

# **FONCAIXA FTGENCAT 5, Fondo de Titulización de Activos**

Cuentas Anuales del  
ejercicio terminado el  
31 de diciembre de 2015 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 2015, 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 2015, 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.

### *P3rrafo de 3nfasis*

Llamamos la atenci3n sobre la Nota 4 de la memoria adjunta, en la que se describe el volumen de derechos de cr3dito 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, situ3ndose 3ste por debajo del m3nimo requerido al 31 de diciembre de 2015, seg3n 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 prelati3n 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 2015 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 2015. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificaci3n del informe de gesti3n con el alcance mencionado en este mismo p3rrafo 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. N3 S0692



3lvaro Quintana

12 de abril de 2016

Col·legi  
de Censors Jurats  
de Comptes  
de Catalunya

DELOITTE, S.L.

Any 2016 N3m. 20/16/05604  
IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

.....  
Informe subjecte a la normativa  
reguladora de l'activitat  
d'auditoria de comptes a Espanya  
.....

FONCAIXA FTGENCAT 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/15	31/12/14 (*)	PASIVO	Nota	31/12/15	31/12/14 (*)
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>282.116</b>	<b>331.343</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>324.754</b>	<b>372.400</b>
Activos financieros a largo plazo		282.116	331.343	Provisiones a largo plazo		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Pasivos financieros a largo plazo		324.754	372.400
Derechos de crédito	4	282.116	331.343	Obligaciones y otros valores negociables	6	311.171	355.916
Participaciones hipotecarias		-	-	Series no subordinadas		260.994	308.913
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Series subordinadas		64.000	64.000
Préstamos hipotecarios		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(13.823)	(16.997)
Cédulas hipotecarias		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a PYMES		273.081	316.711	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	13.583	16.484
Préstamo automoción		-	-	Derivados de cobertura		13.583	16.484
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		10.645	14.839	Pasivos por impuesto diferido		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		(1.610)	(207)				
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-				
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-				
Derivados		-	-	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>33.721</b>	<b>37.184</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		33.708	37.169
Garantías financieras		-	-	Acreeedores y otras cuentas a pagar	7	3	6
Otros		-	-	Obligaciones y otros valores negociables	6	32.583	35.844
Activos por impuesto diferido		-	-	Series no subordinadas		32.262	35.385
Otros activos no corrientes		-	-	Series subordinadas		-	-
				Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(8.085)	(6.992)
				Intereses y gastos devengados no vencidos		321	459
				Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
				Intereses vencidos e impagados		8.085	6.992
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>62.776</b>	<b>61.757</b>				
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-				
Activos financieros a corto plazo	4	33.898	35.507	Deudas con entidades de crédito		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-	Préstamo subordinado		-	-
Derechos de crédito		33.898	35.507	Crédito línea de liquidez		-	-
Participaciones hipotecarias		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Préstamos hipotecarios		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Cédulas hipotecarias		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
Préstamos a PYMES		32.280	35.423	Derivados	11	1.122	1.319
Préstamos a empresas		-	-	Derivados de cobertura		1.122	1.319
Préstamos Corporativos		-	-	Derivados de negociación		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Deuda subordinada		-	-	Importe bruto		-	-
Créditos AAPP		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Préstamo Consumo		-	-				
Préstamo automoción		-	-	Ajustes por periodificaciones		13	15
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Comisiones		13	15
Cuentas a cobrar		-	-	Comisión sociedad gestora	1	13	15
Derechos de crédito futuros		-	-	Comisión administrador	1	651	517
Bonos de titulización		-	-	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Otros		-	-	Comisión variable - resultados realizados		1.093	1.093
Activos dudosos		1.282	1.468	Comisión variable - resultados no realizados		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(194)	(2.093)	Otras comisiones del cedente		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		525	697	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(1.744)	(1.610)
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Otras comisiones		-	-
Intereses vencidos e impagados		5	12	Otros		-	-
Derivados		-	-				
Derivados de cobertura		-	-				
Derivados de negociación		-	-	<b>AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	8	<b>(13.583)</b>	<b>(16.484)</b>
Otros activos financieros		-	-	Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Garantías financieras		-	-	Coberturas de flujos de efectivo	11	(13.583)	(16.484)
Otros		-	-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
Ajustes por periodificaciones		-	-	Gastos de constitución en transición		-	-
Comisiones		-	-				
Otros		-	-				
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	5	<b>28.878</b>	<b>26.250</b>				
Tesorería		28.878	26.250				
Otros activos líquidos equivalentes		-	-				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>344.892</b>	<b>393.100</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>344.892</b>	<b>393.100</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 2015

## FONCAIXA FTGENCAT 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (NOTAS 1, 2 Y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014 (*)
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>		<b>7.013</b>	<b>8.555</b>
Valores representativos de deuda		-	-
Derechos de crédito	4	6.997	8.417
Otros activos financieros	5	16	138
<b>Intereses y cargas asimilados</b>		<b>(1.693)</b>	<b>(2.717)</b>
Obligaciones y otros valores negociables	6	(1.693)	(2.717)
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
<b>Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	<b>11</b>	<b>(4.421)</b>	<b>(4.680)</b>
<b>MARGEN DE INTERESES</b>		<b>899</b>	<b>1.158</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>(240)</b>	<b>(266)</b>
Servicios exteriores		(36)	(37)
Servicios de profesionales independientes	9	(36)	(37)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		(204)	(229)
Comisión de Sociedad gestora	1	(62)	(67)
Comisión administración	1	(134)	(156)
Comisión del agente financiero/pagos		(8)	(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>1.288</b>	<b>(3.887)</b>
Deterioro neto de valores representativos de deuda		-	-
Deterioro neto de derechos de crédito		1.288	(3.887)
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-f</b>	<b>(1.947)</b>	<b>2.995</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		-	-
Impuesto sobre beneficios	<b>10</b>	-	-
<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 2015

## FONCAIXA FTGENCAT 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (NOTAS 1, 2 Y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014 (*)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>11.778</b>	<b>10.237</b>
<b>Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	<b>1.873</b>	<b>2.151</b>
Intereses cobrados de los activos titulizados	7.212	8.553
Intereses pagados por valores de titulización	(738)	(1.757)
Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	(4.617)	(4.783)
Intereses cobrados de inversiones financieras	16	138
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>(72)</b>	<b>(76)</b>
Comisiones pagadas a la sociedad gestora	(64)	(70)
Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	-	-
Comisiones pagadas al agente financiero	(8)	(6)
Comisiones variables pagadas	-	-
Otras comisiones	-	-
<b>Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo</b>	<b>9.977</b>	<b>8.162</b>
Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	10.013	8.199
Pagos de provisiones	-	-
Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
Otros	(36)	(37)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN</b>	<b>(9.150)</b>	<b>(14.231)</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>(9.150)</b>	<b>(14.231)</b>
Cobros por amortización de derechos de crédito	41.894	46.809
Cobros por amortización de otros activos titulizados	-	-
Pagos por amortización de valores de titulización	(51.044)	(61.040)
<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>2.628</b>	<b>(3.994)</b>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo</b>	<b>26.250</b>	<b>30.244</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del periodo</b>	<b>28.878</b>	<b>26.250</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 2015

## 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 2015 Y 2014 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014 (*)
<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	(1.519)	(2.954)
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	(1.519)	(2.954)
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	4.421	4.680
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	(2.902)	(1.726)
<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 2015

## FonCaixa FTGENCAT 5, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al  
ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2015

### 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, y se rige por la ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, 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 2015, ha ascendido a 62 miles de euros (67 miles de euros en el ejercicio 2014).

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 2015 (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 134 miles de euros (156 miles de euros en el ejercicio 2014). 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 estableció, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedó establecido, para los periodos impositivos que comiencen el 1 de enero de 2015 y el 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 2015 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 30 de marzo de 2016.

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 2015, 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 2015, 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 2014 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2015.

**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 2014.

**g) Cambios en criterios contables**

Durante el ejercicio 2015 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2014.

**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**

Con fecha 22 de septiembre de 2015, la Comisión Nacional del Mercado de Valores emitió un Proyecto de Circular sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización que desarrolla el contenido, formato y demás condiciones de elaboración y publicación de las obligaciones de información financiera y contable que establece la Ley 5/2015, de 27 de abril, en sus artículos 34 y 35. Este Proyecto de Circular derogará la Circular 2/2009 y sus posteriores modificaciones y, según la disposición final única de dicho Proyecto de Circular, entrará en vigor el día de su publicación en el Boletín Oficial del Estado, ajustándose cuanta información se suministre a la Comisión Nacional del Mercado de Valores con referencia a los ejercicios que empiecen el 1 de enero de 2016 al contenido de la Circular que se publique. A fecha de formulación de estas cuentas anuales, dicho Proyecto de Circular no ha sido publicado en el Boletín Oficial del Estado.

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2015, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se han producido hechos significativos adicionales, no descritos en las restantes notas de la memoria.

### **3. Normas de registro y valoración**

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2015, 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 titulización 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 2015 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. Haberse 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 2015, 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 notional 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 estableció, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedó establecido, para los periodos impositivos que comiencen el 1 de enero de 2015 y el 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 2015 y 2014 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 2015 y 2014, 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 2013</b>	<b>366.573</b>	<b>40.083</b>	<b>406.656</b>
Amortización de principal	-	(35.147)	(35.147)
Amortizaciones anticipadas y otros (1)	-	(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>
Amortización de principal	-	(32.880)	(32.880)
Amortizaciones anticipadas	-	(9.014)	(9.014)
Otros (1)	-	(4.879)	(4.879)
Trasposos a activo corriente	(43.630)	43.630	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2015</b>	<b>273.081</b>	<b>32.280</b>	<b>305.361</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 2015, ha sido del 1,94% (2,11% durante el ejercicio 2014). El tipo máximo de la cartera a 31 de diciembre de 2015 asciende a 9,90%, siendo el mínimo 0,25%. El importe devengado en el ejercicio 2015 por este concepto ha ascendido a 6.600 miles de euros (8.184 miles de euros en el ejercicio 2014), 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 302 miles de euros en concepto de intereses de demora (129 miles de euros en el ejercicio 2014) y 95 miles de euros por otros intereses percibidos de los derechos de crédito (104 miles de euros en el ejercicio 2014). 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 2015 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	33.562	30.856	27.380	47.996	91.261	86.217

## Activos Dudosos

La composición del saldo de los Derechos de Crédito considerados como de dudoso cobro, al cierre de los ejercicios 2015 y 2014, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	11.911	16.254
<i>Intereses (1)</i>	16	53
<b>Total</b>	<b>11.927</b>	<b>16.307</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 2015 y 2014, en el principal de Activos dudosos:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Saldo al inicio del ejercicio	16.254	21.408
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(9.221)	(10.871)
Recuperaciones en efectivo	(17.405)	(20.802)
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	22.283	26.519
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>11.911</b>	<b>16.254</b>

El movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2015 y 2014, 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	
	2015	2014
Saldos al inicio del ejercicio	34.757	30.053
Entradas de activos dudosos durante el ejercicio	9.221	10.871
Recuperación en efectivo	(10.013)	(8.199)
Otros (*)	303	2.032
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>34.268</b>	<b>34.757</b>

(\*) Incluye, entre otros, el movimiento de intereses fallidos.

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2015 y 2014, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Saldo al inicio del ejercicio	(2.300)	(3.083)
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(10.003)	(14.083)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	1.278	1.997
Utilizaciones	9.221	12.869
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(1.804)</b>	<b>(2.300)</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	
	2015	2014
Correcciones de valor por morosidad	(1.804)	(2.300)
Correcciones de valor por razones subjetivas	-	-
<b>Total</b>	<b>(1.804)</b>	<b>(2.300)</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 2016.

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 3,68%). Asimismo, desde 31 de diciembre de 2015 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 2015.

