

**FONCAIXA FTGENCAT 6,
FONS DE TITULITZACIÓ D'ACTIUS
EMISSIÓ DE BONS DE TITULITZACIÓ
768.800.000 EUROS**

Sèrie AS	436.300.000 euros	AAA	0,35%
Sèrie AG*	291.200.000 euros	AAA	0,37%
Classe B	15.000.000 euros	A	1,25%
Classe C	7.500.000 euros	BBB	1,75%
Classe D	18.800.000 euros	CCC-	4,00%

*Bons de la Sèrie AG garantits per l'Aval de la Generalitat de Catalunya

**RECOLZATS PER PRÉSTECES HIPOTECARIS, PRÉSTECES NO HIPOTECARIS I
DISPOSICIONS INICIALS CEDITS I ADMINISTRATS PER**



Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona

ENTITATS DIRECTORES I SUBSCRIPTORES



Caixa d'Estalvis i Pensions de
Barcelona



A member of Hypo Real Estate Group

DEPFA BANK plc

AGENT DE PAGAMENTS



Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona

FONS CONSTITUÏT I ADMINISTRAT PER



GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.

Fullet inscrit en els Registres de la Comissió Nacional del Mercat de Valors el **8 de juliol de 2008**, així com dipositat a la Direcció General de Política Financera i Assegurances del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya el 9 de juliol de 2008

ÍNDEX

FACTORS DE RISC.....6

- I. RISCOS DERIVATS DE LA NATURALESA JURÍDICA I L'ACTIVITAT DE L'EMISSOR6
- II. RISCOS DERIVATS DELS VALORS.....8
- III. RISCOS DERIVATS DELS ACTIUS QUE ABONEN L'EMISSIÓ.....12

DOCUMENT DE REGISTRE DE VALORS DE TITULITZACIÓ16

- 1. PERSONES RESPONSABLES 16
 - 1.1 Persones responsables de la informació que figura en el Document de Registre 16
 - 1.2 Declaració dels responsables del contingut del Document de Registre 16
- 2. AUDITORS DE COMPTES..... 16
 - 2.1 Auditors del Fons 16
- 3. FACTORS DE RISC 17
- 4. INFORMACIÓ SOBRE L'EMISSOR 18
 - 4.1 Declaració que l'Emissor s'ha constituït com Fons de Titulització..... 18
 - 4.2 Nom legal i professional de l'Emissor 18
 - 4.3. Lloc del registre de l'emissor i nombre de registre..... 18
 - 4.4. Data de constitució i període d'activitat de l'emissor..... 18
 - 4.5. Domicili, personalitat jurídica i legislació aplicable a l'Emissor 24
 - 4.6. Capital autoritzat i emès per l'emissor..... 26
- 5. DESCRIPCIÓ DE L'EMPRESA..... 26
 - 5.1 Breu descripció de les activitats principals de l'emissor. 26
 - 5.2 Descripció general de les parts del programa de titulització..... 28
- 6. ÒRGANS ADMINISTRATIUS, DE GESTIÓ I DE SUPERVISIÓ 30
 - 6.1 Constitució i inscripció en el registre mercantil 31
 - 6.2 Auditoria de comptes..... 31
 - 6.3 Activitats principals 32
 - 6.4. Capital social i recursos propis..... 34
 - 6.5 Existència o no de participacions en altres societats..... 34
 - 6.6 Òrgans administratius, de gestió i de supervisió 34
 - 6.7 Activitats principals de les persones citades en l'apartat 6.6 anterior, desenvolupades fora de la Societat Gestora si aquestes són importants respecte al Fons 35
 - 6.8 Prestamistes de la Societat Gestora en més del 10 per 100..... 36
 - 6.9 Litigis de la Societat Gestora..... 36
- 7. ACCIONISTES PRINCIPALS 36
 - 7.1 Declaració sobre la propietat directament o indirectament de la Societat Gestora o si està sota control 36
- 8. INFORMACIÓ FINANCERA REFERENT ALS ACTIUS I A LES RESPONSABILITATS DE L'EMISSOR, POSICIÓ FINANCERA, I BENEFICIS I PÈRDUES 37
 - 8.1 Declaració sobre inici d'operacions i estats financers de l'Emissor anteriors a la data del Document de Registre 37

