	28/07/2029
650,000.00	699,999.99	3	0,06116	2.042.175,03	0,55487	1,320210	0,900596	0,783000	1,592000	65,088099	03/06/2020
700,000.00	749,999.99	3	0,06116	2.226.334,95	0,60491	3,298162	0,283691	1,419000	4,550000	140,378173	11/09/2026
750,000.00	799,999.99	4	0,08155	3.084.494,60	0,83808	1,434243	1,282603	0,833000	2,583000	210,851610	26/07/2032
950,000.00	999,999.99	1	0,02039	997.607,86	0,27106	0,759000	0,750000	0,759000	0,759000	138,082192	03/07/2026
1,000,000.00	1,049,999.99	1	0,02039	1.019.071,46	0,27689	1,391000	0,850000	1,391000	1,391000	114,082192	03/07/2024
1,050,000.00	1,099,999.99	2	0,04077	2.126.474,46	0,57778	1,966011	1,422282	1,442000	2,495000	90,464223	15/07/2022
1,150,000.00	1,199,999.99	1	0,02039	1.177.866,41	0,32003	1,333000	1,250000	1,333000	1,333000	202,158904	05/11/2031
1,200,000.00	1,249,999.99	2	0,04077	2.457.618,65	0,66775	1,168857	0,824270	1,083000	1,254000	213,394001	12/10/2032
1,300,000.00	1,349,999.99	1	0,02039	1.345.048,51	0,36546	1,238000	0,750000	1,238000	1,238000	135,090411	03/04/2026
1,500,000.00	1,549,999.99	2	0,04077	3.093.813,66	0,84061	1,580845	1,499845	0,583000	2,579000	84,724273	21/01/2022
1,550,000.00	1,599,999.99	1	0,02039	1.590.485,43	0,43215	1,112000	0,750000	1,112000	1,112000	142,126027	03/11/2026
2,950,000.00	2,999,999.99	1	0,02039	2.988.196,68	0,81191	2,583000	2,500000	2,583000	2,583000	144,131507	04/01/2027

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal**

Intervalo del Principal Principal Intervals		Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
								Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
3,100,000.00	3,149,999.99	1	0,02039	3.114.388,04	0,84620	1,106000	0,600000	1,106000	1,106000	103,068493	03/08/2023
5,100,000.00	5,149,999.99	1	0,02039	5.123.424,32	1,39207	0,745000	0,400000	0,745000	0,745000	82,093151	02/11/2021
Total Cartera/Total		4.905	100,00000	368.043.644,32	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:						2,076110	0,763210			176,347128	10/09/2029
Media Simple / Arithmetic Average:						75.034,38	2,519970	0,716322		140,800851	21/09/2026
Mínimo / Minimum:						3,56	0,332000	0,000000		0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:						5.123.424,32	10,200000	5,000000		401,293151	01/06/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Índice de referencia del tipo de interés/Classification by Reference Indexes**

Índice Reference Indexes	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Índice 019 MIBOR BANC.ESP.	2	0,04077	4.311,29	0,00117	0,867923	0,785923	0,582000	1,082000	42,934865	29/07/2018
Índice 053 I.R.P.H. CONJUNTO ENTIC	1.588	32,37513	85.411.173,51	23,20681	3,931136	0,196665	3,250000	6,940000	179,912279	28/12/2029
Índice 023 MIBOR (IND.OFIC)	6	0,12232	53.691,82	0,01459	1,598132	1,085948	1,500000	1,750000	65,195223	06/06/2020
Índice 159 MIBOR(IND.OF. NO EURIB	17	0,34659	558.588,13	0,15177	1,608925	1,047919	1,293000	2,250000	164,487180	14/09/2028
Índice 009 I.R.M.H. INDICE REF. MER	8	0,16310	35.972,59	0,00977	3,684183	1,184183	3,500000	4,000000	22,746732	22/11/2016
Índice 171 EURIBOR - A LAS 11 HOR,	361	7,35984	44.470.341,37	12,08290	1,317874	1,091580	0,332000	4,583000	99,595439	19/04/2023
Índice 173 EURIBOR OFICIAL	2.719	55,43323	232.979.947,38	63,30226	1,473637	0,922245	0,612000	5,543000	192,097216	02/01/2031
Índice 000 TIPO FIJO	204	4,15902	4.529.618,23	1,23073	5,581689	0,000000	3,750000	10,200000	66,484258	15/07/2020
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>4.905</b>	<b>100,00000</b>	<b>368.043.644,32</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,076110	0,763210			176,347128	10/09/2029
Media Simple / Arithmetic Average:					75.034,38	2,519970	0,716322		140,800851	21/09/2026
Mínimo / Minimum:					3,56	0,332000	0,000000		0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:					5.123.424,32	10,200000	5,000000		401,293151	01/06/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2015 al 30/06/2015	87	1,77370	229.838,16	0,06245	2,425277	0,655824	0,583000	8,950000	3,413656	13/04/2015
Del 01/07/2015 al 31/12/2015	156	3,18043	1.092.113,58	0,29673	2,598520	0,585132	0,583000	9,000000	8,364479	11/09/2015
Del 01/01/2016 al 30/06/2016	137	2,79307	1.589.880,04	0,43198	2,142933	0,770931	0,583000	9,900000	15,163775	05/04/2016
Del 01/07/2016 al 31/12/2016	171	3,48624	2.850.280,38	0,77444	2,804797	0,738836	0,582000	10,200000	20,651435	19/09/2016
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	199	4,05708	4.111.228,88	1,11705	2,584872	0,734044	0,582000	9,000000	27,172352	06/04/2017
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	172	3,50663	4.421.495,76	1,20135	2,345329	0,775532	0,433000	9,150000	31,867200	26/08/2017
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	127	2,58919	4.087.128,48	1,11050	1,742515	0,826988	0,383000	6,625000	38,756066	24/03/2018
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	118	2,40571	4.471.413,96	1,21491	1,780495	0,846401	0,833000	6,000000	43,845845	26/08/2018
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	87	1,77370	2.808.146,89	0,76299	2,007875	0,738744	0,332000	5,550000	50,338090	12/03/2019
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	84	1,71254	4.641.773,73	1,26120	2,193196	0,735325	0,783000	5,640000	56,524631	16/09/2019
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	68	1,38634	4.186.849,57	1,13760	2,264643	0,710053	0,783000	6,000000	61,779254	23/02/2020
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	62	1,26402	4.376.305,21	1,18907	2,067454	0,791772	0,483000	6,500000	68,415006	12/09/2020
Del 01/01/2021 al 30/06/2021	104	2,12029	6.705.421,07	1,82191	1,972813	0,743427	0,483000	5,072000	75,219439	07/04/2021
Del 01/07/2021 al 31/12/2021	159	3,24159	19.601.960,18	5,32599	1,894760	0,768344	0,745000	5,250000	80,760147	23/09/2021
Del 01/01/2022 al 30/06/2022	192	3,91437	16.110.772,58	4,37741	2,135004	0,891252	0,583000	5,510000	86,563736	18/03/2022
Del 01/07/2022 al 31/12/2022	140	2,85423	11.934.605,50	3,24271	2,112176	0,808263	0,583000	4,900000	91,952978	29/08/2022
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	55	1,12130	4.653.291,97	1,26433	2,051706	0,816638	0,783000	5,800000	97,442454	12/02/2023
Del 01/07/2023 al 31/12/2023	68	1,38634	8.888.110,46	2,41496	1,773101	0,784664	1,049000	5,543000	103,672486	21/08/2023
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	45	0,91743	2.838.527,78	0,77125	2,641914	0,685309	1,086000	4,440000	111,368937	11/04/2024
Del 01/07/2024 al 31/12/2024	50	1,01937	5.348.104,26	1,45312	2,227751	1,114966	1,043000	4,440000	115,463884	14/08/2024
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	52	1,06014	3.720.540,64	1,01090	2,169500	0,761114	1,083000	4,351000	122,598039	19/03/2025
Del 01/07/2025 al 31/12/2025	59	1,20285	3.445.789,59	0,93624	2,124084	0,790856	1,041000	6,862000	128,521021	15/09/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	103	2,09990	9.422.266,45	2,56009	2,229693	0,755197	0,739000	5,411000	135,390524	12/04/2026
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	127	2,58919	13.482.511,95	3,66329	2,019560	0,682218	0,759000	5,600000	140,377320	11/09/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	118	2,40571	15.875.233,69	4,31341	2,146119	1,147320	0,683000	4,940000	145,858014	25/02/2027