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

El saldo de este epígrafe del activo del balance al 31 de diciembre de 2015 corresponde a una cuenta corriente abierta a nombre del Fondo en Société Générale, Sucursal en España. Esta cuenta devenga un tipo de interés de referencia al EONIA menos un diferencial del 0,05%. 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 calificadora “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 2015, 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 2015 y 2014, ha ascendido a 16 y 138 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 2015, 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
12/01/2015	AG	161	-	13.411	-	(595)	-
	B	33	-	-	-		
	C	43	-	-	-		
	D	-	282	-	-		
10/04/2015	AG	138	-	12.422	-	(801)	-
	B	29	-	-	-		
	C	41	-	-	-		
	D	-	264	-	-		
10/07/2015	AG	92	-	13.574	-	986	-
	B	27	-	-	-		
	C	40	-	-	-		
	D	-	269	-	-		
13/10/2015	AG	66	-	11.636	-	(107)	-
	B	27	-	-	-		
	C	41	-	-	-		
	D	-	278	-	-		

A continuación se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2015:

Liquidación de cobros y pagos del período (miles de euros)	Real	
	Período	Acumulado
<b>Activo</b>	59.135	963.346
Cobros por amortizaciones ordinarias	32.880	528.370
Cobros por amortizaciones anticipadas	9.014	198.097
Cobros por intereses ordinarios	6.905	185.953
Cobros por intereses previamente impagados	307	2.685
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	10.013	41.144
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	16	6.996
<b>Pasivo</b>	56.507	987.911
Pagos por amortización ordinaria (Serie AG)	51.044	95.105
Pagos por amortización ordinaria (Serie AS)	-	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)	457	48.370
Pagos por intereses ordinarios (Serie AS)	-	44.616
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	116	3.015
Pagos por intereses ordinarios (Serie C)	165	2.963
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	4.725	215.399

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 2015			
Hipótesis Activos		Hipótesis Pasivos	
Tasa Morosidad	3,75%	Serie Bono	Vida Media
Tasa Recuperación Morosidad	93,28%	Bono AS	-
Tasa Fallidos	10,80%	Bono AG	3,54
Tasa Recuperación Fallidos	55,43%	Bono B	5,58
Tasa Amortización Anticipada	2,60%	Bono C	5,58
CLTV Medio Ponderado	36,81%	Bono D	5,58

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2015:

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>15</b>	<b>517</b>	-	<b>1.093</b>
<b>Importes devengados durante el ejercicio 2015</b>	<b>62</b>	<b>134</b>	<b>8</b>	-
Pagos a 12 de enero de 2015	(16)	-	(2)	-
Pagos a 10 de abril de 2015	(16)	-	(2)	-
Pagos a 10 de julio de 2015	(16)	-	(2)	-
Pagos a 13 de octubre de 2015	(16)	-	(2)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>13</b>	<b>651</b>	-	<b>1.093</b>
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	623	-	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 positivo y negativo (véanse Nota 3-f y 3-g). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2015 y 2014:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Saldos al inicio del ejercicio	(1.610)	(1.454)
Repercusión de pérdidas	-	(156)
Repercusión de ganancias	-	-
Reclasificación de corrección de valor	(134)	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(1.744)</b>	<b>(1.610)</b>

### 6. Obligaciones y otros valores negociables

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre de los ejercicios 2015 y 2014, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 31 de noviembre de 2007, que estaba 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 2015 y 2014 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 hubieran 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 2015 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2015, 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 de 'Baa2' a 'Baa1' por "Moody's Investors Service"	Enero 2015
<b>Serie AG</b>	Modificación calificación de 'BBB-' a 'BBB' por "Standard & Poor's Financial Services"	Enero 2016

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante los ejercicios 2015 y 2014, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie AG		Serie B	
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente
<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>	-
Amortización de 12 de enero de 2015	-	(13.411)	-	-
Amortización de 10 de abril de 2015	-	(12.422)	-	-
Amortización de 10 de julio de 2015	-	(13.573)	-	-
Amortización de 13 de octubre de 2015	-	(11.636)	-	-
Trasposos a pasivo corriente	(47.919)	47.919	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2015</b>	<b>260.994</b>	<b>32.262</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 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	-	-	-	-	(15.766)
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>
Amortización de 12 de enero de 2015	-	-	-	-	(13.411)
Amortización de 10 de abril de 2015	-	-	-	-	(12.422)
Amortización de 10 de julio de 2015	-	-	-	-	(13.573)
Amortización de 13 de octubre de 2015	-	-	-	-	(11.636)
Trasposos a pasivo corriente	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2015</b>	<b>16.500</b>	-	<b>26.500</b>	-	<b>357.256</b>

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante los ejercicios 2015 y 2014, ha sido del 0,11% y 0,33%, respectivamente, para la serie AG; del 0,51% y 0,73%, respectivamente para la serie B; del 0,96% y 1,18%, respectivamente para la serie C; y del 4,01% y 4,23%, respectivamente, para la serie D. El importe devengado, durante los ejercicios 2015 y 2014, por este concepto ha ascendido a 1.693 y 2.717 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, 321 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencidos. Un importe de 8.085 miles de euros de intereses se encuentran vencidos e impagados a 31 de diciembre de 2015.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2015, 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	32.262	35.346	31.364	54.980	104.542	98.762

#### 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 positivo y negativo (véanse Notas 3-f y 3-g). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2015 y 2014:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Saldos al inicio del ejercicio	(23.989)	(21.150)
Repercusión de pérdidas	-	(2.839)
Repercusión de ganancias	1.947	-
Reclasificación por corrección de valor	134	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(21.908)</b>	<b>(23.989)</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 2015, 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 2015, 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 2014</b>	<b>26.500</b>	<b>11.453</b>	<b>26.250</b>
Saldos a 12 de enero de 2015	26.500	12.048	12.048
Saldos a 10 de abril de 2015	26.500	12.849	12.849
Saldos a 10 de julio de 2015	26.500	11.863	11.863
Saldos a 13 de octubre de 2015	26.500	11.970	11.970
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>26.500</b>	<b>11.970</b>	<b>28.878</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 2015 y 2014, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Otros acreedores	3	6
	<b>3</b>	<b>6</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 2015, se muestra a continuación.

	Miles de Euros	
	2015	2014
Saldos al inicio del ejercicio	(16.484)	(18.210)
Ajustes repercutidos por coberturas de flujos de efectivo (véase Nota 11)	2.901	1.726
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(13.583)</b>	<b>(16.484)</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 2015 (5 miles de euros en el ejercicio 2014), 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.

Asimismo, durante el ejercicio 2015, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los Administradores del Fondo, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2015 como los pagos realizados a dichos proveedores durante el ejercicio 2015 cumplen o han cumplido con 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 18 de mayo de 2015 un contrato de Cuenta de Depósito de Permuta Financiera con Société Générale, Sucursal en España, que a 31 de diciembre de 2015 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 2015 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 2015 y 2014 asciende a (14.705) y (17.803) 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 2015, ha sido un gasto por importe de 4.421 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 (4.680 miles de euros de gasto en el ejercicio 2014).

A continuación se presenta un desglose, por tipos de riesgos cubiertos, del valor razonable de los derivados, al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Coberturas de flujos de efectivo		
<i>De los que: “Reconocidos directamente en el balance” (véase Nota 8)</i>	(13.583)	(16.484)
Importe transferido a resultados no liquidado	(1.122)	(1.319)
	<b>(14.705)</b>	<b>(17.803)</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 cumplimentado 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 2015**

<b>Impago de Activos</b>		<b>Fondo de Reserva</b>	
Tasa Morosidad	3,7542%	Importe Inicial	26.500.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	93,2771%	Importe Mínimo	13.250.000,00
Tasa Fallidos	10,8009%	Importe Requerido Actual	26.500.000,00
Tasa Recuperación Fallidos	55,4338%	Importe Actual	14.736.918,25
<b>Cartera de Activos - Situación Inicial</b>		<b>Cartera de Activos - Situación Actual</b>	
Número Operaciones	17.543	Número Operaciones	4.403
Principal Pendiente	999.999.839,05	Principal pendiente no vencido	316.990.408,82
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	31,70%
Tipo Interés Medio Ponderado	5,31%	Tipo Interés Medio Ponderado	1,82%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	181,27	Vida Residual Media Ponderada (meses)	172,71
		Amortización Anticipada - TAA	2,60%
<b>Bonos Titulización</b>		<b>Permuta Financiera</b>	
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	0,4041%	Margen	0,50%
Vida Final Estimada Anticipada	12/04/2021		



**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: 2015

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

Nombre: Maite Merino Sánchez  
Cargo: Responsable Área de Control de Riesgos Operativos  
Teléfono de contacto: 93 252 45 02  
E-mail: mmerino@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: 2015
--	---

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2015		Periodo anterior 31/12/2014
--------------------------	--	------------------------------	--	--------------------------------

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

<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	0008	282.116	1008	331.343
-------------------------------	------	---------	------	---------

<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>	0010	282.116	1010	331.343
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	282.116	1200	331.343
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	273.081	1206	316.711
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	10.645	1220	14.839
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-1.610	1221	-207
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: 2015

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2015		Periodo anterior 31/12/2014
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	0270	62.776	1270	61.757
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0280		1280	
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	0290	33.898	1290	35.507
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	33.898	1400	35.507
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	32.280	1406	35.423
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	1.282	1420	1.468
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-194	1421	-2.093
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	525	1422	697
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423		1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	5	1424	12
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	28.878	1460	26.250
1. Tesorería	0461	28.878	1461	26.250
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462		1462	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	0500	344.892	1500	393.100

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: 2015

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2015		Periodo anterior 31/12/2014
<b>PASIVO</b>				
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	0650	324.754	1650	372.400
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	0660		1660	
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>	0700	324.754	1700	372.400
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	311.171	1710	355.916
1.1 Series no subordinadas	0711	260.994	1711	308.913
1.2 Series subordinadas	0712	64.000	1712	64.000
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	-13.823	1713	-16.997
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	13.583	1730	16.484
3.1 Derivados de cobertura	0731	13.583	1731	16.484
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	33.721	1760	37.184
<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	33.708	1800	37.169
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810		1810	6
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	32.583	1820	35.844
2.1 Series no subordinadas	0821	32.262	1821	35.385
2.2 Series subordinadas	0822		1822	
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	-8.085	1823	-6.992
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	321	1824	459
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825		1825	
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	8.085	1826	6.992
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	1.122	1840	1.319
4.1 Derivados de cobertura	0841	1.122	1841	1.319
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	13	1900	15
1. Comisiones	0910	13	1910	15
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	13	1911	15
1.2 Comisión administrador	0912	651	1912	517
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	-1.744	1917	-1.610
1.8 Otras comisiones	0918		1918	
2. Otros	0920		1920	
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	0930	-13.583	1930	-16.484
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>	0940		1940	
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>	0950	-13.583	1950	-16.484
<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	344.892	2000	393.100

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: 2015

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (2º semestre)		P. corriente anterior (2º semestre)		Acumulado actual 31/12/2015		Acumulado anterior 31/12/2014
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>	<b>0100</b>	<b>3.370</b>	<b>1100</b>	<b>4.077</b>	<b>2100</b>	<b>7.013</b>	<b>3100</b>	<b>8.555</b>
1.1 Valores representativos de deuda	0110		1110		2110		3110	
1.2 Derechos de crédito	0120	3.368	1120	4.041	2120	6.997	3120	8.417
1.3 Otros activos financieros	0130	2	1130	36	2130	16	3130	138
<b>2. Intereses y cargas asimilados</b>	<b>0200</b>	<b>-775</b>	<b>1200</b>	<b>-1.187</b>	<b>2200</b>	<b>-1.693</b>	<b>3200</b>	<b>-2.717</b>
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-775	1210	-1.187	2210	-1.693	3210	-2.717
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>-2.152</b>	<b>1240</b>	<b>-2.371</b>	<b>2240</b>	<b>-4.421</b>	<b>3240</b>	<b>-4.680</b>
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>	<b>0250</b>	<b>443</b>	<b>1250</b>	<b>519</b>	<b>2250</b>	<b>899</b>	<b>3250</b>	<b>1.158</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>-120</b>	<b>1600</b>	<b>-137</b>	<b>2600</b>	<b>-240</b>	<b>3600</b>	<b>-266</b>
7.1 Servicios exteriores	0610	-21	1610	-24	2610	-36	3610	-37
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-21	1611	-24	2611	-36	3611	-37
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	-99	1630	-113	2630	-204	3630	-229
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-30	1631	-34	2631	-62	3631	-67
7.3.2 Comisión administrador	0632	-64	1632	-76	2632	-134	3632	-156
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-5	1633	-3	2633	-8	3633	-6
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634		1634		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>2.176</b>	<b>1700</b>	<b>-2.512</b>	<b>2700</b>	<b>1.288</b>	<b>3700</b>	<b>-3.887</b>
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710		1710		2710		3710	
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	2.176	1720	-2.512	2720	1.288	3720	-3.887
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>-2.499</b>	<b>1850</b>	<b>2.130</b>	<b>2850</b>	<b>-1.947</b>	<b>3850</b>	<b>2.995</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: 2015

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2015		Mismo Periodo año anterior 31/12/2014
---	--	------------------------------	--	---

<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>	<b>8000</b>	<b>11.778</b>	<b>9000</b>	<b>10.237</b>
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	<b>8100</b>	<b>1.873</b>	<b>9100</b>	<b>2.151</b>
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	7.212	9110	8.553
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120	-738	9120	-1.757
1.3 Cobros/pagos netos por operaciones de derivados	8130	-4.617	9130	-4.783
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140	16	9140	138
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>-72</b>	<b>9200</b>	<b>-76</b>
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210	-64	9210	-70
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220		9220	
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230	-8	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>9.977</b>	<b>9300</b>	<b>8.162</b>
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310	10.013	9310	8.199
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	-36	9330	-37
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION</b>	<b>8350</b>	<b>-9.150</b>	<b>9350</b>	<b>-14.231</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>-9.150</b>	<b>9600</b>	<b>-14.231</b>
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	41.894	9610	46.809
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620		9620	
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630	-51.044	9630	-61.040
<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>2.628</b>	<b>9800</b>	<b>-3.994</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900	26.250	9900	30.244
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	28.878	9990	26.250