8.2	Informació financera històrica quan un Emissor hagi iniciat operacions i s'hagin realitzat estats financers	37
8.2 bis	Informació financera històrica per a emissions de valors amb denominació individual igual o superior a 50.000 euros	37
8.3	Procediments judicials i d'arbitratge.....	37
8.4	Canvi advers important en la posició financera de l'Emissor.....	37
9.	INFORMACIÓ DE TERCERS, DECLARACIONS D'EXPERTS I DECLARACIONS D'INTERÈS.....	37
9.1	Declaració o informe atribuït a una persona en qualitat d'expert.....	37
9.2	Informació procedent de tercers.....	38
10.	DOCUMENTS PER A CONSULTA	38
10.1	Documents per a consulta	38

NOTA DE VALORS40

1.	PERSONES RESPONSABLES	40
1.1	Persones responsables de la informació que figura en la Nota de Valors	40
1.2	Declaració dels responsables del contingut de la Nota de Valors	40
2.	FACTORS DE RISC	40
3.	INFORMACIÓ FONAMENTAL	41
3.1	Interès de les persones físiques i jurídiques participants en l'oferta	41
4.	INFORMACIÓ RELATIVA ALS VALORS QUE S'OFERTARAN I S'ADMETRAN A COTITZACIÓ	42
4.1	Import total dels valors.....	42
4.2	Descripció del tipus i la classe dels valors.....	43
4.3	Legislació segons la qual es creen els valors	44
4.4	Indicació de si els valors són nominatius o al portador i si estan en forma de títol o anotació en compte.....	44
4.5	Divisa de l'Emissió	45
4.6	Classificació dels valors segons la subordinació	45
4.7	Descripció dels drets vinculats als valors	46
4.8	Tipus de interès nominal i disposicions relatives al pagament dels interessos	47
4.9	Data de venciment i amortització dels valors.....	53
4.10	Indicació del rendiment	62
4.11	Representació de les forquilles dels valors	74
4.12	Resolucions, autoritzacions i aprovacions per a l'emissió dels valors	74
4.13	Ftira d'emissió dels valors	75
4.14	Restriccions sobre la lliure transmissibilitat dels valors	76
5.	ACORDS D'ADMISSIÓ A COTITZACIÓ I NEGOCIACIÓ	76
5.1.	Mercat en el que es negociaran els valors	76
5.2	Agent de Pagaments i Entitats Dipositàries	77
6.	DESPESES DE L'OFERTA I DE L'ADMISSIÓ A COTITZACIÓ.....	80
7.	INFORMACIÓ ADDICIONAL	81
7.1.	Declaració de la capacitat que han actuat els Consellers relacionats amb l'Emissió que s'esmenten en la Nota de Valors.....	81
7.2.	Altra informació de la Nota de Valors que hagi estat auditada o revisada per auditors	81

7.3. Declaració o informe atribuït a una persona en qualitat d'expert.....	81
7.4. Informació procedent de tercers	81
7.5. Qualificació de solvència assignada als valors per Agències de Qualificació..	82

MÒDUL ADDICIONAL A LA NOTA DE VALORS77

1. VALORS	85
1.1 Denominació mínima de l'Emissió.....	85
1.2 Confirmació de que la informació relativa a una empresa o deutor que no participi en l'Emissió s'ha reproduït	85
2. ACTIUS SUBJACENTS	85
2.1 Confirmació sobre la capacitat dels actius titulitzats de produir els fons pagadors als valors.....	85
2.2 Actius que abonen l'Emissió de Bons	86
2.3 Declaració en el cas que l'Emissor es proposi emetre nous valors abonats pels mateixos actius i descripció de com s'informarà a les forquilles d'aquesta sèrie	119
3. ESTRUCTURA I TRESORERIA	120
3.1 Descripció de l'estructura de l'operació, incloent, si és necessari, un diagrama	120
3.2 Descripció de les entitats que participen en l'Emissió i de les funcions que han d'exercir	121
3.3 Descripció del mètode i de la data de venda, transferència, novació o assignació dels actius o de qualsevol dret i/o obligació en els actius a l'Emissor.....	122
3.4. Explicació del flux de fons.....	129
3.5. Nom, adreça i activitats econòmiques significatives del Cedent dels actius titulitzats	129
3.6 Rendiment i/o reemborsament dels valors relacionats amb altres que no són actius de l'Emissor.....	163
3.7 Administrador, agent de càlcul o equivalent.....	163
3.8 Nom i adreça i una breu descripció de qualsevol contrapartida per operacions de permuta, de crèdit, liquidat o de comptes	183
4. INFORMACIÓ POST-EMISSIÓ	183
4.1 Obligació i terminis previstos per a la posada a disposició del públic i remissió a la Comissió Nacional del Mercat de Valors de la informació periòdica de la situació econòmic financera del fons	183