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	59	1,20285	6.065.511,38	1,64804	2,172006	0,754251	1,009000	4,612000	151,970516	30/08/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	27	0,55046	2.936.536,69	0,79788	1,742113	0,823379	1,083000	4,620000	157,539219	16/02/2028
Del 01/07/2028 al 31/12/2028	41	0,83588	3.185.296,20	0,86547	2,855566	0,925033	1,088000	4,862000	163,793449	24/08/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029	46	0,93782	3.038.813,22	0,82567	2,409688	0,732247	0,862000	4,490000	170,488575	16/03/2029
Del 01/07/2029 al 31/12/2029	46	0,93782	3.109.411,89	0,84485	2,533392	0,948358	1,069000	4,862000	176,253572	07/09/2029
Del 01/01/2030 al 30/06/2030	49	0,99898	3.082.124,10	0,83743	2,282133	0,686247	1,138000	4,351000	183,096457	03/04/2030
Del 01/07/2030 al 31/12/2030	55	1,12130	3.480.340,13	0,94563	2,531199	0,703658	0,962000	4,750000	188,397076	12/09/2030
Del 01/01/2031 al 30/06/2031	93	1,89602	6.997.811,19	1,90135	2,605297	0,655796	1,041000	4,932000	195,075857	03/04/2031
Del 01/07/2031 al 31/12/2031	81	1,65138	8.420.417,78	2,28789	2,351851	0,742850	1,113000	4,900000	200,492817	15/09/2031
Del 01/01/2032 al 30/06/2032	115	2,34455	9.123.854,43	2,47901	2,003933	0,726905	1,041000	4,601000	206,746578	23/03/2032
Del 01/07/2032 al 31/12/2032	72	1,46789	6.946.371,97	1,88738	2,718250	0,635414	1,104000	4,862000	211,820993	25/08/2032
Del 01/01/2033 al 30/06/2033	53	1,08053	3.768.389,54	1,02390	1,907751	0,788015	1,088000	4,400000	218,693268	22/03/2033
Del 01/07/2033 al 31/12/2033	81	1,65138	6.324.330,18	1,71836	1,758989	0,862416	1,089000	4,862000	225,068088	02/10/2033
Del 01/01/2034 al 30/06/2034	98	1,99796	8.411.147,58	2,28537	1,640561	0,746544	1,012000	4,440000	231,399872	13/04/2034
Del 01/07/2034 al 31/12/2034	81	1,65138	7.326.760,03	1,99073	1,888982	0,768908	1,069000	4,411000	236,642411	19/09/2034
Del 01/01/2035 al 30/06/2035	131	2,67074	11.130.401,05	3,02421	1,811082	0,755740	0,962000	4,296000	242,788587	25/03/2035
Del 01/07/2035 al 31/12/2035	132	2,69113	13.304.282,61	3,61487	1,961407	0,754890	0,962000	5,161000	248,969784	30/09/2035
Del 01/01/2036 al 30/06/2036	236	4,81142	21.663.082,36	5,88601	1,951338	0,678161	0,962000	5,680000	255,171554	05/04/2036
Del 01/07/2036 al 31/12/2036	234	4,77064	26.412.737,59	7,17652	2,202817	0,589743	0,962000	4,900000	261,000070	30/09/2036
Del 01/01/2037 al 30/06/2037	217	4,42406	23.026.789,72	6,25654	2,182428	0,682298	1,041000	4,862000	266,688150	22/03/2037
Del 01/07/2037 al 31/12/2037	113	2,30377	12.956.304,40	3,52032	1,929044	0,704338	1,013000	4,336000	271,428555	13/08/2037
Del 01/01/2038 al 30/06/2038	18	0,36697	2.812.744,49	0,76424	1,371166	0,870757	1,163000	3,940000	279,480662	15/04/2038
Del 01/07/2038 al 31/12/2038	27	0,55046	2.812.776,38	0,76425	1,939350	0,752847	1,192000	3,900000	282,987008	31/07/2038
Del 01/01/2039 al 30/06/2039	4	0,08155	623.490,69	0,16941	1,714918	0,664039	1,219000	3,940000	291,093734	04/04/2039
Del 01/07/2039 al 31/12/2039	1	0,02039	250.703,46	0,06812	1,119000	0,650000	1,119000	1,119000	298,224658	07/11/2039

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2040 al 30/06/2040	2	0,04077	200.880,89	0,05458	2,400924	0,613659	1,488000	3,851000	302,828167	26/03/2040
Del 01/07/2040 al 31/12/2040	1	0,02039	114.281,57	0,03105	0,818000	0,330000	0,818000	0,818000	308,252055	07/09/2040
Del 01/01/2041 al 30/06/2041	3	0,06116	704.978,46	0,19155	1,141595	0,670269	1,113000	1,213000	314,323744	11/03/2041
Del 01/07/2041 al 31/12/2041	7	0,14271	1.471.323,39	0,39977	1,472913	0,997375	1,162000	3,498000	321,227364	07/10/2041
Del 01/01/2042 al 30/06/2042	1	0,02039	281.086,44	0,07637	1,043000	0,500000	1,043000	1,043000	327,221918	07/04/2042
Del 01/07/2042 al 31/12/2042	1	0,02039	40.684,76	0,01105	4,440000	0,500000	4,440000	4,440000	335,243836	07/12/2042
Del 01/01/2043 al 30/06/2043	1	0,02039	95.024,88	0,02582	2,092000	1,500000	2,092000	2,092000	337,282192	08/02/2043
Del 01/07/2043 al 31/12/2043	2	0,04077	236.581,07	0,06428	1,315470	0,769599	1,193000	1,449000	344,252055	08/09/2043
Del 01/01/2044 al 30/06/2044	1	0,02039	228.022,18	0,06196	1,362000	1,000000	1,362000	1,362000	353,260274	08/06/2044
Del 01/07/2044 al 31/12/2044	4	0,08155	452.134,11	0,12285	1,531718	0,872326	1,219000	4,212000	358,210282	06/11/2044
Del 01/01/2045 al 30/06/2045	3	0,06116	931.684,09	0,25315	1,280392	0,779667	1,149000	1,362000	364,504198	16/05/2045
Del 01/07/2045 al 31/12/2045	4	0,08155	1.004.037,18	0,27280	1,661943	0,616171	1,143000	3,572000	368,610833	18/09/2045
Del 01/01/2046 al 30/06/2046	6	0,12232	1.177.202,00	0,31985	1,765235	0,770496	1,242000	3,940000	374,890269	28/03/2046
Del 01/07/2046 al 31/12/2046	14	0,28542	2.660.732,62	0,72294	1,236511	0,731766	0,612000	1,506000	381,306051	10/10/2046
Del 01/01/2047 al 30/06/2047	3	0,06116	165.860,23	0,04507	1,346350	1,147976	0,719000	1,583000	387,687018	22/04/2047



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

### Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2048 al 30/06/2048	2	0,04077	175.110,63	0,04758	1,692751	1,210889	1,327000	2,327000	401,293151	09/06/2048
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>4.905</b>	<b>100,00000</b>	<b>368.043.644,32</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,076110	0,763210			176,347128	10/09/2029
Media Simple / Arithmetic Average:			75.034,38		2,519970	0,716322			140,800851	21/09/2026
Mínimo / Minimum:			3,56		0,332000	0,000000			0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:			5.123.424,32		10,200000	5,000000			401,293151	01/06/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

### Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
08 BARCELONA	2.907	59,26606	236.172.811,14	64,16978	2,060530	0,749935	0,383000	10,200000	176,754718	22/09/2029
17 GIRONA	419	8,54230	25.132.223,52	6,82860	2,104215	0,806151	0,687000	8,000000	170,025703	02/03/2029
25 LLEIDA	594	12,11009	45.353.645,67	12,32290	1,882822	0,868254	0,332000	9,000000	172,212144	07/05/2029
43 TARRAGONA	985	20,08155	61.384.963,99	16,67872	2,267381	0,719090	0,583000	8,950000	181,146363	03/02/2030
<b>CATALUNYA</b>	<b>4.905</b>	<b>100,00000</b>	<b>368.043.644,32</b>	<b>100,00000</b>	<b>2,084280</b>	<b>0,762872</b>	<b>0,332000</b>	<b>10,200000</b>	<b>176,511706</b>	<b>15/09/2029</b>
Total Cartera/Total	4.905	100,00000	368.043.644,32	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,076110	0,763210			176,347128	10/09/2029
Media Simple / Arithmetic Average:					75.034,38	2,519970	0,716322		140,800851	21/09/2026
Mínimo / Minimum:					3,56	0,332000	0,000000		0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:					5.123.424,32	10,200000	5,000000		401,293151	01/06/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Garantías / Distribution by Type of Collateral**