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: 2015

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS <i>(miles de euros)</i>		Periodo actual 31/12/2015		Mismo Periodo año anterior 31/12/2014
<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	-1.519	7110	-2.954
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120	-1.519	7120	-2.954
2.1.2 Efecto fiscal	6121		7121	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122	4.421	7122	4.680
2.3 Otras reclasificaciones	6130		7130	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140	-2.902	7140	-1.726
<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: 2015  
 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 31/12/2015			Situación cierre anual anterior 31/12/2014			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	317.272	0066	0096	368.388	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>4.404</b>	<b>0050</b>	<b>317.272</b>	<b>0080</b>	<b>4.906</b>	<b>0110</b>	<b>368.388</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: 2015  
 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**

Movimiento de la cartera de activos titulizados / Tasa de amortización anticipada	Situación actual 31/12/2015		Situación cierre anual anterior 31/12/2014	
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196	-8.527	0206	-10.871
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197	-693	0207	-1.997
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-32.881	0210	-35.146
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-9.014	0211	-11.662
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-755.225	0212	-712.637
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>317.272</b>	<b>0214</b>	<b>368.388</b>
<b>Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)</b>	<b>0205</b>	<b>2,76</b>	<b>0215</b>	<b>3,07</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: 2015  
 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	22	0710	11	0720	3	0730	14	0740	2.524	0750	2.538
De 1 a 3 meses	0701	10	0711	7	0721	2	0731	9	0741	537	0751	546
De 3 a 6 meses	0703	69	0713	99	0723	22	0733	121	0743	3.493	0753	3.614
De 6 a 9 meses	0704	75	0714	59	0724	24	0734	83	0744	6.789	0754	6.872
De 9 a 12 meses	0705	16	0715	105	0725	19	0735	124	0745	1.366	0755	1.490
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>192</b>	<b>0719</b>	<b>281</b>	<b>0729</b>	<b>70</b>	<b>0739</b>	<b>351</b>	<b>0749</b>	<b>14.709</b>	<b>0759</b>	<b>15.060</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	21	0782	11	0792	3	0802	14	0812	2.516	0822	2.530	0832	8.291	0842	30,55
De 1 a 3 meses	0773	10	0783	7	0793	2	0803	9	0813	537	0823	546	0833	3.021	0843	18,10
De 3 a 6 meses	0774	65	0784	94	0794	22	0804	116	0814	3.447	0824	3.563	0834	18.602	1854	18,497
De 6 a 9 meses	0775	71	0785	57	0795	24	0805	81	0815	6.780	0825	6.861	0835	53.255	1855	48.777
De 9 a 12 meses	0776	15	0786	101	0796	19	0806	120	0816	1.366	0826	1.486	0836	3.929	1856	3.835
De 12 meses a 2 años	0777	0	0787	0	0797	0	0807	0	0817	0	0827	0	0837	0	1857	0
Más de 2 años	0778	0	0788	0	0798	0	0808	0	0818	0	0828	0	0838	0	1858	0
<b>Total</b>	<b>0779</b>	<b>182</b>	<b>0789</b>	<b>270</b>	<b>0799</b>	<b>70</b>	<b>0809</b>	<b>340</b>	<b>0819</b>	<b>14.646</b>	<b>0829</b>	<b>14.986</b>	<b>0839</b>	<b>87.098</b>	<b>0859</b>	<b>71.109</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: 2015  
 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 31/12/2015						Situación cierre anual anterior 31/12/2014						Escenario inicial					
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		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	3,75	0873	9,75	0909	10,53	0927	4,41	0945		0981		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: 2015  
 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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				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	281	1310	1.579	1320	244	1330	1.333	1340	124	1350	729
Entre 1 y 2 años	1301	336	1311	5.085	1321	308	1331	4.448	1341	2.021	1351	18.688
Entre 2 y 3 años	1302	233	1312	6.109	1322	371	1332	8.556	1342	2.343	1352	32.988
Entre 3 y 5 años	1303	273	1313	12.446	1323	416	1333	16.029	1343	5.882	1353	148.587
Entre 5 y 10 años	1304	868	1314	66.720	1324	943	1334	84.779	1344	4.137	1354	220.400
Superior a 10 años	1305	2.413	1315	225.332	1325	2.624	1335	253.243	1345	5.697	1355	699.722
<b>Total</b>	<b>1306</b>	<b>4.404</b>	<b>1316</b>	<b>317.271</b>	<b>1326</b>	<b>4.906</b>	<b>1336</b>	<b>368.388</b>	<b>1346</b>	<b>20.204</b>	<b>1356</b>	<b>1.121.114</b>
Vida residual media ponderada (años)	1307	14,40			1327	14,71			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 31/12/2015		Situación cierre anual anterior 31/12/2014		Situación inicial 10/04/2009	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	9,88	0632	8,88	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: 2015  
 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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				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	65.255	293.256	3,54	4.494	76.613	344.299	3,69	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	5,58	210	100.000	21.000	6,10	210	100.000	21.000	8,02
ES0337782033	C	165	100.000	16.500	5,58	165	100.000	16.500	6,10	165	100.000	16.500	8,02
ES0337782041	D	265	100.000	26.500	5,58	265	100.000	26.500	6,10	265	100.000	26.500	8,67
<b>Total</b>		8006	10.265	8025	357.256	8045	10.265	8065	408.299	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: 2015  
 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	0,052	360	80	34		293.256		293.256								
ES0337782009	AS	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,200	0,152	360	80													
ES0337782025	B	S	EURIBOR A TRES MESES	0,500	0,452	360	80	21		21.000		21.000								
ES0337782033	C	S	EURIBOR A TRES MESES	0,950	0,902	360	80	33		16.500		16.500								
ES0337782041	D	S	EURIBOR A TRES MESES	4,000	3,952	360	80	233	8.085	26.500		34.585	-21.908							
<b>Total</b>										9228	321	9105	8.085	9085	357.256	9095	9115	365.341	9227	-21.908

(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: 2015  
 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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014											
			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	51.043	156.144	457	49.763	61.040	105.101	1.393	49.306								
ES0337782009	AS	01/10/2049	0	513.100	0	43.222	0	513.100	0	43.222								
ES0337782025	B	01/10/2049	0	0	115	3.016	0	0	162	2.901								
ES0337782033	C	01/10/2049	0	0	166	2.963	0	0	202	2.797								
ES0337782041	D	01/10/2049	0	0	0	3.126	0	0	0	3.126								
<b>Total</b>			<b>7305</b>	<b>51.043</b>	<b>7315</b>	<b>669.244</b>	<b>7325</b>	<b>738</b>	<b>7335</b>	<b>102.090</b>	<b>7345</b>	<b>61.040</b>	<b>7355</b>	<b>618.201</b>	<b>7365</b>	<b>1.757</b>	<b>7375</b>	<b>101.352</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: 2015  
 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	26/01/2015	MDY	Baa1(sf)	Baa2(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: 2015

<b>INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS</b> (Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)		<b>Situación actual</b> <b>31/12/2015</b>		<b>Situación cierre</b> <b>anual anterior</b> <b>31/12/2014</b>
1. Importe del Fondo de Reserva	0010	14.737	1010	11.453
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	4,64	1020	3,11
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	1,41	1040	1,59
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	80,27	1120	82,91
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150	293.256	1150	344.299
11. Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos	0160	82,09	1160	84,33
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.

<b>Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias</b>		<b>NIF</b>		<b>Denominación</b>
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: 2015

**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	6.940	0200	11.150	0300	2,19	0400	3,26	1120	2,97		
2. Activos Morosos por otras razones				0110	4.971	0210	6.466	0310	1,57	0410	1,89	1130	1,71		
<b>Total Morosos</b>				0120	11.911	0220	17.616	0320	3,76	0420	5,15	1140	4,68	1280	

3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	00060	0	0130	30.493	0230	32.107	0330	9,61	0430	9,38	1150	9,84		
4. Activos Fallidos por otras razones				0140	3.775	0240	3.995	0340	1,19	0440	1,17	1160	1,20		
<b>Total Fallidos</b>				0150	34.268	0250	36.102	0350	10,80	0450	10,55	1200	11,04	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)				Ref. Folleto
	Situación actual	Periodo anterior	Última Fecha Pago		

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	6,35	6,13	Nota de Valores 4.9.4. (pág. 53)
ES0337782033	3,30	4,99	4,82	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	3,43	3,65	Modulo Adicional 3.4.6. (pág. 142)
ES0337782033	13,00	3,43	3,65	Modulo Adicional 3.4.6. (pág. 142)
ES0337782041				
<b>No Reducción del Fondo de Reserva (6)</b>	0512	1,00	0532	3,75
			0552	4,68
<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 al 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: 2015

**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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				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	4.404	0434	317.272	0460	4.906	0486	368.388	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>4.404</b>	0445	<b>317.272</b>	0471	<b>4.906</b>	0497	<b>368.388</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>4.404</b>	0450	<b>317.272</b>	0475	<b>4.906</b>	0501	<b>368.388</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: 2015

**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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				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	4.404	0577	0583	317.272	0600	4.906	0606	0611	368.388	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>	0576	<b>4.404</b>		0588	<b>317.272</b>	0605	<b>4.906</b>		0616	<b>368.388</b>	0625	<b>20.204</b>		0636	<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: 2015

**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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				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	3.322	1110	189.564	1120	3.642	1130	212.601	1140	3.887	1150	279.861
40% - 60%	1101	860	1111	94.661	1121	942	1131	109.023	1141	1.730	1151	256.644
60% - 80%	1102	210	1112	30.870	1122	299	1132	43.053	1142	1.727	1152	271.215
80% - 100%	1103	11	1113	2.174	1123	21	1133	3.475	1143	147	1153	28.610
100% - 120%	1104		1114		1124		1134		1144	0	1154	0
120% - 140%	1105		1115		1125	1	1135	235	1145	0	1155	0
140% - 160%	1106		1116		1126		1136		1146		1156	
superior al 160%	1107		1117		1127		1137		1147		1157	
<b>Total</b>	1108	4.403	1118	<b>317.269</b>	1128	<b>4.905</b>	1138	<b>368.387</b>	1148	7.491	1158	<b>836.330</b>
<b>Media ponderada (%)</b>			1119	36,81			1139	38,47			1159	36,59

(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: 2015

**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	
Indice de referencia (1)	1400		1410		1420		1430	
EURIBOR - A LAS 11 HORAS		295		34.867		1,08		1,14
EURIBOR OFICIAL		2.543		207.281		0,91		1,16
I.R.M.H. INDICE REF. MERC. HIPOT.		5		17		1,16		3,40
I.R.P.H. CONJUNTO ENTIDADES		1.410		70.874		0,20		3,91
MIBOR (IND.OFIC)		5		35		1,07		1,35
MIBOR BANC.ESP.		2		3		0,86		0,86
MIBOR(IND.OF. NO EURIBOR)		16		421		1,06		1,33
TIPO FIJO		128		3.773		0,11		4,72
<b>Total</b>	<b>1405</b>	<b>4.404</b>	<b>1415</b>	<b>317.271</b>	<b>1425</b>	<b>0,76</b>	<b>1435</b>	<b>1,82</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: 2015

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

CUADRO E Tipo de interés nominal	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				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	668	1521	82.714	1542	148	1563	19.686	1584	0	1605	0
1% - 1,49%	1501	1.866	1522	136.444	1543	1.418	1564	155.096	1585	1	1606	3
1,5% - 1,99%	1502	229	1523	13.346	1544	1.315	1565	82.264	1586	0	1607	0
2% - 2,49%	1503	38	1524	2.760	1545	113	1566	8.516	1587	1	1608	9
2,5% - 2,99%	1504	20	1525	5.221	1546	24	1567	6.391	1588	13	1609	221
3% - 3,49%	1505	135	1526	8.530	1547	135	1568	9.722	1589	55	1610	933
3,5% - 3,99%	1506	674	1527	38.685	1548	792	1569	49.318	1590	196	1611	5.529
4% - 4,49%	1507	601	1528	24.123	1549	690	1570	30.022	1591	684	1612	47.466
4,5% - 4,99%	1508	49	1529	2.749	1550	69	1571	3.317	1592	3.225	1613	274.345
5% - 5,49%	1509	34	1530	1.099	1551	37	1572	1.445	1593	6.434	1614	460.045
5,5% - 5,99%	1510	23	1531	1.110	1552	54	1573	1.515	1594	3.555	1615	215.019
6% - 6,49%	1511	18	1532	192	1553	26	1574	341	1595	1.823	1616	49.143
6,5% - 6,99%	1512	17	1533	190	1554	31	1575	471	1596	1.653	1617	32.261
7% - 7,49%	1513	7	1534	25	1555	13	1576	71	1597	1.098	1618	17.887
7,5% - 7,99%	1514	6	1535	29	1556	9	1577	63	1598	565	1619	8.366
8% - 8,49%	1515	9	1536	29	1557	11	1578	64	1599	411	1620	4.733
8,5% - 8,99%	1516	3	1537	10	1558	10	1579	51	1600	218	1621	2.438
9% - 9,49%	1517	6	1538	14	1559	8	1580	29	1601	198	1622	2.113
9,5% - 9,99%	1518	1	1539	0	1560	2	1581	4	1602	51	1623	470
Superior al 10%	1519		1540		1561	1	1582	3	1603	23	1624	133
<b>Total</b>	<b>1520</b>	<b>4.404</b>	<b>1541</b>	<b>317.270</b>	<b>1562</b>	<b>4.906</b>	<b>1583</b>	<b>368.389</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>1,82</b>			<b>9584</b>	<b>2,08</b>			<b>1626</b>	<b>5,31</b>
<b>Tipo de interés medio ponderado de los pasivos (%)</b>			<b>9543</b>	<b>0,61</b>			<b>9585</b>	<b>0,78</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: 2015