GLOSSARI DE DEFINICIONS189

Aquest document constitueix el Fullet Informatiu del fons de titulització d'actius FONCAIXA FTGENCAT 6, FTA aprovat i registrat a la Comissió Nacional del Mercat de Valors, conforme a allò previst en el Reglament (CE) n° 809/2004 de la Comissió de 29 d'abril de 2004, en la seva redacció vigent, compresiu de:

1. Una descripció dels principals **Factors de Risc** lligats a l'Emissió, als valors i als actius que abonen l'Emissió;
2. Un **Document de Registre** de valors de titulització, elaborat d'acord amb l'esquema previst en l'Annex VII del Reglament 809/2004;
3. Una **Nota sobre els Valors**, elaborada d'acord amb l'esquema previst en l'Annex XIII del Reglament 809/2004;
4. Un **Mòdul Addicional** a la Nota sobre els Valors elaborat seguint el mòdul previst en l'Annex VIII del Reglament 809/2004; i
5. Un **Glossari de Definicions** dels termes utilitzats en aquest Fullet.

FACTORS DE RISC

I. RISCOS DERIVATS DE LA NATURALES A JURÍDICA I L'ACTIVITAT DE L'EMISSOR

a) Naturales a del Fons i obligacions de la Societat Gestora

El Fons constitueix un patrimoni separat que no té personalitat jurídica, tancat per l'actiu i pel passiu, que, d'acord amb el Reial decret 926/1998, és gestionat per una societat gestora de fons de titulització. El Fons només respondrà de les obligacions enfront dels seus creditors amb el seu patrimoni.

La Societat Gestora desenvoluparà per al Fons aquelles funcions que se li atribueixen en el Reial decret 926/1998, així com la defensa dels interessos dels titulars dels Bons com gestora de negocis aliens, sense que hi hagi cap sindicat de bonistes. D'aquesta forma, la capacitat de defensa dels interessos dels titulars dels Bons, depèn dels mitjans de la Societat Gestora.

b) Substitució forçosa de la Societat Gestora

Conforme a l'article 19 del Reial decret 926/1998, quan la Societat Gestora hagués estat declarada en concurs o quan la seva autorització hagués estat revocada, haurà de procedir a trobar una societat gestora que la substitueixi. Sempre que en aquest cas haguessin transcorregut quatre (4) mesos des que va tenir lloc l'esdeveniment determinant de la substitució i no s'hagués trobat una nova societat gestora disposada a encarregar-se de la gestió, es procedirà a la liquidació anticipada del Fons i a l'amortització dels valors emesos amb càrrec al mateix, d'acord amb allò previst en l'Escriptura de Constitució i en aquest Fullet.

c) Limitació d'accionis enfront de la Societat Gestora

Els titulars dels Bons i els restants creditors ordinaris del Fons no tindran acció contra la Societat Gestora del Fons, sinó per incompliment de les seves funcions o inobservança d'allò disposat en l'Escriptura de Constitució i en aquest Fullet Informatiu. En el seu cas, les esmentades accions deuran resoldre's en el judici declaratiu ordinari que correspongui segons la quantia de la reclamació.

Els titulars dels Bons i els restants creditors del Fons no disposaran d'acció algun enfront del Fons ni enfront de la Societat Gestora, en cas d'impagament de quantitats degudes pel Fons que sigui conseqüència de l'existència de morositat, o d'amortització anticipada dels Préstecs i Disposicions Inicials, de l'incompliment del Cedent de les seves obligacions o de les contraparts de les operacions contractades en nom i per compte del Fons, o per insuficiència de les operacions financeres de protecció per atendre el servei financer dels Bons de cada Sèrie.

d) Aplicabilitat de la Llei Concursal

En cas de concurs del Cedent, la cessió dels Préstecs i Disposicions Inicials al Fons podrà ser objecte de reintegració d'acord amb allò previst a la Llei 22/2003, de 9 de juliol, Concursal (d'ara endavant, la "Llei Concursal") i en la normativa especial aplicable als Fons de Titulització.

En virtut de la Disposició Addicional 5a de la Llei 3/1994, de 14 d'abril, per la qual s'adapta la legislació espanyola en matèria d'Entitats de Crèdit a la Segona Directiva de Coordinació Bancària, la cessió dels Préstecs i Disposicions Inicials al Fons només podrà ser rescindida o impugnada a l'empara d'allò previst a l'article 71 de la Llei Concursal, per l'administració concursal, que haurà de demostrar l'existència de frau.