Garantías Types of Security	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
1 HIPOTECARIA	4.348	88,64424	357.338.730,39	97,09140	2,073740	0,765800	0,583000	6,862000	180,332907	09/01/2030
<b>HIPOTECARIO</b>	<b>4.348</b>	<b>88,64420</b>	<b>357.338.730,39</b>	<b>97,09140</b>	<b>2,073740</b>	<b>0,765800</b>	<b>0,583000</b>	<b>6,862000</b>	<b>180,332907</b>	<b>09/01/2030</b>
3 DEPOSITOS DINERARIOS	14	0,28542	465.145,60	0,12638	1,588313	0,771661	0,483000	6,000000	35,189246	06/12/2017
4 GARANTIAS DE TERCEROS	29	0,59123	1.820.737,80	0,49471	0,998643	0,573059	0,583000	1,588000	71,635661	19/12/2020
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	514	10,47910	8.419.030,53	2,28751	2,436893	0,693921	0,332000	10,200000	42,898545	28/07/2018
<b>PERSONAL</b>	<b>557</b>	<b>11,35580</b>	<b>10.704.913,93</b>	<b>2,90860</b>	<b>2,340682</b>	<b>0,689582</b>	<b>0,332000</b>	<b>10,200000</b>	<b>44,200962</b>	<b>06/09/2018</b>
Total Cartera/Total	4.905	100,00000	368.043.644,32	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,076110	0,763210			176,347128	10/09/2029
Media Simple / Arithmetic Average:			75.034,38		2,519970	0,716322			140,800851	21/09/2026
Mínimo / Minimum:			3,56		0,332000	0,000000			0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:			5.123.424,32		10,200000	5,000000			401,293151	01/06/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

### Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
01-Agricultura, ganadería, caza y servic	287	5,85117	16.804.800,75	4,56598	2,339421	0,751198	0,582000	9,000000	162,534354	17/07/2028
02-Silvicultura y explotación forestal.	18	0,36697	1.303.504,84	0,35417	2,281353	0,857221	1,269000	4,612000	199,207319	07/08/2031
03-Pesca y acuicultura.	44	0,89704	2.986.298,45	0,81140	2,220216	0,819862	1,138000	6,500000	139,769917	24/08/2026
07-Extracción de minerales metálicos.	1	0,02039	17.709,96	0,00481	1,469000	1,000000	1,469000	1,469000	10,027397	01/11/2015
08-Otras industrias extractivas.	3	0,06116	75.662,17	0,02056	3,734163	0,116045	1,469000	6,650000	216,977579	29/01/2033
09-Actividades de apoyo a las industrias	2	0,04077	149.366,09	0,04058	1,175648	0,672586	1,163000	1,219000	177,382786	12/10/2029
10-Industria de la alimentación.	45	0,91743	4.973.936,57	1,35145	2,266492	1,275992	0,833000	5,480000	118,758117	22/11/2024
11-Fabricación de bebidas.	13	0,26504	1.066.390,79	0,28975	1,875144	0,826902	1,041000	6,900000	167,387178	11/12/2028
12-Industria del tabaco.	1	0,02039	13.968,37	0,00380	2,319000	1,750000	2,319000	2,319000	23,046575	01/12/2016
13-Industria textil.	34	0,69317	2.272.540,91	0,61747	2,557349	0,857030	0,839000	9,000000	199,827000	26/08/2031
14-Confección de prendas de vestir.	22	0,44852	1.408.847,55	0,38279	2,400510	0,832421	1,091000	4,440000	203,911358	28/12/2031
15-Industria del cuero y del calzado.	4	0,08155	46.681,11	0,01268	4,039489	0,344249	3,845000	4,351000	52,581382	19/05/2019
16-Industria de la madera y del corcho,	41	0,83588	2.577.222,57	0,70025	2,075169	0,939086	1,112000	4,351000	159,132795	04/04/2028
17-Industria del papel.	7	0,14271	543.443,90	0,14766	2,374970	0,549922	0,989000	4,190000	54,511355	17/07/2019
18-Artes gráficas y reproducción de sopo	38	0,77472	2.155.569,10	0,58568	2,070445	0,750917	0,962000	9,000000	162,698279	22/07/2028
20-Industria química.	10	0,20387	567.036,39	0,15407	4,047242	0,194998	0,583000	5,510000	120,098708	02/01/2025
22-Fabricación de productos de caucho y	20	0,40775	1.166.526,01	0,31695	2,671549	0,618352	1,083000	4,940000	143,813029	25/12/2026
23-Fabricación de otros productos minera	15	0,30581	737.946,61	0,20051	2,254322	0,955576	1,083000	4,340000	174,026774	01/07/2029
24-Metalurgia, fabricación de productos	27	0,55046	1.682.965,42	0,45727	2,305492	0,831684	1,077000	4,370000	172,907816	28/05/2029
25-Fabricación de productos metálicos, e	53	1,08053	3.879.991,22	1,05422	2,087768	0,702538	1,049000	6,600000	171,470690	15/04/2029
26-Fabricación de productos informáticos	13	0,26504	833.129,89	0,22637	2,480557	0,510477	0,683000	5,600000	175,552762	17/08/2029
27-Fabricación de material y equipo eléc	8	0,16310	322.345,56	0,08758	3,725996	0,349753	1,083000	6,625000	154,882663	27/11/2027
28-Fabricación de maquinaria y equipo n.	27	0,55046	2.042.623,12	0,55499	1,834318	0,754144	0,966000	4,101000	121,114820	02/02/2025
29-FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE M	3	0,06116	109.279,18	0,02969	2,348492	0,701311	1,549000	3,554000	151,580707	18/08/2027
31-Fabricación de muebles.	10	0,20387	620.257,67	0,16853	2,253319	0,665322	1,096000	5,759000	177,644038	20/10/2029



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

### Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
32-Otras industrias manufactureras.	9	0,18349	417.834,45	0,11353	1,671347	0,840171	0,940000	4,351000	130,515151	15/11/2025
33-Reparación e instalación de maquinaria	4	0,08155	434.454,77	0,11804	1,302820	0,754412	1,291000	4,101000	209,291343	09/06/2032
35-Suministro de enegía eléctrica, gas,	33	0,67278	3.296.701,02	0,89574	1,953916	0,768419	0,383000	5,550000	96,874269	26/01/2023
36-Captación, depuración y distribución	2	0,04077	99.610,21	0,02706	2,385456	0,708953	1,513000	4,061000	202,408953	12/11/2031
38-Recogida, tratamiento y eliminación d	3	0,06116	308.895,10	0,08393	1,397134	0,843590	1,299000	1,812000	200,177040	05/09/2031
39-Actividades de descontaminación y otr	6	0,12232	338.488,54	0,09197	3,460844	0,299922	1,562000	4,042000	213,518007	15/10/2032
41-Construcción de edificios.	14	0,28542	1.400.319,67	0,38048	2,024768	0,941309	1,219000	4,284000	213,010276	30/09/2032
43-Actividades de construcción especiali	207	4,22018	13.385.611,35	3,63696	2,360301	0,707109	0,683000	6,950000	172,558236	18/05/2029
45-Venta y reparaciónde vehículos de mot	134	2,73191	10.571.870,88	2,87245	2,136518	0,795387	0,583000	5,400000	183,071097	03/04/2030
46-Comercio al por mayor e intermediario	216	4,40367	20.181.468,93	5,48344	2,131407	0,682377	0,583000	7,250000	174,161159	06/07/2029
47-Comercio al por menor, excepto de vel	518	10,56065	28.335.686,66	7,69900	2,272245	0,729777	0,483000	7,800000	167,372705	11/12/2028
49-Transporte terrestre y por tubería.	379	7,72681	24.792.672,33	6,73634	2,372577	0,658162	0,483000	9,000000	216,054215	01/01/2033
50-Transporte marítimo y por vías navega	1	0,02039	37.068,55	0,01007	4,182000	0,250000	4,182000	4,182000	147,090411	04/04/2027
52-Almacenamiento y actividades anexas	21	0,42813	1.476.693,99	0,40123	1,967354	0,811625	0,983000	8,700000	169,247170	06/02/2029
53-Actividades postales y de correos.	6	0,12232	304.968,72	0,08286	2,292585	0,553656	1,293000	4,190000	220,231529	08/05/2033
55-Servicios de alojamiento.	99	2,01835	13.973.665,52	3,79674	2,011107	1,377732	0,783000	6,950000	175,955505	29/08/2029
56-Servicios de comidas y bebidas.	589	12,00815	35.027.761,11	9,51728	2,489283	0,712307	0,583000	8,950000	168,704744	20/01/2029
58-Edición.	5	0,10194	285.607,81	0,07760	3,411229	0,204468	1,293000	4,112000	199,710081	22/08/2031
59-Actividades cinematográficas, de víde	5	0,10194	141.996,78	0,03858	3,013218	0,727940	1,441000	6,250000	62,470151	15/03/2020
60-Actividades de programación y emisiór	16	0,32620	510.446,02	0,13869	2,199565	0,776455	1,341000	6,000000	156,388619	12/01/2028
62-Programación, consultoría y otras act	28	0,57085	2.887.316,49	0,78450	2,508148	0,685786	0,962000	4,182000	217,326781	08/02/2033
63-Servicios de información.	179	3,64934	22.311.332,57	6,06214	1,618431	0,735154	0,582000	6,750000	170,240664	08/03/2029
64-Servicios financieros, excepto seguro	8	0,16310	813.778,36	0,22111	2,196503	0,661819	1,219000	4,400000	222,272942	09/07/2033
65-Seguros, reaseguros y fondos de pensi	6	0,12232	305.115,31	0,08290	1,873594	1,338657	1,138000	3,932000	228,729367	21/01/2034
66-Actividades auxiliares a los servicio	6	0,12232	304.718,21	0,08279	1,472896	0,898847	1,219000	4,150000	217,679494	19/02/2033