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

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

Concentración	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 10/04/2009			
	Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	5,80			2030	5,68			2060	3,63		
Sector: (1)	2010	20,28	2020	68 Actividades inmobiliarias.	2040	20,35	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: 2015

**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 31/12/2015						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	357.256	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>357.256</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: 2015

**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 2015

## 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 2015, 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 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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	0,04542	7.457,57	0,00235	3,270675	1,041351	3,250000	3,500000	12,168648	04/01/2017
Del 01/01/1995 al 30/06/1995	2	0,04542	49.232,05	0,01553	3,746079	0,750000	1,088000	4,500000	111,090411	03/04/2025
Del 01/07/1995 al 31/12/1995	11	0,24983	152.268,98	0,04804	3,609706	0,593654	0,404000	4,750000	123,983893	30/04/2026
Del 01/01/1996 al 30/06/1996	12	0,27254	79.606,44	0,02511	3,923767	0,530915	1,329000	4,400000	93,305650	09/10/2023
Del 01/07/1996 al 31/12/1996	24	0,54508	305.850,67	0,09649	4,216312	0,485056	0,500000	4,750000	103,902365	27/08/2024
Del 01/01/1997 al 30/06/1997	28	0,63593	348.404,53	0,10991	3,825205	0,463065	0,798000	4,250000	103,198287	06/08/2024
Del 01/07/1997 al 31/12/1997	28	0,63593	355.207,35	0,11206	4,015477	0,464986	1,250000	4,284000	89,524064	16/06/2023
Del 01/01/1998 al 30/06/1998	36	0,81762	800.304,34	0,25247	3,516610	0,467832	1,112000	4,620000	127,983992	30/08/2026
Del 01/07/1998 al 31/12/1998	38	0,86305	955.110,43	0,30131	3,470763	0,381571	0,962000	4,351000	123,779162	24/04/2026
Del 01/01/1999 al 30/06/1999	43	0,97661	887.603,53	0,28001	3,584516	0,377774	1,000000	4,440000	111,498363	15/04/2025
Del 01/07/1999 al 31/12/1999	22	0,49966	680.450,23	0,21466	3,563799	0,316692	0,917000	6,000000	108,600492	17/01/2025
Del 01/01/2000 al 30/06/2000	27	0,61322	1.484.999,16	0,46847	2,749170	1,440517	0,867000	5,046000	130,401771	12/11/2026
Del 01/07/2000 al 31/12/2000	49	1,11288	1.664.119,80	0,52497	3,562828	0,209750	0,750000	4,650000	137,646928	20/06/2027
Del 01/01/2001 al 30/06/2001	58	1,31728	2.167.775,79	0,68386	3,021056	0,422076	0,913000	4,432000	146,799621	25/03/2028
Del 01/07/2001 al 31/12/2001	56	1,27186	1.753.876,34	0,55329	3,209647	0,370760	0,600000	4,661000	154,181119	04/11/2028
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	34	0,77220	1.699.453,46	0,53612	2,589830	0,577964	0,780000	4,440000	177,137615	04/10/2030
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	50	1,13559	2.423.488,71	0,76453	1,962171	0,752926	0,378000	4,411000	160,981936	30/05/2029
Del 01/01/2003 al 30/06/2003	104	2,36203	6.040.468,98	1,90557	1,385004	0,792842	0,709000	4,432000	146,747504	23/03/2028
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	109	2,47558	5.524.165,03	1,74269	1,556922	0,834540	0,715000	4,362000	179,919492	28/12/2030
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	191	4,33795	12.779.137,88	4,03140	1,415348	0,790396	0,740000	4,845000	190,404470	12/11/2031
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	212	4,81490	13.732.654,94	4,33220	1,511103	0,826178	0,490000	5,046000	165,044872	01/10/2029
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	296	6,72269	18.584.816,93	5,86290	1,554080	0,797546	0,548000	5,072000	184,258002	09/05/2031
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	344	7,81285	26.113.413,02	8,23792	1,589510	0,874765	0,359000	5,161000	198,746636	23/07/2032
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	740	16,80672	60.897.067,87	19,21101	1,772848	0,804574	0,400000	6,800000	172,285605	09/05/2030
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	709	16,10266	60.985.727,02	19,23898	1,865932	0,664680	0,250000	9,000000	180,260429	07/01/2031

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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 01/01/2007 al 30/06/2007	786	17,85146	60.835.454,11	19,19158	1,863221	0,750876	0,378000	9,150000	170,818194	26/03/2030
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	312	7,08608	26.653.261,67	8,40822	1,956944	0,799208	0,300000	9,900000	145,462399	13/02/2028
Del 01/01/2008 al 30/06/2008	24	0,54508	3.471.490,95	1,09514	1,342680	0,807902	0,917000	3,900000	269,732952	22/06/2038
Del 01/07/2008 al 31/12/2008	56	1,27186	5.557.541,04	1,75322	1,707555	0,891462	0,664000	8,950000	121,116923	02/02/2026
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>4.403</b>	<b>100,00000</b>	<b>316.990.408,82</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					1,816500	0,762123			172,710811	22/05/2030
Media Simple / Arithmetic Average:					71.994,19	2,243360	0,726575		138,106019	01/07/2027
Mínimo / Minimum:					7,04	0,250000	0,000000		0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:					4.398.192,71	9,900000	5,000000		389,293151	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 31/12/2015 Loan Portfolio at 31/12/2015 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 Maximun	Meses Months	Fecha Date
PYME	3.695	83,92005	277.970.498,10	87,69051	1,789998	0,766397	0,300000	9,900000	168,750899	22/01/2030
NO PYME	708	16,07995	39.019.910,72	12,30949	2,005289	0,731676	0,250000	9,000000	201,881489	26/10/2032
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>4.403</b>	<b>100,00000</b>	<b>316.990.408,82</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					1,816500	0,762123			172,710811	22/05/2030
Media Simple / Arithmetic Average:					71.994,19	2,243360	0,726575		138,106019	01/07/2027
Mínimo / Minimum:					7,04	0,250000	0,000000		0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:					4.398.192,71	9,900000	5,000000		389,293151	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 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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	23	0,52237	1.379.647,41	0,43523	0,411573	0,324492	0,250000	0,497000	297,086873	02/10/2040
00.50 00.99	644	14,62639	81.301.574,41	25,64796	0,836712	0,674040	0,500000	0,998000	178,808784	24/11/2030
01.00 01.49	1.866	42,38020	136.305.769,63	42,99997	1,184757	0,968581	1,000000	1,494000	173,477455	15/06/2030
01.50 01.99	229	5,20100	13.308.494,40	4,19839	1,679585	1,428535	1,500000	1,962000	151,426137	13/08/2028
02.00 02.49	38	0,86305	2.749.769,03	0,86746	2,203319	1,842831	2,000000	2,430000	180,759780	22/01/2031
02.50 02.99	20	0,45424	5.221.122,37	1,64709	2,558588	2,246422	2,500000	2,832000	141,713135	22/10/2027
03.00 03.49	135	3,06609	8.529.438,46	2,69076	3,371356	0,295671	3,000000	3,498000	191,480633	15/12/2031
03.50 03.99	674	15,30774	38.655.156,87	12,19442	3,787628	0,140396	3,500000	3,998000	181,343111	09/02/2031
04.00 04.49	601	13,64978	24.093.556,32	7,60072	4,174410	0,324921	4,000000	4,483000	151,601071	18/08/2028
04.50 04.99	49	1,11288	2.748.697,29	0,86712	4,720362	0,698815	4,500000	4,998000	142,987985	30/11/2027
05.00 05.49	34	0,77220	1.098.044,29	0,34640	5,165464	0,646355	5,000000	5,480000	90,695203	22/07/2023
05.50 05.99	23	0,52237	1.108.377,68	0,34966	5,636266	0,000000	5,500000	5,975000	125,256272	08/06/2026
06.00 06.49	18	0,40881	192.409,95	0,06070	6,151450	0,081868	6,000000	6,440000	23,115345	03/12/2017
06.50 06.99	17	0,38610	190.309,24	0,06004	6,707723	0,434583	6,500000	6,950000	34,047446	01/11/2018
07.00 07.49	7	0,15898	25.411,32	0,00802	7,229912	0,000000	7,000000	7,250000	14,591545	19/03/2017
07.50 07.99	6	0,13627	28.846,99	0,00910	7,650539	0,000000	7,500000	7,900000	15,120117	04/04/2017
08.00 08.49	9	0,20441	28.954,35	0,00913	8,153806	0,000000	8,000000	8,400000	17,939678	29/06/2017
08.50 08.99	3	0,06814	10.424,83	0,00329	8,799291	0,000000	8,500000	8,950000	9,055563	01/10/2016
09.00 09.49	6	0,13627	14.239,01	0,00449	9,018938	0,000000	9,000000	9,150000	14,201948	07/03/2017



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

### Loan Portfolio at 31/12/2015

#### 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
09.50 09.99	1	0,02271	164,97	0,00005	9,900000	0,000000	9,900000	9,900000	0,032877	01/01/2016
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>4.403</b>	<b>100,00000</b>	<b>316.990.408,82</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					1,816500	0,762123			172,710811	22/05/2030
Media Simple / Arithmetic Average:			71.994,19		2,243360	0,726575			138,106019	01/07/2027
Mínimo / Minimum:			7,04		0,250000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:			4.398.192,71		9,900000	5,000000			389,293151	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 31/12/2015

### Loan Portfolio at 31/12/2015

### 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	2.378	54,00863	47.241.454,47	14,90312	2,451570	0,711699	0,300000	9,900000	120,824016	24/01/2026
50,000.00	99,999.99	1.022	23,21145	73.410.395,33	23,15855	1,962131	0,749572	0,378000	5,800000	172,230260	08/05/2030
100,000.00	149,999.99	550	12,49148	67.114.393,36	21,17237	1,848062	0,756014	0,250000	5,150000	200,281001	08/09/2032
150,000.00	199,999.99	214	4,86032	37.097.353,46	11,70299	1,743042	0,717461	0,415000	5,640000	193,570465	16/02/2032
200,000.00	249,999.99	82	1,86237	18.257.682,69	5,75970	1,553422	0,754998	0,600000	5,510000	203,048846	01/12/2032
250,000.00	299,999.99	51	1,15830	13.957.692,27	4,40319	1,451635	0,760956	0,647000	4,440000	179,153239	04/12/2030
300,000.00	349,999.99	35	0,79491	11.421.503,97	3,60311	1,070228	0,874864	0,653000	2,832000	178,833298	25/11/2030
350,000.00	399,999.99	20	0,45424	7.458.781,05	2,35300	1,352164	0,704305	0,798000	4,012000	175,955384	29/08/2030
400,000.00	449,999.99	8	0,18169	3.362.256,90	1,06068	2,420201	0,729890	0,913000	5,680000	193,654755	19/02/2032
450,000.00	499,999.99	10	0,22712	4.735.639,67	1,49394	1,335204	0,728460	0,661000	4,862000	241,391558	11/02/2036
500,000.00	549,999.99	5	0,11356	2.636.671,52	0,83178	1,544551	0,650671	0,850000	3,862000	158,675195	21/03/2029
550,000.00	599,999.99	9	0,20441	5.157.489,36	1,62702	1,615771	0,932185	0,700000	4,550000	171,938164	29/04/2030
650,000.00	699,999.99	3	0,06814	2.046.920,35	0,64574	1,624868	1,463658	1,162000	2,500000	78,449226	14/07/2022
700,000.00	749,999.99	4	0,09085	2.920.575,61	0,92135	1,679231	0,667439	0,750000	3,932000	228,749191	22/01/2035
850,000.00	899,999.99	1	0,02271	885.411,86	0,27932	1,015000	0,850000	1,015000	1,015000	55,068493	02/08/2020
900,000.00	949,999.99	2	0,04542	1.829.628,51	0,57719	0,969797	0,800182	0,750000	1,188000	114,038500	02/07/2025
1,100,000.00	1,149,999.99	1	0,02271	1.115.090,18	0,35177	1,250000	1,250000	1,250000	1,250000	190,158904	04/11/2031
1,150,000.00	1,199,999.99	2	0,04542	2.384.609,16	0,75227	0,915492	0,826014	0,830000	1,000000	200,825870	24/09/2032
1,200,000.00	1,249,999.99	1	0,02271	1.232.929,39	0,38895	0,917000	0,750000	0,917000	0,917000	123,090411	03/04/2026
1,300,000.00	1,349,999.99	1	0,02271	1.348.878,08	0,42553	0,500000	0,500000	0,500000	0,500000	79,068493	02/08/2022
1,450,000.00	1,499,999.99	1	0,02271	1.464.438,15	0,46198	0,904000	0,750000	0,904000	0,904000	130,126027	03/11/2026
2,700,000.00	2,749,999.99	1	0,02271	2.744.262,24	0,86572	2,500000	2,500000	2,500000	2,500000	132,131507	03/01/2027
2,750,000.00	2,799,999.99	1	0,02271	2.768.158,53	0,87326	0,935000	0,600000	0,935000	0,935000	91,068493	02/08/2023