No obstant això l'anterior, en el cas que s'apreciés que el contracte de cessió compleix les condicions assenyalades en la Disposició Addicional 3a de la Llei 1/1999, la cessió dels Actius al Fons podria ser rescindible conforme al règim general previst a l'article 71 de la Llei Concursal, que estableix en el seu apartat 5 que en cap cas podran ser objecte de rescissió els actes ordinaris de l'activitat empresarial del Cedent realitzades en condicions normals.

II. RISCOS DERIVATS DELS VALORS

a) Liquiditat

Atès que les Entitats Subscriptores subscriuràn íntegrament l'Emissió de Bons, segons els seus respectius compromisos de subscripció i posat cas que en el futur alienésn totalment o parcial l'Emissió de Bons, no existeix garantia que arribi a produir-se al mercat una negociació dels Bons amb una freqüència o volum mínim.

No existeix el compromís que alguna entitat vagi a intervenir en la contractació secundària, donant liquiditat als Bons mitjançant l'oferiment de contrapartida.

Així mateix, en cap cas el Fons podrà recomprar els Bons als titulars d'aquests, encara que si podran ser amortitzats anticipadament en la seva totalitat en el cas de la Liquidació Anticipada del Fons en els termes establerts en l'apartat 4.4.3 del Document de Registre.

b) Rendiment

La rendibilitat dels Bons al seu venciment dependrà entre d'altres factors de l'import i data de pagament del principal dels Préstecs i Disposicions Inicials i del preu satisfet per les forquilles de cada Sèrie de Bons.

El compliment pel deutor amb els termes pactats en els Préstecs i Disposicions Inicials (per exemple, l'amortització del principal, pagaments d'interessos) està influït per una varietat de factors geogràfics, econòmics i socials com ara l'estacionalitat, tipus d'interès de mercat, la disponibilitat d'alternatives de finançament, la situació laboral i econòmica dels deutors i el nivell general de l'activitat econòmica, que impedeixen la seva previsibilitat.

El càlcul de la taxa interna de rendibilitat (TIR) recollida en el Fullet està subjecte, entre d'altres, a hipòtesis que es recullen en l'apartat 4.10 de la Nota de Valors de taxes d'amortització anticipada i de morositat dels Préstecs i Disposicions Inicials que poden no complir-se, així com els tipus d'interès futurs del mercat, donat el caràcter variable del tipus D'interès Nominal de cada Sèrie.

c) Durada

El càlcul de la vida mitjana i de la durada dels Bons de cada Classe o Sèrie que es recull en l'apartat 4.10 de la Nota de Valors està subjecte, entre d'altres, a hipòtesis de taxes d'amortització anticipada i de morositat dels Préstecs i Disposicions Inicials que poden no complir-se. En l'actualitat, la taxa de morositat segueix una tendència ascendent. El compliment de la taxa d'amortització anticipada dels Préstecs i Disposicions Inicials està influït per una varietat de factors econòmics i socials com ara els tipus d'interès del mercat la situació econòmica dels Deutors i el nivell general de l'activitat econòmica, que impedeixen la seva previsibilitat.

d) Interessos de demora

En cap cas l'existència de retards en el pagament dels interessos o en el reemborsament del principal als titulars dels Bons donarà lloc a la meritació d'interessos de demora a favor seu.

e) No confirmació de les qualificacions

La no confirmació abans de la Data de Subscripció de les qualificacions provisionals atorgades als Bons per l'Agència de Qualificació constituirà un supòsit de resolució de: la constitució del Fons, cessió dels Préstecs no Hipotecaris i dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca i de l'Emissió de Bons.

f) Compliment d'obligacions formals per part dels inversors

De conformitat amb la legislació espanyola actualment vigent, els rendiments dels Bons, obtinguts per un inversor no resident a Espanya estaran o bé (i) exempts de retenció a compte de l'Impost sobre la Renda de no Residents (en el cas d'aquells inversors que actuïn a través d'un establiment permanent a Espanya, en la mesura que es tracta d'actius financers representats mitjançant anotacions en compte i negociats al mercat AIAF), o (ii) exempts en els mateixos termes establerts per als rendiments derivats del deute públic (en el cas d'aquells inversors que actuïn a Espanya sense un establiment permanent).