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

### Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
68-Actividades inmobiliarias.	681	13,88379	74.878.632,95	20,34504	1,651371	0,751179	0,583000	6,850000	174,776000	24/07/2029
69-Actividades jurídicas y de contabilidad	80	1,63099	6.497.606,10	1,76544	1,610469	0,698480	0,963000	4,161000	202,231735	07/11/2031
70-Actividades de las sedes centrales, a	15	0,30581	1.243.733,01	0,33793	1,988850	0,661278	1,088000	4,750000	198,121305	05/07/2031
71-Servicios técnicos de arquitectura e	62	1,26402	4.168.626,39	1,13264	2,177665	0,668737	1,006000	5,375000	213,347222	10/10/2032
72-Investigación y desarrollo.	5	0,10194	192.023,30	0,05217	1,796039	0,795092	1,256000	4,182000	57,546086	17/10/2019
73-Publicidad y estudios de mercado.	9	0,18349	751.487,72	0,20418	1,531750	0,994208	1,488000	1,604000	203,486952	15/12/2031
74-Otras actividades profesionales, cien	19	0,38736	1.186.345,83	0,32234	1,824011	0,791521	0,811000	5,670000	173,659020	20/06/2029
75-Actividades veterinarias.	21	0,42813	1.683.235,40	0,45735	1,605312	0,801810	0,962000	5,759000	208,743019	23/05/2032
77-Actividades de alquiler.	12	0,24465	786.251,22	0,21363	2,768064	0,872515	1,089000	4,319000	189,954304	29/10/2030
78-Actividades relacionadas con el emple	2	0,04077	6.704,78	0,00182	1,545498	1,000000	1,541000	1,562000	15,673553	21/04/2016
79-Actividades de agencias de viajes, op	15	0,30581	856.736,61	0,23278	2,020404	0,848238	0,983000	4,601000	163,633278	19/08/2028
80-Actividades de seguridad e investigac	1	0,02039	125.090,28	0,03399	1,162000	0,800000	1,162000	1,162000	143,112329	03/12/2026
81-Servicios a edificios y actividades d	36	0,73394	1.595.960,26	0,43363	2,432471	0,673786	1,219000	8,750000	210,005662	01/07/2032
82-Actividades administrativas de oficin	3	0,06116	162.979,43	0,04428	4,131513	0,213291	4,040000	4,370000	83,222231	07/12/2021
84-Administración Pública y defensa, Seg	15	0,30581	506.403,92	0,13759	1,573944	0,694934	0,332000	3,845000	157,102412	02/02/2028
85-Educación.	112	2,28338	7.016.753,20	1,90650	2,088020	0,746755	0,783000	9,150000	207,534665	16/04/2032
86-Actividades sanitarias.	196	3,99592	15.037.285,44	4,08573	2,142147	0,617658	0,583000	7,750000	179,893519	27/12/2029
87-Asistencia en establecimientos reside	6	0,12232	928.347,79	0,25224	1,721665	0,859218	1,244000	4,351000	129,657881	20/10/2025
88-Actividades de servicios sociales sin	4	0,08155	245.410,39	0,06668	1,636257	0,843740	1,412000	4,432000	204,674533	20/01/2032
90-Actividadse de creación, artísticas y	31	0,63201	1.560.913,92	0,42411	2,191243	0,657633	1,012000	6,950000	176,795842	24/09/2029
91-Actividades de bibliotecas, archivos,	3	0,06116	175.164,30	0,04759	3,445337	0,332748	0,963000	3,845000	169,479224	13/02/2029
92-Actividades de juegos de azar y apues	5	0,10194	202.540,46	0,05503	2,295975	1,024238	1,263000	3,554000	143,257844	08/12/2026
93-Actividades deportivas, recreativas y	30	0,61162	2.168.815,07	0,58928	2,025018	0,870729	0,833000	8,750000	204,004210	31/12/2031
94-Actividades asociativas.	17	0,34659	606.407,87	0,16477	2,205088	0,724442	0,583000	4,150000	188,473971	14/09/2030
95-Reparación de ordenadores, efectos pr	19	0,38736	856.470,19	0,23271	1,732918	0,830767	0,844000	8,500000	189,747845	23/10/2030



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

### Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
96-Otros servicios personales.	179	3,64934	9.983.273,90	2,71252	2,038332	0,824130	0,833000	8,000000	186,280283	09/07/2030
97-Actividades de los hogares como empl	3	0,06116	20.779,85	0,00565	4,387332	0,580450	1,719000	9,000000	61,073000	01/02/2020
99-Actividades de organizaciones y organ	84	1,71254	4.297.537,19	1,16767	2,375385	0,839150	1,291000	10,200000	164,078772	02/09/2028
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>4.905</b>	<b>100,00000</b>	<b>368.043.644,32</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,076110	0,763210			176,347128	10/09/2029
Media Simple / Arithmetic Average:					75.034,38	2,519970	0,716322		140,800851	21/09/2026
Mínimo / Minimum:					3,56	0,332000	0,000000		0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:					5.123.424,32	10,200000	5,000000		401,293151	01/06/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Período Facturación / Classification by Payment Frequency**

Periodo Facturación Payment Frequency	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
MENSUAL	4.855	98,98063	356.846.601,83	96,95769	2,081692	0,733704	0,383000	10,200000	178,337439	10/11/2029
TRIMESTRAL	32	0,65240	10.215.560,47	2,77564	1,860877	1,717125	0,332000	3,500000	120,679142	20/01/2025
SEMESTRAL	13	0,26504	329.587,11	0,08955	1,948531	0,855479	0,994000	4,500000	75,075297	03/04/2021
ANUAL	5	0,10194	651.894,91	0,17712	2,460769	1,919576	1,245000	4,077000	78,595429	19/07/2021
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>4.905</b>	<b>100,00000</b>	<b>368.043.644,32</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,076110	0,763210			176,347128	10/09/2029
Media Simple / Arithmetic Average:					75.034,38	2,519970	0,716322		140,800851	21/09/2026
Mínimo / Minimum:					3,56	0,332000	0,000000		0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:					5.123.424,32	10,200000	5,000000		401,293151	01/06/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Relación Principal/Valor Tasación / Classification by LTV Distribution**

Intervalo de la Relación Interval Ranking	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
000.00 004.99	410	8,35882	6.038.114,56	1,64060	2,823338	0,637274	0,698000	5,577000	98,294639	10/03/2023	2,773223
005.00 009.99	519	10,58104	17.310.038,99	4,70326	2,377825	0,813318	0,683000	5,750000	121,377762	10/02/2025	7,689533
010.00 014.99	462	9,41896	21.385.572,00	5,81061	2,381743	0,733437	0,683000	5,304000	132,188178	05/01/2026	12,583363
015.00 019.99	375	7,64526	21.211.228,60	5,76324	2,344490	0,786534	0,583000	5,050000	140,117563	03/09/2026	17,655661
020.00 024.99	346	7,05403	25.385.311,28	6,89736	2,245602	0,778952	0,612000	5,550000	150,560586	18/07/2027	22,224527
025.00 029.99	331	6,74822	36.788.000,56	9,99555	2,217521	0,878870	0,833000	6,862000	154,905268	27/11/2027	27,349084
030.00 034.99	306	6,23853	36.058.254,06	9,79728	1,880776	0,691362	0,583000	5,510000	142,390374	12/11/2026	32,348684
035.00 039.99	289	5,89195	31.773.725,20	8,63314	2,069269	0,808213	0,583000	6,000000	164,609769	18/09/2028	37,616661
040.00 044.99	237	4,83180	27.232.698,38	7,39931	1,987212	0,831236	0,833000	4,862000	170,685637	22/03/2029	42,749527
045.00 049.99	221	4,50561	26.888.152,73	7,30570	1,903817	0,727693	0,759000	4,940000	197,852080	27/06/2031	47,346077
050.00 054.99	220	4,48522	23.920.192,86	6,49928	1,842834	0,798164	0,833000	4,351000	216,477787	14/01/2033	52,242314
055.00 059.99	265	5,40265	30.059.093,38	8,16726	1,981395	0,724656	0,719000	5,161000	231,334417	11/04/2034	57,443933
060.00 064.99	183	3,73089	23.542.089,62	6,39655	1,728735	0,744616	0,962000	4,250000	251,065650	02/12/2035	62,248710
065.00 069.99	115	2,34455	17.092.391,19	4,64412	2,059111	0,676577	1,092000	4,440000	264,492055	14/01/2037	66,786540
070.00 074.99	26	0,53007	5.225.214,91	1,41973	1,872672	0,547917	1,062000	4,161000	270,288994	09/07/2037	72,377445
075.00 079.99	16	0,32620	2.550.615,96	0,69302	1,578802	0,687167	1,043000	4,040000	304,570599	18/05/2040	76,856652
080.00 084.99	14	0,28542	2.966.789,34	0,80610	2,497488	0,572616	1,119000	5,680000	274,120628	03/11/2037	82,074141
085.00 089.99	8	0,16310	1.229.811,77	0,33415	1,455962	0,741859	1,059000	3,900000	340,618095	20/05/2043	87,102667
090.00 094.99	2	0,04077	147.662,52	0,04012	2,677493	1,261512	2,104000	4,148000	244,704053	23/05/2035	92,012365
095.00 099.99	2	0,04077	298.560,46	0,08112	2,676221	0,776381	1,269000	4,248000	171,732620	23/04/2029	96,744833