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

### Loan Portfolio at 31/12/2015

### 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
4,350,000.00	4,399,999.99	1	0,02271	4.398.192,71	1,38748	0,547000	0,400000	0,547000	0,547000	70,093151	02/11/2021
Total Cartera/Total		4.403	100,00000	316.990.408,82	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:						1,816500	0,762123			172,710811	22/05/2030
Media Simple / Arithmetic Average:				71.994,19		2,243360	0,726575			138,106019	01/07/2027
Mínimo / Minimum:				7,04		0,250000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:				4.398.192,71		9,900000	5,000000			389,293151	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 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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	0,04542	2.799,35	0,00088	0,858326	0,858326	0,500000	1,000000	36,728731	21/01/2019
Índice 053 I.R.P.H. CONJUNTO ENTIC	1.410	32,02362	70.814.104,46	22,33951	3,912363	0,196047	1,410000	6,940000	172,904200	28/05/2030
Índice 023 MIBOR (IND.OFIC)	5	0,11356	35.044,04	0,01106	1,351865	1,074864	1,250000	1,500000	62,815092	25/03/2021
Índice 159 MIBOR(IND.OF. NO EURIB	16	0,36339	419.931,93	0,13247	1,329714	1,061016	0,962000	1,829000	156,770691	22/01/2029
Índice 009 I.R.M.H. INDICE REF. MER	5	0,11356	16.991,56	0,00536	3,399350	1,158424	3,250000	3,500000	13,382777	10/02/2017
Índice 171 EURIBOR - A LAS 11 HOR,	295	6,69998	34.856.453,35	10,99606	1,139822	1,077538	0,250000	4,459000	100,063356	02/05/2024
Índice 173 EURIBOR OFICIAL	2.543	57,75608	207.078.025,91	65,32627	1,161755	0,913866	0,378000	5,329000	186,842021	27/07/2031
Índice 000 TIPO FIJO	125	2,83897	3.566.464,76	1,12510	4,834156	0,082117	1,500000	9,900000	71,890041	27/12/2021
Índice 634 TIPO FIJO	2	0,04542	200.593,46	0,06328	2,750000	0,517996	2,750000	2,750000	187,566835	18/08/2031
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>4.403</b>	<b>100,00000</b>	<b>316.990.408,82</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					1,816500	0,762123			172,710811	22/05/2030
Media Simple / Arithmetic Average:					71.994,19	2,243360	0,726575		138,106019	01/07/2027
Mínimo / Minimum:					7,04	0,250000	0,000000		0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:					4.398.192,71	9,900000	5,000000		389,293151	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 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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 01/01/2016 al 30/06/2016	122	2,77084	342.761,13	0,10813	2,033654	0,741126	0,500000	9,900000	3,467246	14/04/2016
Del 01/07/2016 al 31/12/2016	158	3,58846	1.219.144,87	0,38460	2,696783	0,733398	0,500000	9,000000	8,915207	27/09/2016
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	178	4,04270	2.147.130,49	0,67735	2,318352	0,738422	0,404000	9,000000	15,247876	08/04/2017
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	158	3,58846	2.900.245,84	0,91493	1,972358	0,805738	0,350000	9,150000	19,757466	23/08/2017
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	119	2,70270	2.824.255,68	0,89096	1,494120	0,822814	0,300000	6,625000	26,781480	25/03/2018
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	114	2,58914	3.265.762,89	1,03024	1,488095	0,864334	0,664000	6,000000	31,842081	26/08/2018
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	74	1,68067	1.995.467,38	0,62950	1,790985	0,712513	0,250000	5,550000	38,376437	13/03/2019
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	81	1,83965	4.383.699,84	1,38291	1,829809	0,763696	0,700000	5,640000	44,661948	20/09/2019
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	65	1,47627	3.244.671,26	1,02359	2,098302	0,693026	0,700000	6,000000	49,636377	18/02/2020
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	53	1,20372	2.817.654,55	0,88888	1,877254	0,801604	0,359000	6,500000	56,171017	04/09/2020
Del 01/01/2021 al 30/06/2021	97	2,20304	4.915.192,02	1,55058	1,826570	0,723240	0,400000	5,072000	63,157730	05/04/2021
Del 01/07/2021 al 31/12/2021	149	3,38406	14.844.851,67	4,68306	1,605990	0,624967	0,547000	5,250000	69,007029	30/09/2021
Del 01/01/2022 al 30/06/2022	177	4,01999	13.115.107,31	4,13738	1,851791	0,844673	0,500000	5,510000	74,528262	17/03/2022
Del 01/07/2022 al 31/12/2022	131	2,97524	9.953.597,54	3,14003	1,894586	0,802128	0,500000	4,900000	79,924322	28/08/2022
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	51	1,15830	3.952.765,97	1,24697	1,812765	0,808853	0,700000	5,800000	85,438804	12/02/2023
Del 01/07/2023 al 31/12/2023	64	1,45355	7.528.419,46	2,37497	1,610882	0,787451	0,755000	5,329000	91,550317	17/08/2023
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	43	0,97661	2.497.360,86	0,78783	2,458386	0,764334	0,898000	4,440000	99,298417	09/04/2024
Del 01/07/2024 al 31/12/2024	49	1,11288	3.675.613,22	1,15953	1,796699	0,899689	0,805000	4,440000	103,811968	24/08/2024
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	52	1,18101	3.332.745,46	1,05137	1,961180	0,734483	0,680000	4,500000	110,506902	16/03/2025
Del 01/07/2025 al 31/12/2025	55	1,24915	2.827.899,78	0,89211	1,968506	0,786559	0,767000	6,862000	116,602952	18/09/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	95	2,15762	8.290.183,71	2,61528	1,952590	0,768503	0,650000	5,411000	123,361565	11/04/2026
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	120	2,72541	11.883.934,01	3,74899	1,819403	0,659953	0,654000	5,600000	128,276798	08/09/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	110	2,49830	14.125.764,40	4,45621	1,928401	1,165270	0,600000	4,620000	133,769625	22/02/2027
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	55	1,24915	5.307.457,39	1,67433	1,860731	0,787382	0,665000	4,612000	139,998187	31/08/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	28	0,63593	2.883.080,71	0,90952	1,583093	0,838299	0,765000	4,620000	145,493498	14/02/2028

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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 01/07/2028 al 31/12/2028	38	0,86305	2.850.422,21	0,89921	2,507309	0,936147	0,767000	4,612000	151,895870	27/08/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029	47	1,06745	2.928.288,68	0,92378	2,178737	0,740174	0,698000	4,340000	158,359027	12/03/2029
Del 01/07/2029 al 31/12/2029	49	1,11288	3.204.787,73	1,01100	2,090291	0,962887	0,761000	4,862000	164,111939	03/09/2029
Del 01/01/2030 al 30/06/2030	48	1,09017	2.911.368,94	0,91844	2,018176	0,691823	0,812000	4,351000	171,115539	04/04/2030
Del 01/07/2030 al 31/12/2030	51	1,15830	2.967.758,28	0,93623	2,385371	0,668257	0,754000	4,750000	176,505205	15/09/2030
Del 01/01/2031 al 30/06/2031	91	2,06677	6.330.916,40	1,99719	2,362268	0,670582	0,798000	4,932000	183,062014	02/04/2031
Del 01/07/2031 al 31/12/2031	77	1,74881	7.553.030,33	2,38273	2,127381	0,757429	0,689000	4,900000	188,452429	14/09/2031
Del 01/01/2032 al 30/06/2032	108	2,45287	8.002.260,08	2,52445	1,775628	0,717063	0,765000	4,601000	194,696535	22/03/2032
Del 01/07/2032 al 31/12/2032	65	1,47627	5.786.976,70	1,82560	2,586019	0,649256	0,680000	4,862000	199,783769	23/08/2032
Del 01/01/2033 al 30/06/2033	47	1,06745	3.240.482,91	1,02227	1,474015	0,802369	0,767000	4,150000	206,477542	15/03/2033
Del 01/07/2033 al 31/12/2033	80	1,81694	6.028.961,18	1,90194	1,538069	0,874377	0,730000	4,862000	213,126955	04/10/2033
Del 01/01/2034 al 30/06/2034	94	2,13491	7.766.741,09	2,45015	1,320004	0,756638	0,723000	4,440000	219,432643	13/04/2034
Del 01/07/2034 al 31/12/2034	79	1,79423	6.888.223,35	2,17301	1,462837	0,781650	0,761000	4,411000	224,595038	18/09/2034
Del 01/01/2035 al 30/06/2035	125	2,83897	10.281.037,08	3,24333	1,502273	0,765186	0,754000	4,296000	230,748240	24/03/2035
Del 01/07/2035 al 31/12/2035	131	2,97524	12.395.163,91	3,91026	1,627562	0,926450	0,404000	5,161000	236,965942	29/09/2035
Del 01/01/2036 al 30/06/2036	228	5,17829	20.146.327,90	6,35550	1,759822	0,674061	0,754000	5,680000	243,217733	06/04/2036
Del 01/07/2036 al 31/12/2036	223	5,06473	24.645.690,77	7,77490	2,003223	0,577361	0,661000	4,900000	249,028069	30/09/2036
Del 01/01/2037 al 30/06/2037	205	4,65592	20.973.329,05	6,61639	1,939324	0,698376	0,712000	4,862000	254,684763	21/03/2037
Del 01/07/2037 al 31/12/2037	101	2,29389	11.357.121,58	3,58280	1,609220	0,748903	0,663000	4,336000	259,508538	15/08/2037
Del 01/01/2038 al 30/06/2038	16	0,36339	2.747.533,07	0,86676	1,260890	0,831927	0,813000	3,900000	267,211352	07/04/2038
Del 01/07/2038 al 31/12/2038	26	0,59051	2.612.028,48	0,82401	1,736771	0,741554	0,765000	3,900000	270,937245	29/07/2038
Del 01/01/2039 al 30/06/2039	4	0,09085	360.725,41	0,11380	2,859423	1,661372	1,180000	3,940000	276,510499	15/01/2039
Del 01/07/2039 al 31/12/2039	1	0,02271	250.703,46	0,07909	0,811000	0,650000	0,811000	0,811000	286,224658	06/11/2039
Del 01/01/2040 al 30/06/2040	2	0,04542	188.960,93	0,05961	2,157783	0,630856	1,167000	3,851000	290,845694	26/03/2040
Del 01/07/2040 al 31/12/2040	2	0,04542	151.811,96	0,04789	1,089443	0,650314	0,497000	2,661000	297,071122	02/10/2040



**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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 01/01/2041 al 30/06/2041	2	0,04542	218.907,33	0,06906	0,873172	0,787186	0,863000	0,898000	302,498934	16/03/2041
Del 01/07/2041 al 31/12/2041	7	0,15898	1.416.097,97	0,44673	1,322171	0,996264	0,954000	3,498000	309,226191	07/10/2041
Del 01/01/2042 al 30/06/2042	2	0,04542	374.009,23	0,11799	1,738215	0,431782	0,829000	4,161000	315,491053	15/04/2042
Del 01/07/2042 al 31/12/2042	2	0,04542	90.878,72	0,02867	2,162968	0,920427	0,378000	4,440000	323,243836	07/12/2042
Del 01/01/2043 al 30/06/2043	2	0,04542	148.668,58	0,04690	1,193214	1,121966	0,417000	1,665000	324,896908	27/01/2043
Del 01/07/2043 al 31/12/2043	2	0,04542	229.595,08	0,07243	1,063246	0,769667	0,979000	1,155000	332,252055	07/09/2043
Del 01/01/2044 al 30/06/2044	1	0,02271	221.625,18	0,06992	1,154000	1,000000	1,154000	1,154000	341,260274	08/06/2044
Del 01/07/2044 al 31/12/2044	5	0,11356	601.263,41	0,18968	1,036743	0,705164	0,490000	4,212000	346,496564	14/11/2044
Del 01/01/2045 al 30/06/2045	6	0,13627	1.146.102,18	0,36156	1,062159	0,898484	0,548000	1,765000	352,176948	06/05/2045
Del 01/07/2045 al 31/12/2045	4	0,09085	978.082,64	0,30855	1,488927	0,615253	0,929000	3,572000	356,612136	18/09/2045
Del 01/01/2046 al 30/06/2046	9	0,20441	1.294.534,91	0,40838	1,355612	0,702239	0,430000	3,940000	362,951622	30/03/2046
Del 01/07/2046 al 31/12/2046	15	0,34068	2.650.714,33	0,83621	0,962611	0,717117	0,411000	1,335000	369,344404	10/10/2046
Del 01/01/2047 al 30/06/2047	6	0,13627	557.439,72	0,17585	0,666665	0,730870	0,410000	1,500000	375,061841	02/04/2047
Del 01/07/2047 al 31/12/2047	2	0,04542	46.019,03	0,01452	0,381543	0,258051	0,378000	0,400000	378,574810	18/07/2047



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

### Loan Portfolio at 31/12/2015

#### 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 01/01/2048 al 30/06/2048	2	0,04542	171.051,59	0,05396	1,328703	1,211698	0,962000	1,962000	389,293151	09/06/2048
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>4.403</b>	<b>100,00000</b>	<b>316.990.408,82</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					1,816500	0,762123			172,710811	22/05/2030
Media Simple / Arithmetic Average:			71.994,19		2,243360	0,726575			138,106019	01/07/2027
Mínimo / Minimum:			7,04		0,250000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:			4.398.192,71		9,900000	5,000000			389,293151	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 31/12/2015

### Loan Portfolio at 31/12/2015

### 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	2.605	59,16421	203.142.235,03	64,08466	1,804349	0,741433	0,300000	9,900000	172,761884	24/05/2030
17 GIRONA	366	8,31251	21.996.764,33	6,93925	1,821061	0,802072	0,378000	8,000000	170,204265	07/03/2030
25 LLEIDA	529	12,01454	38.047.501,56	12,00273	1,625527	0,844161	0,250000	9,000000	168,591773	17/01/2030
43 TARRAGONA	903	20,50874	53.803.907,90	16,97336	1,995555	0,765893	0,378000	8,400000	177,152465	05/10/2030
<b>CATALUNYA</b>	<b>4.403</b>	<b>100,00000</b>	<b>316.990.408,82</b>	<b>100,00000</b>	<b>1,823468</b>	<b>0,763832</b>	<b>0,250000</b>	<b>9,900000</b>	<b>172,948715</b>	<b>30/05/2030</b>
Total Cartera/Total	4.403	100,00000	316.990.408,82	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					1,816500	0,762123			172,710811	22/05/2030
Media Simple / Arithmetic Average:					71.994,19	2,243360	0,726575		138,106019	01/07/2027
Mínimo / Minimum:					7,04	0,250000	0,000000		0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:					4.398.192,71	9,900000	5,000000		389,293151	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 31/12/2015

### Loan Portfolio at 31/12/2015

### 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	4.024	91,39223	310.609.759,53	97,98712	1,817010	0,763551	0,378000	6,862000	175,490910	15/08/2030
<b>HIPOTECARIO</b>	<b>4.024</b>	<b>91,39220</b>	<b>310.609.759,53</b>	<b>97,98710</b>	<b>1,817010</b>	<b>0,763551</b>	<b>0,378000</b>	<b>6,862000</b>	<b>175,490910</b>	<b>15/08/2030</b>
3 DEPOSITOS DINERARIOS	8	0,18169	264.159,77	0,08333	3,104466	0,414513	0,500000	6,000000	46,748919	22/11/2019
4 GARANTIAS DE TERCEROS	22	0,49966	1.132.926,83	0,35740	0,710139	0,569114	0,500000	1,303000	61,149630	03/02/2021
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	349	7,92641	4.983.562,69	1,57215	1,967891	0,735421	0,250000	9,900000	38,998691	01/04/2019
<b>PERSONAL</b>	<b>379</b>	<b>8,60780</b>	<b>6.380.649,29</b>	<b>2,01290</b>	<b>1,918873</b>	<b>0,718994</b>	<b>0,250000</b>	<b>9,900000</b>	<b>40,448091</b>	<b>15/05/2019</b>
Total Cartera/Total	4.403	100,00000	316.990.408,82	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					1,816500	0,762123			172,710811	22/05/2030
Media Simple / Arithmetic Average:			71.994,19		2,243360	0,726575			138,106019	01/07/2027
Mínimo / Minimum:			7,04		0,250000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:			4.398.192,71		9,900000	5,000000			389,293151	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 31/12/2015

### Loan Portfolio at 31/12/2015

### 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	261	5,92778	14.605.607,62	4,60759	2,126105	0,745084	0,417000	9,000000	162,087999	03/07/2029
02-Silvicultura y explotación forestal.	16	0,36339	1.200.486,36	0,37871	2,024310	0,850504	0,912000	4,612000	193,354676	10/02/2032
03-Pesca y acuicultura.	40	0,90847	2.541.244,89	0,80168	1,928064	0,844803	0,817000	6,500000	144,448849	13/01/2028
08-Otras industrias extractivas.	3	0,06814	63.694,40	0,02009	3,925108	0,010682	1,161000	6,650000	235,795840	25/08/2035
09-Actividades de apoyo a las industrias	2	0,04542	138.492,27	0,04369	0,833541	0,670960	0,813000	0,911000	167,383509	11/12/2029
10-Industria de la alimentación.	40	0,90847	2.814.280,89	0,88781	1,757617	0,723440	0,430000	5,480000	135,090865	03/04/2027
11-Fabricación de bebidas.	10	0,22712	964.306,17	0,30421	1,609671	0,823687	0,838000	4,440000	161,176750	05/06/2029
12-Industria del tabaco.	1	0,02271	7.057,50	0,00223	2,082000	1,750000	2,082000	2,082000	11,046575	01/12/2016
13-Industria textil.	29	0,65864	2.003.405,92	0,63201	2,285778	0,918173	0,750000	9,000000	202,787664	23/11/2032
14-Confección de prendas de vestir.	20	0,45424	1.255.553,44	0,39609	2,257502	0,799928	0,888000	4,411000	195,858030	26/04/2032
15-Industria del cuero y del calzado.	4	0,09085	35.612,38	0,01123	4,120590	0,348800	3,845000	4,440000	42,581645	19/07/2019
16-Industria de la madera y del corcho,	39	0,88576	2.318.249,53	0,73133	1,773883	0,946587	0,904000	4,351000	152,215561	06/09/2028
17-Industria del papel.	7	0,15898	384.060,94	0,12116	2,622250	0,474323	0,900000	4,190000	49,477429	13/02/2020
18-Artes gráficas y reproducción de sopo	34	0,77220	1.925.297,19	0,60737	1,801837	0,754215	0,754000	4,620000	160,272532	09/05/2029
20-Industria química.	7	0,15898	431.789,37	0,13622	4,295304	0,123409	0,904000	5,510000	130,031391	31/10/2026
22-Fabricación de productos de caucho y	18	0,40881	1.029.253,81	0,32470	2,603223	0,590746	1,000000	4,940000	139,489800	15/08/2027
23-Fabricación de otros productos minera	12	0,27254	625.742,59	0,19740	2,122367	0,917069	0,930000	4,340000	167,522364	15/12/2029
24-Metalurgia, fabricación de productos	23	0,52237	1.501.253,95	0,47360	2,096287	0,834485	0,712000	4,370000	171,536412	17/04/2030
25-Fabricación de productos metálicos, e	47	1,06745	3.515.978,94	1,10918	1,850618	0,691442	0,665000	6,600000	165,182669	05/10/2029
26-Fabricación de productos informáticos	11	0,24983	670.284,29	0,21145	1,834469	1,055517	0,504000	5,600000	189,295756	09/10/2031
27-Fabricación de material y equipo eléc	6	0,13627	260.326,35	0,08212	3,644326	0,348776	1,000000	6,625000	152,709421	21/09/2028
28-Fabricación de maquinaria y equipo n.	25	0,56779	1.737.858,36	0,54824	1,645036	0,748948	0,706000	4,101000	116,649444	19/09/2025
29-FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE M	3	0,06814	101.643,16	0,03207	2,180378	0,697602	1,212000	3,554000	139,783026	24/08/2027
31-Fabricación de muebles.	7	0,15898	340.993,76	0,10757	2,483724	0,542278	0,963000	4,850000	187,396830	12/08/2031
32-Otras industrias manufactureras.	9	0,20441	378.028,19	0,11926	1,522671	0,839908	0,717000	4,351000	120,136976	03/01/2026



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

### Loan Portfolio at 31/12/2015

### 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
33-Reparación e instalación de maquinari	2	0,04542	398.829,27	0,12582	1,077087	0,750000	1,048000	1,088000	204,231067	06/01/2033
35-Suministro de enegía eléctrica, gas,	28	0,63593	2.416.868,22	0,76244	1,921818	0,727869	0,300000	5,550000	87,818980	25/04/2023
36-Captación, depuración y distribución	1	0,02271	61.254,57	0,01932	1,163000	1,000000	1,163000	1,163000	156,164384	04/01/2029
38-Recogida, tratamiento y eliminación d	3	0,06814	282.406,42	0,08909	1,099692	0,831046	1,005000	1,548000	195,072262	02/04/2032
39-Actividades de descontaminación y otr	6	0,13627	318.274,55	0,10041	3,464956	0,275482	1,298000	4,042000	205,925769	26/02/2033
41-Construcción de edificios.	14	0,31797	1.290.561,91	0,40713	1,813845	0,937224	0,911000	4,284000	198,261934	08/07/2032
43-Actividades de construcción especiali	190	4,31524	11.756.339,55	3,70874	2,061017	0,700268	0,410000	6,950000	172,577561	18/05/2030
45-Venta y reparaciónde vehículos de mot	118	2,67999	9.211.283,75	2,90586	1,824759	0,810759	0,548000	5,400000	178,334092	10/11/2030
46-Comercio al por mayor e intermediario	198	4,49693	17.631.485,05	5,56215	1,860126	0,697488	0,500000	7,250000	170,751903	24/03/2030
47-Comercio al por menor, excepto de vel	438	9,94776	23.571.062,43	7,43589	2,006805	0,827818	0,400000	7,800000	162,272836	09/07/2029
49-Transporte terrestre y por tubería.	347	7,88099	22.133.437,70	6,98237	2,090412	0,649405	0,359000	9,000000	211,427465	13/08/2033
50-Transporte marítimo y por vías navega	1	0,02271	34.722,00	0,01095	4,182000	0,250000	4,182000	4,182000	135,090411	03/04/2027
52-Almacenamiento y actividades anexas	19	0,43152	1.358.309,07	0,42850	1,631320	0,816942	0,767000	6,500000	161,349548	11/06/2029
53-Actividades postales y de correos.	6	0,13627	281.300,32	0,08874	2,196214	0,543798	1,079000	4,190000	208,940964	29/05/2033
55-Servicios de alojamiento.	92	2,08948	12.660.690,60	3,99403	1,854299	1,383169	0,605000	6,950000	170,493166	16/03/2030
56-Servicios de comidas y bebidas.	527	11,96911	29.760.459,41	9,38844	2,255899	0,704938	0,417000	8,000000	166,691468	20/11/2029
58-Edición.	4	0,09085	226.216,60	0,07136	0,572126	0,180201	0,415000	1,255000	336,160053	04/01/2044
59-Actividades cinematográficas, de víde	3	0,06814	66.853,77	0,02109	1,859546	1,050679	1,238000	3,748000	73,966140	28/02/2022
60-Actividades de programación y emisiór	15	0,34068	438.907,10	0,13846	1,984846	0,779280	1,012000	6,000000	152,463470	13/09/2028
62-Programación, consultoría y otras act	26	0,59051	2.654.489,89	0,83740	2,391194	0,665668	0,670000	4,182000	208,610403	19/05/2033
63-Servicios de información.	164	3,72473	19.514.205,60	6,15609	1,383950	0,727665	0,404000	6,100000	159,371333	11/04/2029
64-Servicios financieros, excepto seguro	6	0,13627	729.005,70	0,22998	1,841574	0,668530	0,911000	4,150000	217,953566	27/02/2034
65-Seguros, reaseguros y fondos de pensi	6	0,13627	291.376,45	0,09192	1,584972	1,335389	0,780000	3,932000	216,882154	26/01/2034
66-Actividades auxiliares a los servicio	4	0,09085	279.269,92	0,08810	1,160355	0,904974	0,911000	4,150000	214,177690	05/11/2033
68-Actividades inmobiliarias.	643	14,60368	64.270.335,22	20,27517	1,380265	0,731488	0,500000	5,500000	168,925834	27/01/2030