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

#### Clasificación por Relación Principal/Valor Tasación / Classification by LTV Distribution

Intervalo de la Relación Interval Ranking	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
140.00 144.99	1	0,02039	235.212,02	0,06391	4,077000	3,500000	4,077000	4,077000	89,063014	02/06/2022	140,698773
Total Cartera/Total		4.348	100,00000	357.338.730,39	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,076110	0,763210			176,347128	10/09/2029	38,468835
Media Simple / Arithmetic Average:					75.034,38	2,519970	0,716322		140,800851	21/09/2026	29,132623
Mínimo / Minimum:					3,56	0,332000	0,000000		0,032854	01/01/2015	0,000000
Máximo / Maximum:					5.123.424,32	10,200000	5,000000		401,293151	01/06/2048	140,698773

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

#### Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

Deudor Obligador	Principal Pendiente Outstanding Principal	%
1	5.123.424,32	1,39
2	3.748.575,49	1,02
3	3.114.388,04	0,85
4	3.095.223,20	0,84
5	2.216.207,90	0,60
6	1.650.999,70	0,45
7	1.547.146,94	0,42
8	1.546.666,72	0,42
9	1.233.934,41	0,34
10	1.223.684,24	0,33
11	1.205.324,06	0,33
12	1.187.835,43	0,32
13	1.162.012,36	0,32
14	1.105.157,45	0,30
15	1.061.835,92	0,29
16	1.058.211,17	0,29
17	1.019.071,46	0,28
18	997.607,86	0,27
19	946.198,31	0,26
20	801.954,49	0,22
<b>Total:</b>	<b>35.045.459,47</b>	<b>9,54</b>

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal

368.043.644,32



**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.

## **INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS**

*LOAN PORTFOLIO REPORTS*

## **SITUACIÓN DE LA CARTERA**

*PORTFOLIO ANALYSIS*



## Movimiento Mensual Cartera de Préstamos

### Loan Repayments

Fecha / Date	Amortizaciones / Repayments		Principal Pendiente / Outstanding Principal		Num. Op. Number
	Ordinarias (1) Ordinary	Anticipaciones (2) Prepayment	Importe Amount	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	
Saldo Anterior / Previous Balance	520.882.131,32	172.596.937,91	427.635.284,04	42,7635	5746
31/01/2014	4.982.533,49	540.552,43	422.112.198,12	42,2112	5664
28/02/2014	3.870.037,48	2.510.530,61	415.731.630,03	41,5732	5611
31/03/2014	3.922.992,60	938.602,57	410.870.034,86	41,0870	5505
30/04/2014	4.590.899,63	358.109,06	405.921.026,17	40,5921	5406
31/05/2014	3.445.983,47	558.994,09	401.916.048,61	40,1916	5330
30/06/2014	3.935.614,36	841.662,17	397.138.772,08	39,7139	5235
31/07/2014	4.354.748,80	874.480,63	391.909.542,65	39,1910	5169
31/08/2014	4.233.272,97	202.321,38	387.473.948,30	38,7474	5093
30/09/2014	4.471.879,50	1.594.136,84	381.407.931,96	38,1408	5062
31/10/2014	3.610.354,69	629.868,99	377.167.708,28	37,7168	5023
30/11/2014	2.299.749,23	1.362.935,17	373.505.023,88	37,3505	4975
31/12/2014	4.211.616,13	1.249.763,43	368.043.644,32	36,8044	4905
	568.811.813,67	184.258.895,28			

Notas / Notes: (1) Incluye cuotas de principal vencidas y no cobradas./ Includes overdue instalments.

(2) Cuotas de principal con vencimiento en el mes de la anticipación se incluyen en amortización ordinaria./ Principal instalments maturing on the prepayment month are included in the ordinary amount.



## Amortización Anticipada y Tasa de Prepago Prepayments and Prepayments Rate

Fecha Date	Principal Pendiente (1) Outstanding Principal	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	Amortización de Principal Anticipada (Prepago) (2) Prepayment Amount	Datos del Mes Monthly		Datos de 3 Meses Quarterly		Datos de 6 Meses Semi Annually		Datos de 12 Meses Annual	
				% TMC (3) % CMR (3)	% TAE (4) % APR (4)	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR
31/01/2014	422.112.198,1	42,21123	540.552,4	0,12641	1,50636	0,13753	1,63792	0,21073	2,49971	0,21560	2,55680
28/02/2014	415.731.630,0	41,57317	2.510.530,6	0,59475	6,90816	0,30648	3,61645	0,20239	2,40179	0,24529	2,90408
31/03/2014	410.870.034,9	41,08701	938.602,6	0,22577	2,67587	0,31585	3,72502	0,22480	2,66447	0,24687	2,92257
30/04/2014	405.921.026,2	40,59211	358.109,1	0,08716	1,04091	0,30279	3,57358	0,22019	2,61056	0,23735	2,81129
31/05/2014	401.916.048,6	40,19161	558.994,1	0,13771	1,64006	0,15023	1,78794	0,22839	2,70648	0,22960	2,72066
30/06/2014	397.138.772,1	39,71388	841.662,2	0,20941	2,48421	0,14477	1,72351	0,23035	2,72941	0,22854	2,70823
31/07/2014	391.909.542,7	39,19096	874.480,6	0,22020	2,61058	0,18911	2,24589	0,24597	2,91200	0,22835	2,70608
31/08/2014	387.473.948,3	38,74740	202.321,4	0,05162	0,61774	0,16044	1,90840	0,15534	1,84818	0,17886	2,12538
30/09/2014	381.407.932,0	38,14080	1.594.136,8	0,41142	4,82682	0,22785	2,70024	0,18632	2,21309	0,20556	2,43904
31/10/2014	377.167.708,3	37,71678	629.869,0	0,16514	1,96382	0,20951	2,48532	0,19931	2,36569	0,20975	2,48820
30/11/2014	373.505.023,9	37,35051	1.362.935,2	0,36136	4,25117	0,31270	3,68850	0,23660	2,80251	0,23249	2,75451
31/12/2014	368.043.644,3	36,80437	1.249.763,4	0,33460	3,94217	0,28707	3,39100	0,25747	3,04624	0,24391	2,88795

(1) Saldo de Fin de Mes./ Balance at the end of the month.

(2) Amortización de principal realizada durante el mes menos amortización de principal esperada al inicio del mes./ Monthly Principal repayment less monthly expected principal repayment.

(3) % TMC. % Tasa Mensual Constante. / % CMR. % Constant Monthly Rate.

(4) % TAE. % Tasa Anual Equivalente. / % APR. % Annual Percentage Rate.



## Movimiento Mensual Impagados Monthly Arrears Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Arrears			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total
Saldo anterior / Previous Balance	11.188.524,69	4.224.525,08	15.413.049,77	10.759.996,89	4.075.080,68	14.835.077,57	428.527,80	149.444,40	577.972,20
31/01/2014	105.068,94	33.554,77	138.623,71	119.129,32	38.084,16	157.213,48	414.467,42	144.915,01	559.382,43
28/02/2014	108.069,46	35.157,07	143.226,53	119.719,72	35.969,07	155.688,79	402.817,16	144.103,01	546.920,17
31/03/2014	80.608,36	27.033,18	107.641,54	89.838,04	28.906,97	118.745,01	393.587,48	142.229,22	535.816,70
30/04/2014	99.638,31	31.613,11	131.251,42	124.784,89	43.375,32	168.160,21	368.440,90	130.467,01	498.907,91
31/05/2014	107.412,00	33.427,13	140.839,13	75.808,22	25.865,42	101.673,64	400.044,68	138.028,72	538.073,40
30/06/2014	101.324,20	42.565,80	143.890,00	75.254,28	28.165,39	103.419,67	426.114,60	152.429,13	578.543,73
31/07/2014	109.080,75	31.922,71	141.003,46	74.979,08	26.298,88	101.277,96	460.216,27	158.052,96	618.269,23
31/08/2014	126.852,26	31.185,88	158.038,14	105.484,29	42.153,80	147.638,09	481.584,24	147.085,04	628.669,28
30/09/2014	72.661,13	26.791,24	99.452,37	163.521,43	31.116,78	194.638,21	390.723,94	142.759,50	533.483,44
31/10/2014	87.736,09	26.971,50	114.707,59	75.958,25	26.484,35	102.442,60	402.501,78	143.246,65	545.748,43
30/11/2014	99.146,73	30.784,77	129.931,50	33.714,90	16.083,29	49.798,19	467.933,61	157.948,13	625.881,74
31/12/2014	63.811,12	23.494,12	87.305,24	187.729,82	44.764,71	232.494,53	344.014,91	136.677,54	480.692,45
	12.349.934,04	4.599.026,36	16.948.960,40	12.005.919,13	4.462.348,82	16.468.267,95			

Nota: El concepto "Impagados" incluye las operaciones no pagadas a partir de un día hasta su entrada a fallidos.

Note: The term "Arrears" includes the unpaid loans from one day until the day they are considered as default.



## Movimiento Mensual Operaciones Morosas Monthly Delinquencies Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Delinquencies			Recuperaciones / Recoveries			SALDO/ BALANCE			Provisiones / Provisions
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Importe Amount
Saldo anterior / Previous Balance	6.633.955,35	2.767.831,76	9.401.787,11	6.259.637,10	2.631.034,28	8.890.671,38	374.318,25	135.334,99	509.653,24	3.082.402,24
31/01/2014	60.650,49	24.342,15	84.992,64	101.616,86	34.665,86	136.282,72	333.351,88	125.011,28	458.363,16	3.344.358,26
28/02/2014	52.877,11	24.453,78	77.330,89	92.535,73	29.003,36	121.539,09	293.693,26	120.461,70	414.154,96	3.202.241,50
31/03/2014	54.750,46	19.925,92	74.676,38	44.036,83	17.646,49	61.683,32	304.406,89	122.741,13	427.148,02	3.253.872,85
30/04/2014	92.270,59	27.113,60	119.384,19	113.321,83	39.697,33	153.019,16	283.355,65	110.157,40	393.513,05	3.025.247,63
31/05/2014	62.153,42	22.266,08	84.419,50	48.325,60	18.292,90	66.618,50	297.183,47	113.629,24	410.812,71	2.506.662,18
30/06/2014	58.894,52	29.712,39	88.606,91	45.568,98	19.420,81	64.989,79	310.509,01	123.920,82	434.429,83	2.745.457,10
31/07/2014	69.208,55	23.445,38	92.653,93	55.406,18	20.286,25	75.692,43	324.311,38	127.079,95	451.391,33	2.276.959,17
31/08/2014	114.136,22	34.177,52	148.313,74	65.413,38	36.488,86	101.902,24	373.034,22	124.768,61	497.802,83	2.348.152,57
30/09/2014	56.362,92	21.725,70	78.088,62	111.896,04	25.102,69	136.998,73	317.501,10	120.894,10	438.395,20	2.244.571,58
31/10/2014	57.637,37	23.577,88	81.215,25	48.544,55	17.880,07	66.424,62	326.593,92	126.591,91	453.185,83	2.419.188,33
30/11/2014	72.562,69	23.368,84	95.931,53	20.877,18	12.084,53	32.961,71	378.279,43	137.627,19	515.906,62	2.801.840,65
31/12/2014	60.399,46	21.723,95	82.123,41	132.883,20	34.329,10	167.212,30	305.795,69	125.022,04	430.817,73	2.300.133,81
	7.445.859,15	3.063.664,95	10.509.524,10	7.140.063,46	2.935.932,53	10.075.995,99				

Nota: El concepto "Morosas" incluye las operaciones impagadas a partir de más noventa días hasta su entrada a fallidos.

Note: The term "Delinquencies" includes the unpaid loans from more than ninety days until the day they are considered as default.



## Movimiento Mensual Fallidos Monthly Defaults Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Defaults		Recuperaciones / Recoveries		SALDO / BALANCE		SALDO INMUEBLES ADJUDICADOS/ BALANCE PROPERTIES					
	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Total Total	Valor Adjudicación (1) Repossession Value	Valor Venta Sale Proceed	Deuda Total Total Debt	Resultado (2) Outcome	
Saldo anterior												
Previous Balance	56.030.244,05	4.888.965,35	-25.976.731,11	-30.921,19	30.053.512,94	4.858.044,16	34.911.557,10					
31/01/2014	1.481.801,35	146.337,21	-170.180,16	0,00	31.365.134,13	5.004.381,37	36.369.515,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28/02/2014	843.559,67	118.292,39	-349.092,11	0,00	31.859.601,69	5.122.673,76	36.982.275,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2014	263.162,18	103.484,72	-834.193,98	0,00	31.288.569,89	5.226.158,48	36.514.728,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/04/2014	1.561.890,86	137.724,97	-401.404,86	0,00	32.449.055,89	5.363.883,45	37.812.939,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/05/2014	418.428,27	89.970,98	-1.145.189,64	0,00	31.722.294,52	5.453.854,43	37.176.148,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/06/2014	688.829,97	133.932,08	-688.225,84	0,00	31.722.898,65	5.587.786,51	37.310.685,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2014	1.319.216,98	129.149,51	-383.234,09	0,00	32.658.881,54	5.716.936,02	38.375.817,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2014	1.341.829,17	160.139,98	-166.254,26	0,00	33.834.456,45	5.877.076,00	39.711.532,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2014	1.739.014,39	143.863,64	-731.012,37	0,00	34.842.458,47	6.020.939,64	40.863.398,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2014	452.397,52	115.691,57	-424.862,24	0,00	34.869.993,75	6.136.631,21	41.006.624,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2014	148.416,78	116.731,29	-1.375.524,81	0,00	33.642.885,72	6.253.362,50	39.896.248,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2014	1.497.687,37	167.607,91	-383.666,07	0,00	34.756.907,02	6.420.970,41	41.177.877,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	67.786.478,56	6.451.891,60	-33.029.571,54	-30.921,19								

(1) Importe Acumulado de los Inmuebles Adjudicados.

Cumulative amount of repossessed properties.

(2) Resultado: Valor Venta menos la Deuda Total de los préstamos con inmuebles vendidos ( Beneficio (+) / Pérdida (-) de las ventas)

Outcome: Sale Proceed less the Total Debt of foreclosed loans with properties sold ( Benefit (+) / Loss (-) on sale)



## Impagados al / Loans in Arrears at 31/12/2014

### Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada

### Classification by Aging. First Overdue Instalment

Total Impagados / Total Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount							
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses Ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido Principal Not Due	Deuda Total Total Debt			
HASTA 1 MES / Up to 1 month	31	14.596,10	3.856,41	18.452,51	1.742.825,04	1.761.277,55			
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	18	15.562,98	3.442,98	19.005,96	794.229,27	813.235,23			
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	10	8.060,14	4.356,11	12.416,25	692.675,54	705.091,79			
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	58	97.453,76	34.464,12	131.917,88	4.555.782,96	4.687.700,84			
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	132	208.341,93	90.557,92	298.899,85	11.391.565,53	11.690.465,38			
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 year:	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
<b>Totales/Totals</b>	<b>249</b>	<b>344.014,91</b>	<b>136.677,54</b>	<b>480.692,45</b>	<b>19.177.078,34</b>	<b>19.657.770,79</b>			

Impagado con Garantía Real / Mortgage-Backed Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount							
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido Principal Not Due	Deuda Total Total Debt	Valor Garantía Appraisal Value	%Deuda / v.Tasación %Debt / Appraisal	
HASTA 1 MES / Up to 1 month	24	12.162,20	3.831,26	15.993,46	1.704.427,51	1.720.420,97	7.171.351,59	23,99019	
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	16	14.819,43	3.412,83	18.232,26	782.464,21	800.696,47	3.613.974,72	22,15556	
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	10	8.060,14	4.356,11	12.416,25	692.675,54	705.091,79	1.799.037,31	39,19273	
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	54	91.554,52	33.605,85	125.160,37	4.484.192,68	4.609.353,05	14.205.816,41	32,44694	
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	122	201.056,86	89.505,67	290.562,53	11.322.390,52	11.612.953,05	65.716.847,93	17,67120	
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 year:	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
<b>Totales/Totals</b>	<b>226</b>	<b>327.653,15</b>	<b>134.711,72</b>	<b>462.364,87</b>	<b>18.986.150,46</b>	<b>19.448.515,33</b>	<b>92.507.027,96</b>	<b>21,02382</b>	