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

### Loan Portfolio at 31/12/2015

### 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
69-Actividades jurídicas y de contabilidad	71	1,61254	5.804.971,36	1,83128	1,294199	0,694608	0,663000	4,120000	196,256138	08/05/2032
70-Actividades de las sedes centrales, a	14	0,31797	1.164.520,82	0,36737	1,747229	0,665393	0,767000	4,140000	188,519389	16/09/2031
71-Servicios técnicos de arquitectura e	57	1,29457	3.903.582,24	1,23145	1,922245	0,664137	0,680000	5,150000	205,418404	11/02/2033
72-Investigación y desarrollo.	3	0,06814	118.651,29	0,03743	1,110756	0,844398	1,085000	1,338000	50,834599	26/03/2020
73-Publicidad y estudios de mercado.	9	0,20441	698.367,78	0,22031	1,197493	0,994009	1,163000	1,338000	195,504540	15/04/2032
74-Otras actividades profesionales, cien	16	0,36339	766.550,01	0,24182	1,518526	0,776873	0,605000	5,670000	165,107037	03/10/2029
75-Actividades veterinarias.	19	0,43152	1.466.015,94	0,46248	1,164382	0,833396	0,754000	4,400000	209,824460	25/06/2033
77-Actividades de alquiler.	12	0,27254	719.275,88	0,22691	2,317255	0,857584	1,000000	4,250000	185,119398	04/06/2031
78-Actividades relacionadas con el emple	2	0,04542	1.275,78	0,00040	1,310793	1,000000	1,298000	1,338000	11,593939	17/12/2016
79-Actividades de agencias de viajes, op	14	0,31797	771.829,72	0,24349	1,861416	0,841932	0,900000	4,601000	158,225618	07/03/2029
81-Servicios a edificios y actividades d	34	0,77220	1.410.706,95	0,44503	2,204471	0,657246	0,911000	8,750000	208,229652	07/05/2033
82-Actividades administrativas de oficin	3	0,06814	141.849,27	0,04475	4,130528	0,212144	4,040000	4,370000	71,616673	18/12/2021
84-Administración Pública y defensa, Seg	12	0,27254	440.839,25	0,13907	1,435252	0,706382	0,250000	3,845000	151,445390	13/08/2028
85-Educación.	95	2,15762	5.920.518,88	1,86773	1,904230	0,735419	0,658000	9,150000	203,646670	19/12/2032
86-Actividades sanitarias.	174	3,95185	13.074.544,15	4,12459	1,855063	0,623072	0,378000	7,750000	176,658257	20/09/2030
87-Asistencia en establecimientos reside	6	0,13627	823.163,37	0,25968	1,420637	0,860590	0,914000	4,351000	121,986656	28/02/2026
88-Actividades de servicios sociales sin	4	0,09085	217.865,55	0,06873	1,232896	0,857453	1,148000	4,432000	201,018822	30/09/2032
90-Actividadse de creación, artísticas y	29	0,65864	1.345.313,42	0,42440	1,826980	0,680828	0,400000	5,350000	176,281923	08/09/2030
91-Actividades de bibliotecas, archivos,	2	0,04542	152.905,33	0,04824	3,640792	0,293234	1,011000	3,845000	171,925902	28/04/2030
92-Actividades de juegos de azar y apues	5	0,11356	173.285,91	0,05467	1,890302	1,099316	0,913000	3,554000	136,840527	27/05/2027
93-Actividades deportivas, recreativas y	28	0,63593	1.963.446,95	0,61940	1,804352	0,849670	0,665000	4,432000	201,822148	24/10/2032
94-Actividades asociativas.	16	0,36339	544.766,64	0,17186	1,942325	0,735260	0,500000	4,150000	177,648450	20/10/2030
95-Reparación de ordenadores, efectos pe	16	0,36339	750.792,48	0,23685	1,569169	0,827075	0,654000	8,500000	197,916012	28/06/2032
96-Otros servicios personales.	154	3,49762	8.420.888,18	2,65651	1,776982	0,887930	0,667000	8,000000	180,264885	07/01/2031
97-Actividades de los hogares como empl	3	0,06814	13.860,09	0,00437	3,571574	0,779055	1,411000	9,000000	62,936599	29/03/2021



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015 Loan Portfolio at 31/12/2015 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
99-Actividades de organizaciones y organ	70	1,58983	3.692.174,24	1,16476	2,049068	0,863725	0,930000	9,900000	158,495021	16/03/2029
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>4.403</b>	<b>100,00000</b>	<b>316.990.408,82</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					1,816500	0,762123			172,710811	22/05/2030
Media Simple / Arithmetic Average:			71.994,19		2,243360	0,726575			138,106019	01/07/2027
Mínimo / Minimum:			7,04		0,250000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:			4.398.192,71		9,900000	5,000000			389,293151	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 31/12/2015

### Loan Portfolio at 31/12/2015

### 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	4.364	99,11424	308.832.998,26	97,42661	1,821788	0,740902	0,300000	9,900000	174,277680	09/07/2030
TRIMESTRAL	28	0,63593	7.592.361,50	2,39514	1,636050	1,610822	0,250000	2,500000	121,325923	08/02/2026
SEMESTRAL	9	0,20441	241.922,89	0,07632	1,549120	0,874488	0,664000	4,440000	81,173629	05/10/2022
ANUAL	2	0,04542	323.126,17	0,10194	1,202348	1,018502	1,163000	1,482000	67,102235	03/08/2021
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>4.403</b>	<b>100,00000</b>	<b>316.990.408,82</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					1,816500	0,762123			172,710811	22/05/2030
Media Simple / Arithmetic Average:					71.994,19	2,243360	0,726575		138,106019	01/07/2027
Mínimo / Minimum:					7,04	0,250000	0,000000		0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:					4.398.192,71	9,900000	5,000000		389,293151	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 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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	469	10,65183	6.445.421,79	2,03332	2,482010	0,679265	0,400000	5,480000	84,035805	31/12/2022	2,888541
005.00 009.99	483	10,96979	16.509.490,58	5,20820	2,206970	0,800381	0,378000	5,600000	120,396149	11/01/2026	7,727005
010.00 014.99	415	9,42539	18.444.940,83	5,81877	2,090425	0,769300	0,378000	5,304000	134,039399	02/03/2027	12,664783
015.00 019.99	361	8,19896	21.366.517,93	6,74043	2,024283	0,794819	0,654000	5,550000	137,989113	01/07/2027	17,595641
020.00 024.99	326	7,40404	25.926.597,36	8,17898	1,980538	0,738765	0,411000	6,862000	143,367518	11/12/2027	22,795335
025.00 029.99	309	7,01794	36.907.196,02	11,64300	1,788545	0,834123	0,490000	5,510000	135,691332	22/04/2027	27,312698
030.00 034.99	311	7,06337	28.683.289,03	9,04863	1,880049	0,787273	0,410000	6,000000	151,269940	08/08/2028	32,505836
035.00 039.99	235	5,33727	25.173.248,27	7,94133	1,707224	0,765595	0,500000	4,500000	164,821782	24/09/2029	37,658656
040.00 044.99	201	4,56507	23.807.301,13	7,51042	1,678222	0,761217	0,417000	4,862000	188,761842	23/09/2031	42,560502
045.00 049.99	212	4,81490	22.326.008,27	7,04312	1,571106	0,773524	0,654000	4,862000	208,534278	17/05/2033	47,590473
050.00 054.99	230	5,22371	22.434.586,75	7,07737	1,545790	0,769805	0,730000	4,190000	216,571504	16/01/2034	52,589296
055.00 059.99	218	4,95117	25.278.067,95	7,97440	1,690717	0,728478	0,417000	5,161000	226,980591	29/11/2034	57,350494
060.00 064.99	155	3,52033	21.264.221,85	6,70816	1,528016	0,756861	0,661000	4,440000	248,332262	09/09/2036	62,398105
065.00 069.99	51	1,15830	7.369.271,81	2,32476	2,164363	0,486060	0,798000	4,411000	254,195067	07/03/2037	67,220716
070.00 074.99	20	0,45424	3.349.198,75	1,05656	1,725792	0,619756	0,761000	4,040000	280,336167	11/05/2039	72,383212
075.00 079.99	15	0,34068	2.924.580,52	0,92261	2,232354	0,623458	0,855000	5,680000	271,951724	29/08/2038	77,217635
080.00 084.99	6	0,13627	1.411.670,42	0,44534	1,088293	0,732100	0,765000	3,586000	307,338673	10/08/2041	83,742455
085.00 089.99	6	0,13627	837.260,06	0,26413	1,191049	0,959140	0,955000	1,680000	289,380911	11/02/2040	85,873668



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

### Loan Portfolio at 31/12/2015

### 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	
090.00 094.99	1	0,02271	150.890,21	0,04760	0,961000	0,800000	0,961000	0,961000	238,191781	05/11/2035	92,460069
Total Cartera/Total		4.024	100,00000	310.609.759,53	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					1,816500	0,762123			172,710811	22/05/2030	36,814595
Media Simple / Arithmetic Average:					71.994,19	2,243360	0,726575		138,106019	01/07/2027	27,584966
Mínimo / Minimum:					7,04	0,250000	0,000000		0,032854	01/01/2016	0,000000
Máximo / Maximum:					4.398.192,71	9,900000	5,000000		389,293151	01/06/2048	92,460069

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 31/12/2015

### Loan Portfolio at 31/12/2015

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

Deudor Obligador	Principal Pendiente Outstanding Principal	%
1	4.398.192,71	1,39
2	3.442.569,31	1,09
3	2.791.460,97	0,88
4	2.768.158,53	0,87
5	1.801.931,35	0,57
6	1.551.324,86	0,49
7	1.348.878,08	0,43
8	1.199.210,56	0,38
9	1.185.398,60	0,37
10	1.156.160,25	0,36
11	1.119.134,82	0,35
12	1.094.029,09	0,35
13	1.022.512,36	0,32
14	918.145,07	0,29
15	911.483,44	0,29
16	871.519,05	0,27
17	845.500,16	0,27
18	768.714,06	0,24
19	747.235,03	0,24
20	723.462,70	0,23
<b>Total:</b>	<b>30.665.021,00</b>	<b>9,68</b>

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal

316.990.408,82



**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	568.811.813,67	184.258.895,28	368.043.644,32	36,8044	4905
31/01/2015	3.578.177,76	496.300,87	363.969.165,69	36,3969	4862
28/02/2015	3.030.512,30	956.302,11	359.982.351,28	35,9982	4831
31/03/2015	3.638.039,39	849.176,39	355.495.135,50	35,5495	4791
30/04/2015	4.808.595,31	606.353,83	350.080.186,36	35,0080	4748
31/05/2015	3.585.179,48	430.471,02	346.064.535,86	34,6065	4717
30/06/2015	3.273.846,58	794.430,35	341.996.258,93	34,1996	4684
31/07/2015	3.009.078,87	1.073.898,33	337.913.281,73	33,7913	4599
31/08/2015	3.364.332,92	363.763,94	334.185.184,87	33,4185	4560
30/09/2015	3.203.500,55	563.494,98	330.418.189,34	33,0418	4526
31/10/2015	3.356.327,26	540.980,96	326.520.881,12	32,6521	4490
30/11/2015	4.188.266,97	1.050.523,91	321.282.090,24	32,1282	4453
31/12/2015	3.003.604,32	1.288.077,10	316.990.408,82	31,6991	4403
	610.851.275,38	193.272.669,07			

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
31/01/2015	363.969.165,7	36,39692	496.300,9	0,13485	1,60623	0,27699	3,27368	0,24325	2,88029	0,24461	2,89615
28/02/2015	359.982.351,3	35,99824	956.302,1	0,26274	3,10775	0,24410	2,89017	0,27840	3,29016	0,21689	2,57183
31/03/2015	355.495.135,5	35,54952	849.176,4	0,23589	2,79429	0,21118	2,50489	0,24913	2,94895	0,21773	2,58172
30/04/2015	350.080.186,4	35,00802	606.353,8	0,17057	2,02770	0,22307	2,64427	0,25003	2,95949	0,22468	2,66304
31/05/2015	346.064.535,9	34,60646	430.471,0	0,12296	1,46562	0,17649	2,09739	0,21030	2,49458	0,22345	2,64867
30/06/2015	341.996.258,9	34,19963	794.430,4	0,22956	2,72022	0,17437	2,07253	0,19278	2,28894	0,22513	2,66832
31/07/2015	337.913.281,7	33,79133	1.073.898,3	0,31401	3,70370	0,22221	2,63413	0,22264	2,63921	0,23295	2,75983
31/08/2015	334.185.184,9	33,41852	363.763,9	0,10765	1,28418	0,21711	2,57443	0,19680	2,33619	0,23761	2,81434
30/09/2015	330.418.189,3	33,04182	563.495,0	0,16862	2,00475	0,19680	2,33617	0,18559	2,20443	0,21736	2,57740
31/10/2015	326.520.881,1	32,65209	540.981,0	0,16373	1,94712	0,14667	1,74590	0,18445	2,19103	0,21725	2,57602
30/11/2015	321.282.090,2	32,12821	1.050.523,9	0,32173	3,79320	0,21805	2,58550	0,21758	2,57996	0,21394	2,53728
31/12/2015	316.990.408,8	31,69905	1.288.077,1	0,40092	4,70633	0,29551	3,48903	0,24616	2,91431	0,21947	2,60213