Nota: Los intervalos se entenderán excluido el inicio e incluido el final

Note: The intervals exclude the beginning of the period and include the ending



**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.

## **INFORMES DE LOS BONOS DE TITULIZACIÓN**

*SECURITISATION BONDS REPORTS*



## Bonos de Titulización Serie AG

### Series AG Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 4494													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337782017													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
10/10/2014	0,30300 %	62,04	49,01	278.807,76	0,00	3.508,29	76.612,96	76,61 %	15.766.255,26	344.298.642,24	15.766.255,26	15.766.255,26	0,00
10/07/2014	0,42700 %	89,77	70,92	403.426,38	0,00	3.048,23	80.121,25	80,12 %	13.698.745,62	360.064.897,50	13.698.745,62	13.698.745,62	0,00
10/04/2014	0,38100 %	82,78	65,40	372.013,32	0,00	3.738,36	83.169,48	83,17 %	16.800.189,84	373.763.643,12	16.800.189,84	16.800.189,84	0,00
10/01/2014	0,32700 %	75,37	59,54	338.712,78	0,00	3.287,68	86.907,84	86,91 %	14.774.833,92	390.563.832,96	14.774.833,92	14.774.833,92	0,00
10/10/2013	0,31700 %	76,23	60,22	342.577,62	0,00	3.898,29	90.195,52	90,20 %	17.518.915,26	405.338.666,88	17.518.915,26	17.518.915,26	0,00
10/07/2013	0,31000 %	77,11	60,92	346.532,34	0,00	4.312,00	94.093,81	94,09 %	19.378.128,00	422.857.582,14	19.378.128,00	19.378.128,00	0,00
10/04/2013	0,29200 %	73,00	57,67	328.062,00	0,00	1.594,19	98.405,81	98,41 %	7.164.289,86	442.235.710,14	7.164.289,86	7.164.289,86	0,00
10/01/2013	0,31400 %	80,24	63,39	360.598,56	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2012	0,64900 %	165,86	131,03	745.374,84	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2012	0,87000 %	219,92	173,74	988.320,48	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2012	1,40300 %	354,65	280,17	1.593.797,10	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2012	1,65600 %	423,20	334,33	1.901.860,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2011	1,68300 %	425,43	344,60	1.911.882,42	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
11/07/2011	1,38000 %	348,83	282,55	1.567.642,02	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
11/04/2011	1,09800 %	277,55	224,82	1.247.309,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2011	1,06500 %	269,21	218,06	1.209.829,74	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
11/10/2010	0,91000 %	230,03	186,32	1.033.754,82	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
12/07/2010	0,74000 %	187,06	151,52	840.647,64	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
12/04/2010	0,79200 %	200,20	162,16	899.698,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
11/01/2010	0,84100 %	210,25	170,30	944.863,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
13/10/2009	1,12900 %	297,93	244,30	1.338.897,42	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2009	1,55300 %	375,31	307,75	1.686.643,14	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
14/04/2009	2,82900 %	722,97	592,84	3.249.027,18	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
12/01/2009	5,49300 %	1.434,28	1.176,11	6.445.654,32	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2008	5,06200 %	1.293,62	1.060,77	5.813.528,28	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00



## Bonos de Titulización Serie AG Series AG Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 4494													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337782017													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
10/07/2008	4,84200 %	1.223,95	1.003,64	5.500.431,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2008	4,69800 %	1.187,55	973,79	5.336.849,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2008	4,45290 %	507,14	415,85	2.279.087,16	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2007							100.000,00			449.400.000,00			



## Bonos de Titulización Serie AS

### Series AS Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 5131													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337782009													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
10/10/2014	0,40300 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2014	0,52700 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2014	0,48100 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2014	0,42700 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2013	0,41700 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2013	0,41000 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2013	0,39200 %	2,51	1,98	12.878,81	0,00	2.559,58	0,00	0,00 %	13.133.204,98	0,00	13.133.204,98	13.133.204,98	0,00
10/01/2013	0,41400 %	6,70	5,29	34.377,70	0,00	3.774,92	2.559,58	2,56 %	19.369.114,52	13.133.204,98	19.369.114,52	19.369.114,52	0,00
10/10/2012	0,74900 %	19,41	15,33	99.592,71	0,00	3.805,43	6.334,50	6,33 %	19.525.661,33	32.502.319,50	19.525.661,33	19.525.661,33	0,00
10/07/2012	0,97000 %	34,46	27,22	176.814,26	0,00	3.913,30	10.139,93	10,14 %	20.079.142,30	52.027.980,83	20.079.142,30	20.079.142,30	0,00
10/04/2012	1,50300 %	70,43	55,64	361.376,33	0,00	4.484,61	14.053,23	14,05 %	23.010.533,91	72.107.123,13	23.010.533,91	23.010.533,91	0,00
10/01/2012	1,75600 %	102,43	80,92	525.568,33	0,00	4.286,46	18.537,84	18,54 %	21.993.826,26	95.117.657,04	21.993.826,26	21.993.826,26	0,00
10/10/2011	1,78300 %	122,01	98,83	626.033,31	0,00	4.245,90	22.824,30	22,82 %	21.785.712,90	117.111.483,30	21.785.712,90	21.785.712,90	0,00
11/07/2011	1,48000 %	119,42	96,73	612.744,02	0,00	4.851,71	27.070,20	27,07 %	24.894.124,01	138.897.196,20	24.894.124,01	24.894.124,01	0,00
11/04/2011	1,19800 %	112,89	91,44	579.238,59	0,00	5.355,84	31.921,91	31,92 %	27.480.815,04	163.791.320,21	27.480.815,04	27.480.815,04	0,00
10/01/2011	1,16500 %	127,43	103,22	653.843,33	0,00	5.994,08	37.277,75	37,28 %	30.755.624,48	191.272.135,25	30.755.624,48	30.755.624,48	0,00
11/10/2010	1,01000 %	124,85	101,13	640.605,35	0,00	5.630,56	43.271,83	43,27 %	28.890.403,36	222.027.759,73	28.890.403,36	28.890.403,36	0,00
12/07/2010	0,84000 %	117,08	94,83	600.737,48	0,00	6.235,09	48.902,39	48,90 %	31.992.246,79	250.918.163,09	31.992.246,79	31.992.246,79	0,00
12/04/2010	0,89200 %	141,98	115,00	728.499,38	0,00	7.830,89	55.137,48	55,14 %	40.180.296,59	282.910.409,88	40.180.296,59	40.180.296,59	0,00
11/01/2010	0,94100 %	165,33	133,92	848.308,23	0,00	7.310,17	62.968,37	62,97 %	37.508.482,27	323.090.706,47	37.508.482,27	37.508.482,27	0,00
13/10/2009	1,22900 %	248,55	203,81	1.275.310,05	0,00	6.360,15	70.278,54	70,28 %	32.633.929,65	360.599.188,74	32.633.929,65	32.633.929,65	0,00
10/07/2009	1,65300 %	399,48	327,57	2.049.731,88	0,00	23.361,31	76.638,69	76,64 %	119.866.881,61	393.233.118,39	119.866.881,61	119.866.881,61	0,00
14/04/2009	2,92900 %	748,52	613,79	3.840.656,12	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	513.100.000,00	0,00	0,00	0,00
12/01/2009	5,59300 %	1.460,39	1.197,52	7.493.261,09	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	513.100.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2008	5,16200 %	1.319,18	1.081,73	6.768.712,58	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	513.100.000,00	0,00	0,00	0,00

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.

## Bonos de Titulización Serie AS

### Series AS Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 5131													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337782009													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
10/07/2008	4,94200 %	1.249,23	1.024,37	6.409.799,13	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	513.100.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2008	4,79800 %	1.212,83	994,52	6.223.030,73	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	513.100.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2008	4,55290 %	518,52	425,19	2.660.526,12	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	513.100.000,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2007							100.000,00			513.100.000,00			



## Bonos de Titulización Serie B

### Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 210													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337782025													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
10/10/2014	0,70300 %	179,66	141,93	37.728,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2014	0,82700 %	209,05	165,15	43.900,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2014	0,78100 %	195,25	154,25	41.002,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2014	0,72700 %	185,79	146,77	39.015,90	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2013	0,71700 %	183,23	144,75	38.478,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2013	0,71000 %	179,47	141,78	37.688,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2013	0,69200 %	173,00	136,67	36.330,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2013	0,71400 %	182,47	144,15	38.318,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2012	1,04900 %	268,08	211,78	56.296,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2012	1,27000 %	321,03	253,61	67.416,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2012	1,80300 %	455,76	360,05	95.709,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2012	2,05600 %	525,42	415,08	110.338,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2011	2,08300 %	526,54	426,50	110.573,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
11/07/2011	1,78000 %	449,94	364,45	94.487,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
11/04/2011	1,49800 %	378,66	306,71	79.518,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2011	1,46500 %	370,32	299,96	77.767,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
11/10/2010	1,31000 %	331,14	268,22	69.539,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
12/07/2010	1,14000 %	288,17	233,42	60.515,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
12/04/2010	1,19200 %	301,31	244,06	63.275,10	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
11/01/2010	1,24100 %	310,25	251,30	65.152,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
13/10/2009	1,52900 %	403,49	330,86	84.732,90	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2009	1,95300 %	471,98	387,02	99.115,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
14/04/2009	3,22900 %	825,19	676,66	173.289,90	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
12/01/2009	5,89300 %	1.538,73	1.261,76	323.133,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2008	5,46200 %	1.395,84	1.144,59	293.126,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.

## Bonos de Titulización Serie B

### Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 210													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337782025													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
10/07/2008	5,24200 %	1.325,06	1.086,55	278.262,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2008	5,09800 %	1.288,66	1.056,70	270.618,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2008	4,85290 %	552,69	453,21	116.064,90	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2007							100.000,00			21.000.000,00			

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.