(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	12.349.934,04	4.599.026,36	16.948.960,40	12.005.919,13	4.462.348,82	16.468.267,95	344.014,91	136.677,54	480.692,45
31/01/2015	95.454,29	33.334,70	128.788,99	33.702,23	18.035,90	51.738,13	405.766,97	151.976,34	557.743,31
28/02/2015	100.663,58	28.957,01	129.620,59	62.521,63	28.540,57	91.062,20	443.908,92	152.392,78	596.301,70
31/03/2015	94.529,64	27.401,76	121.931,40	67.503,45	29.913,56	97.417,01	470.935,11	149.880,98	620.816,09
30/04/2015	77.784,12	25.702,88	103.487,00	194.586,92	57.591,63	252.178,55	354.132,31	117.992,23	472.124,54
31/05/2015	81.046,22	24.988,33	106.034,55	62.172,90	30.094,54	92.267,44	373.005,63	112.886,02	485.891,65
30/06/2015	84.005,93	25.149,31	109.155,24	61.646,87	30.806,38	92.453,25	395.364,69	107.228,95	502.593,64
31/07/2015	67.500,97	21.479,41	88.980,38	120.525,31	29.735,63	150.260,94	342.340,35	98.972,73	441.313,08
31/08/2015	96.010,60	27.987,04	123.997,64	58.775,38	18.200,46	76.975,84	379.575,57	108.759,31	488.334,88
30/09/2015	60.782,01	19.302,14	80.084,15	102.789,77	30.419,33	133.209,10	337.567,81	97.642,12	435.209,93
31/10/2015	77.968,57	20.908,39	98.876,96	58.238,53	23.934,62	82.173,15	357.297,85	94.615,89	451.913,74
30/11/2015	60.246,45	16.604,25	76.850,70	81.544,49	26.725,69	108.270,18	335.999,81	84.494,45	420.494,26
31/12/2015	47.921,93	13.639,66	61.561,59	102.502,53	27.486,03	129.988,56	281.419,21	70.648,08	352.067,29
	13.293.848,35	4.884.481,24	18.178.329,59	13.012.429,14	4.813.833,16	17.826.262,30			

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	7.445.859,15	3.063.664,95	10.509.524,10	7.140.063,46	2.935.932,53	10.075.995,99	305.795,69	125.022,04	430.817,73	2.300.133,81
31/01/2015	75.100,87	24.643,98	99.744,85	27.552,82	16.409,41	43.962,23	353.343,74	133.256,61	486.600,35	2.612.624,27
28/02/2015	57.786,92	18.837,06	76.623,98	42.537,50	19.716,29	62.253,79	368.593,16	132.377,38	500.970,54	2.855.391,75
31/03/2015	79.720,85	24.937,18	104.658,03	49.115,21	21.756,71	70.871,92	399.198,80	135.557,85	534.756,65	2.401.624,68
30/04/2015	65.999,37	20.621,50	86.620,87	170.687,61	54.401,94	225.089,55	294.510,56	101.777,41	396.287,97	2.167.133,83
31/05/2015	73.879,30	23.466,66	97.345,96	39.734,18	24.183,76	63.917,94	328.655,68	101.060,31	429.715,99	2.075.377,45
30/06/2015	72.064,60	20.688,68	92.753,28	40.432,86	24.569,65	65.002,51	360.287,42	97.179,34	457.466,76	2.050.059,80
31/07/2015	47.893,72	15.139,25	63.032,97	108.903,88	26.581,11	135.484,99	299.277,26	85.737,48	385.014,74	2.051.868,73
31/08/2015	68.656,33	22.238,02	90.894,35	48.907,34	16.017,02	64.924,36	319.026,25	91.958,48	410.984,73	2.143.386,07
30/09/2015	56.799,98	17.321,09	74.121,07	76.582,74	21.165,86	97.748,60	299.243,49	88.113,71	387.357,20	2.255.148,97
31/10/2015	61.538,50	16.716,75	78.255,25	46.271,42	20.195,40	66.466,82	314.510,57	84.580,88	399.091,45	2.217.241,60
30/11/2015	42.916,88	12.612,16	55.529,04	60.618,32	22.710,58	83.328,90	296.809,13	74.482,46	371.291,59	2.052.988,51
31/12/2015	40.672,49	11.169,20	51.841,69	74.362,58	20.287,79	94.650,37	263.119,04	65.363,87	328.482,91	1.804.349,11
	8.188.888,96	3.292.056,48	11.480.945,44	7.925.769,92	3.223.928,05	11.149.697,97				

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	67.786.478,56	6.451.891,60	-33.029.571,54	-30.921,19	34.756.907,02	6.420.970,41	41.177.877,43					
31/01/2015	500.179,42	130.809,04	-489.753,23	0,00	34.767.333,21	6.551.779,45	41.319.112,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28/02/2015	338.246,95	90.935,69	-683.044,67	0,00	34.422.535,49	6.642.715,14	41.065.250,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2015	1.065.981,04	70.993,23	-899.077,46	0,00	34.589.439,07	6.713.708,37	41.303.147,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/04/2015	2.073.784,48	175.902,57	-341.431,81	0,00	36.321.791,74	6.889.610,94	43.211.402,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/05/2015	983.223,80	111.855,69	-702.555,59	0,00	36.602.459,95	7.001.466,63	43.603.926,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/06/2015	537.700,69	126.120,90	-1.038.629,53	0,00	36.101.531,11	7.127.587,53	43.229.118,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2015	397.290,59	34.567,90	-956.629,89	0,00	35.542.191,81	7.162.155,43	42.704.347,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2015	776.179,49	131.929,60	-119.097,77	0,00	36.199.273,53	7.294.085,03	43.493.358,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2015	524.851,07	72.807,07	-197.070,10	0,00	36.527.054,50	7.366.892,10	43.893.946,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2015	562.826,37	108.153,58	-737.893,42	0,00	36.351.987,45	7.475.045,68	43.827.033,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2015	156.756,46	3.147,63	-1.795.085,67	0,00	34.713.658,24	7.478.193,31	42.191.851,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2015	530.114,40	86.523,49	-975.505,25	0,00	34.268.267,39	7.564.716,80	41.832.984,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	76.233.613,32	7.595.637,99	-41.965.345,93	-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 31/12/2015

### 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	22	11.219,79	3.195,15	14.414,94	2.524.370,71	2.538.785,65			
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	10	7.080,38	2.089,06	9.169,44	536.515,96	545.685,40			
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	69	98.907,51	22.209,06	121.116,57	3.493.289,24	3.614.405,81			
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	91	164.211,53	43.154,81	207.366,34	8.154.669,62	8.362.035,96			
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 years	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>192</b>	<b>281.419,21</b>	<b>70.648,08</b>	<b>352.067,29</b>	<b>14.708.845,53</b>	<b>15.060.912,82</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	21	10.942,99	3.185,74	14.128,73	2.515.645,13	2.529.773,86	8.291.192,01	30,51158	
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	10	7.080,38	2.089,06	9.169,44	536.515,96	545.685,40	3.021.293,55	18,06132	
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	65	93.961,39	21.904,34	115.865,73	3.446.742,49	3.562.608,22	18.601.677,12	19,15208	
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	86	158.427,96	42.843,38	201.271,34	8.146.068,33	8.347.339,67	57.183.701,00	14,59741	
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 years	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>182</b>	<b>270.412,72</b>	<b>70.022,52</b>	<b>340.435,24</b>	<b>14.644.971,91</b>	<b>14.985.407,15</b>	<b>87.097.863,68</b>	<b>17,20525</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*

**GESTICAIXA**

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

## 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			
13/10/2015	0,08200 %	14,68	11,82	65.971,92	0,00	2.589,20	65.254,95	65,25 %	11.635.864,80	293.255.745,30	11.635.864,80	11.635.864,80	0,00
10/07/2015	0,11400 %	20,42	16,34	91.767,48	0,00	3.020,57	67.844,15	67,84 %	13.574.441,58	304.891.610,10	13.574.441,58	13.574.441,58	0,00
10/04/2015	0,17000 %	30,60	24,48	137.516,40	0,00	2.764,04	70.864,72	70,86 %	12.421.595,76	318.466.051,68	12.421.595,76	12.421.595,76	0,00
12/01/2015	0,18000 %	36,01	28,81	161.828,94	0,00	2.984,20	73.628,76	73,63 %	13.410.994,80	330.887.647,44	13.410.994,80	13.410.994,80	0,00
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



## 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			
10/07/2009	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
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			
13/10/2015	0,18200 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2015	0,21400 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2015	0,27000 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12/01/2015	0,28000 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2014	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



## 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			
10/07/2009	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
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			
13/10/2015	0,48200 %	127,19	102,39	26.709,90	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2015	0,51400 %	129,93	103,94	27.285,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2015	0,57000 %	139,33	111,46	29.259,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
12/01/2015	0,58000 %	151,44	121,15	31.802,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
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



## 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			
10/07/2009	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
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			



## 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			
13/10/2015	0,93200 %	245,94	197,98	40.580,10	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2015	0,96400 %	243,68	194,94	40.207,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2015	1,02000 %	249,33	199,46	41.139,45	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
12/01/2015	1,03000 %	268,94	215,15	44.375,10	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
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

**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			
10/07/2009	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
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			



## 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			
13/10/2015	3,98200 %	1.050,81	845,90	0,00	278.464,65	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2015	4,01400 %	1.014,65	811,72	0,00	268.882,25	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2015	4,07000 %	994,89	795,91	0,00	263.645,85	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
12/01/2015	4,08000 %	1.065,33	852,26	0,00	282.312,45	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
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



**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			
10/07/2009	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
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 31/12/2015

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	0.22	0.25	0.50	0.75	1.00	1.25	1.50
% anual equivalente / % annual percentage rate		0.00	2.60	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		4.20	3.65	3.59	3.16	2.83	2.56	2.34	2.16
Amortización Final / Final maturity		10/07/2023	11/07/2022	11/04/2022	11/10/2021	12/04/2021	13/10/2020	10/07/2020	10/04/2020
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life		4.07	3.54	3.50	3.09	2.75	2.50	2.30	2.12
Amortización Final / Final maturity		10/01/2022	12/04/2021	12/04/2021	13/10/2020	10/04/2020	10/01/2020	10/10/2019	10/07/2019
<b>BONOS SERIE B / SERIES B BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life		8.13	7.09	6.99	6.22	5.71	5.30	4.95	4.66
Amortización Final / Final maturity		10/01/2024	10/01/2023	10/01/2023	10/01/2022	12/07/2021	12/04/2021	13/10/2020	10/07/2020
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life		6.34	5.58	5.58	5.08	4.56	4.31	4.05	3.79
Amortización Final / Final maturity		10/01/2022	12/04/2021	12/04/2021	13/10/2020	10/04/2020	10/01/2020	10/10/2019	10/07/2019
<b>BONOS SERIE C / SERIES C BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life		8.73	7.64	7.51	6.69	6.11	5.69	5.34	5.01
Amortización Final / Final maturity		10/07/2024	10/07/2023	10/07/2023	11/07/2022	10/01/2022	12/07/2021	12/04/2021	13/10/2020
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life		6.34	5.58	5.58	5.08	4.56	4.31	4.05	3.79
Amortización Final / Final maturity		10/01/2022	12/04/2021	12/04/2021	13/10/2020	10/04/2020	10/01/2020	10/10/2019	10/07/2019



## Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2015

### 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	8.87	7.85	7.85	6.84	6.34	5.83	5.58	5.08	
Amortización Final / Final maturity	10/07/2024	10/07/2023	10/07/2023	11/07/2022	10/01/2022	12/07/2021	12/04/2021	13/10/2020	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	6.34	5.58	5.58	5.08	4.56	4.31	4.05	3.79	
Amortización Final / Final maturity	10/01/2022	12/04/2021	12/04/2021	13/10/2020	10/04/2020	10/01/2020	10/10/2019	10/07/2019	

(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 - 3,7542%, Tasa Recuperación Morosidad - 93,2771%, Tasa Fallidos - 10,8009%, Tasa Recuperación Fallidos - 55,4338%. / Other used information source: Delinquency Rate - 3,7542%, Delinquency Recoveries Rate - 93,2771%, Default Rate - 10,8009% and Default Recoveries Rate - 55,4338%.



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 30 de marzo de 2016, de las Cuentas Anuales del ejercicio 2015 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2015, 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 101 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración OM3816508 a OM3816608, ambas inclusive, más esta hoja número OM3816609, 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.*