## Bonos de Titulización Serie C

### Series C Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 165													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337782033													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
10/10/2014	1,15300 %	294,66	232,78	48.618,90	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2014	1,27700 %	322,80	255,01	53.262,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2014	1,23100 %	307,75	243,12	50.778,75	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2014	1,17700 %	300,79	237,62	49.630,35	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2013	1,16700 %	298,23	235,60	49.207,95	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2013	1,16000 %	293,22	231,64	48.381,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2013	1,14200 %	285,50	225,55	47.107,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2013	1,16400 %	297,47	235,00	49.082,55	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2012	1,49900 %	383,08	302,63	63.208,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2012	1,72000 %	434,78	343,48	71.738,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2012	2,25300 %	569,51	449,91	93.969,15	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2012	2,50600 %	640,42	505,93	105.669,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2011	2,53300 %	640,29	518,63	105.647,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
11/07/2011	2,23000 %	563,69	456,59	93.008,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
11/04/2011	1,94800 %	492,41	398,85	81.247,65	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2011	1,91500 %	484,07	392,10	79.871,55	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
11/10/2010	1,76000 %	444,89	360,36	73.406,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
12/07/2010	1,59000 %	401,92	325,56	66.316,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
12/04/2010	1,64200 %	415,06	336,20	68.484,90	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
11/01/2010	1,69100 %	422,75	342,43	69.753,75	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
13/10/2009	1,97900 %	522,24	428,24	86.169,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2009	2,40300 %	580,73	476,20	95.820,45	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
14/04/2009	3,67900 %	940,19	770,96	155.131,35	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
12/01/2009	6,34300 %	1.656,23	1.358,11	273.277,95	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2008	5,91200 %	1.510,84	1.238,89	249.288,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00



## Bonos de Titulización Serie C

### Series C Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 165													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337782033													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
10/07/2008	5,69200 %	1.438,81	1.179,82	237.403,65	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2008	5,54800 %	1.402,41	1.149,98	231.397,65	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2008	5,30290 %	603,94	495,23	99.650,10	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2007							100.000,00			16.500.000,00			

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.

## Bonos de Titulización Serie D

### Series D Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 265													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337782041													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
10/10/2014	4,20300 %	1.074,10	848,54	0,00	284.636,50	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2014	4,32700 %	1.093,77	864,08	0,00	289.849,05	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2014	4,28100 %	1.070,25	845,50	0,00	283.616,25	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2014	4,22700 %	1.080,23	853,38	0,00	286.260,95	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2013	4,21700 %	1.077,68	851,37	0,00	285.585,20	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2013	4,21000 %	1.064,19	840,71	0,00	282.010,35	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2013	4,19200 %	1.048,00	827,92	0,00	277.720,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2013	4,21400 %	1.076,91	850,76	0,00	285.381,15	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2012	4,54900 %	1.162,52	918,39	0,00	308.067,80	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2012	4,77000 %	1.205,75	952,54	0,00	319.523,75	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2012	5,30300 %	1.340,48	1.058,98	0,00	355.227,20	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2012	5,55600 %	1.419,87	1.121,70	0,00	376.265,55	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2011	5,58300 %	1.411,26	1.143,12	0,00	373.983,90	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
11/07/2011	5,28000 %	1.334,67	1.081,08	0,00	353.687,55	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
11/04/2011	4,99800 %	1.263,38	1.023,34	0,00	334.795,70	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2011	4,96500 %	1.255,04	1.016,58	0,00	332.585,60	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
11/10/2010	4,81000 %	1.215,86	984,85	0,00	322.202,90	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
12/07/2010	4,64000 %	1.172,89	950,04	0,00	310.815,85	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
12/04/2010	4,69200 %	1.186,03	960,68	0,00	314.297,95	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
11/01/2010	4,74100 %	1.185,25	960,05	0,00	314.091,25	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
13/10/2009	5,02900 %	1.327,10	1.088,22	0,00	351.681,50	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2009	5,45300 %	1.317,81	1.080,60	0,00	349.219,65	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
14/04/2009	6,72900 %	1.719,63	1.410,10	455.701,95	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
12/01/2009	9,39300 %	2.452,62	2.011,15	649.944,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2008	8,96200 %	2.290,29	1.878,04	606.926,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.

## Bonos de Titulización Serie D

### Series D Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 265													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337782041													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
10/07/2008	8,74200 %	2.209,78	1.812,02	585.591,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2008	8,59800 %	2.173,38	1.782,17	575.945,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2008	8,35290 %	951,30	780,07	252.094,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2007							100.000,00			26.500.000,00			



## Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2014

Vida media residual (3) y amortización final estimados según diferentes tasas constantes de amortización anticipada

Average residual life (3) and final maturity according to constant prepayment rates

<b>TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA / CPR (2)</b>									
% mensual constante / % constant monthly rate		0.00	0.24	0.25	0.50	0.75	1.00	1.25	1.50
% anual equivalente / % annual percentage rate		0.00	2.89	2.96	5.84	8.64	11.36	14.01	16.59
<b>BONOS SERIE AS / SERIES AS BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life									
Amortización Final / Final maturity									
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life									
Amortización Final / Final maturity									
<b>BONOS SERIE AG / SERIES AG BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life		4.37	3.75	3.74	3.28	2.93	2.66	2.43	2.24
Amortización Final / Final maturity		10/10/2022	12/07/2021	12/07/2021	11/01/2021	10/07/2020	10/01/2020	10/07/2019	10/04/2019
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life		4.29	3.69	3.68	3.22	2.87	2.61	2.40	2.21
Amortización Final / Final maturity		12/07/2021	13/10/2020	13/10/2020	10/01/2020	10/07/2019	10/04/2019	10/01/2019	10/10/2018
<b>BONOS SERIE B / SERIES B BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life		8.33	7.20	7.18	6.45	5.92	5.47	5.13	4.80
Amortización Final / Final maturity		10/04/2023	10/01/2022	10/01/2022	12/04/2021	13/10/2020	10/04/2020	10/01/2020	10/10/2019
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life		6.85	6.10	6.10	5.33	4.82	4.56	4.31	4.06
Amortización Final / Final maturity		12/07/2021	13/10/2020	13/10/2020	10/01/2020	10/07/2019	10/04/2019	10/01/2019	10/10/2018
<b>BONOS SERIE C / SERIES C BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life		8.84	7.63	7.60	6.80	6.24	5.79	5.45	5.14
Amortización Final / Final maturity		10/10/2023	11/07/2022	11/07/2022	11/10/2021	11/01/2021	10/07/2020	10/04/2020	10/01/2020
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life		6.85	6.10	6.10	5.33	4.82	4.56	4.31	4.06
Amortización Final / Final maturity		12/07/2021	13/10/2020	13/10/2020	10/01/2020	10/07/2019	10/04/2019	10/01/2019	10/10/2018



## Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2014

### Vida media residual (3) y amortización final estimados según diferentes tasas constantes de amortización anticipada Average residual life (3) and final maturity according to constant prepayment rates

<b>BONOS SERIE D / SERIES D BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	9.13	7.86	7.86	7.11	6.35	5.83	5.58	5.33	
Amortización Final / Final maturity	10/10/2023	11/07/2022	11/07/2022	11/10/2021	11/01/2021	10/07/2020	10/04/2020	10/01/2020	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	6.85	6.10	6.10	5.33	4.82	4.56	4.31	4.06	
Amortización Final / Final maturity	12/07/2021	13/10/2020	13/10/2020	10/01/2020	10/07/2019	10/04/2019	10/01/2019	10/10/2018	

(1) Amortización a opción de la Sociedad Gestora, cuando el importe del principal pendiente de amortización de los Préstamos sea inferior al 10% inicial / Optional clean-up call when the amount of the outstanding balance of the securitised loans is less than 10% of the initial outstanding balance.

(2) CPR : Constant Prepayment Rate.

(3) Otros datos utilizados: Tasa Morosidad - 4,4120%, Tasa Recuperación Morosidad - 89,1627%, Tasa Fallidos - 9,4349%, Tasa Recuperación Fallidos - 49,8268%. / Other used information source: Delinquency Rate - 4,4120%, Delinquency Recoveries Rate - 89,1627%, Default Rate - 9,4349% and Default Recoveries Rate - 49,8268%.

FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

---

D. Alex Valencia Baeza  
Presidente Consejo

D<sup>a</sup>. M<sup>a</sup> Carmen Gimeno Olmos  
Consejera

---

D. Antonio López López  
Consejero

D. Juan Cebrián Torallas  
Consejero

---

D. Xavier Jaumandreu Patxot  
Consejero

D. Jesús Moreira Goicoechea  
Consejero

*DILIGENCIA: Tras la formulación por el Consejo de Administración de GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., en sesión de 27 de marzo de 2015, de las Cuentas Anuales del ejercicio 2014 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2014, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos, la memoria y el informe de gestión del ejercicio terminado a dicha fecha de FONCAIXA FTGENCAT 5, Fondo de Titulización de Activos, contenidas en las 100 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración OL9710461 a OL9710560, ambas inclusive, más esta hoja número OL9710561, 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 253.2 de la Ley de Sociedades de Capital, siendo autógrafas de los mismos las firmas manuscritas que preceden.*