No obstant això l'anterior, per fer efectiva l'exclusió de les retencions anteriors, cal el compliment de certes obligacions formals per part dels esmentats inversors, previstes actualment en el Reial decret 1065/2007, de 27 de juliol, pel que s'aprova el Reglament General de les actuacions i els procediments de gestió i inspecció tributària i, de desenvolupament de les normes comunes dels procediments d'aplicació dels tributs i en l'Ordre de 22 de desembre de 1999, sense perjudici que en el futur es puguin arbitrar normes específiques per als fons de titulització.

Quan conforme a allò previst en les normes anteriors no s'acrediti oportunament el dret a l'exempció (és a dir, que es faci lliurament al Fons, a través de l'Agent de Pagaments, dels oportuns certificats de l'entitat de compensació i dipòsit dels Bons), els rendiments derivats dels Bons quedaran subjectes a una retenció fixada actualment en el 18%.

Las conseqüències fiscals que anteriorment s'exposen es basen en la legislació vigent en el moment d'emissió i no pretén ser exhaustiva i, en conseqüència, no ha de ser considerada com substitutiva de l'assessorament fiscal necessari per a la situació particular de cada inversor.

g) Absència de valoració de les condicions de mercat

L'Emissió de Bons es realitza amb la intenció de ser subscripta en la seva integritat pel Cedent per disposar d'actius líquids que puguin ser alienats al mercat o ser utilitzats com garantia en operacions amb l'Eurosistema, i, en conseqüència, les condicions de l'Emissió de Bons no constitueixen una estimació dels preus que aquests instruments podrien vendre's al mercat secundari ni de les valoracions que, eventualment, pugui realitzar l'Eurosistema a efectes de la seva utilització com instruments de garantia en les seves operacions de préstec al sistema bancari.

h) Subordinació dels Bons.

Els Bons de la Sèrie B es troben postergats en el pagament d'interessos i de reemborsament del principal respecte als Bons de la Sèrie A. Els Bons de la Sèrie C es troben al seu torn postergats en el pagament d'interessos i de reemborsament de principal respecte als Bons de la Sèrie A i de la Sèrie B. Els Bons de la Sèrie D es troben postergats en el pagament d'interessos i de reemborsament del principal, respecte als Bons de la Sèrie A, de la Sèrie B i de la Sèrie C. No obstant això, no existeix cap seguretat que aquestes regles de subordinació protegeixin totalment i en diferent mesura als titulars dels Bons de les Sèries A, B i C del risc de pèrdua. En els

supòsits contemplats en l'apartat 4.10 de la Nota de Valors (Indicació del rendiment), el principal dels Bons B, C i D comença a ser amortitzat abans que els Bons de la Sèrie AG.

Les regles de subordinació entre les diferents Sèries s'estableixen en l'Ordre de Prelació de Pagaments i en l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació del Fons d'acord amb l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional.

III. RISCOS DERIVATS DELS ACTIUS QUE ABONEN L'EMISSIÓ

a) Risc d'impagament dels Préstecs i Disposicions Inicials

Els titulars dels Bons emesos amb càrrec al Fons correran amb el risc d'impagament dels Préstecs i Disposicions Inicials agrupats en el Fons. No obstant això, s'han concertat mesures de millora del crèdit, que es recullen en l'apartat 3.4.2.1 del Mòdul Addicional.

“la Caixa”, com Cedent, no assumeix cap responsabilitat per l'impagament dels Deutors, ja sigui del principal, dels interessos o de qualsevol altra quantitat que els mateixos poguessin deure en virtut dels Préstecs i Disposicions Inicials. “la Caixa”, d'acord amb l'article 348 del Codi de Comerç, respon davant el Fons exclusivament de l'existència i legitimitat dels Préstecs i Disposicions Inicials així com de la personalitat amb la qual efectua la cessió.

“la Caixa” no assumirà en qualsevol altra forma, responsabilitat a garantir directament o indirectament el bon fi de l'operació ni atorgarà garanties o avals, ni incorrerà en pactes de recompra dels Préstecs i Disposicions Inicials, excepte els compromisos que es recullen en l'apartat 2.2.9 i 3.7.2 del Mòdul Addicional relatiu a la substitució dels Préstecs i Disposicions Inicials que no s'ajustessin a les declaracions contingudes en l'apartat 2.2.8 del Mòdul Addicional.

Els Bons emesos pel Fons no representen ni constitueixen una obligació de “la Caixa” ni de la Societat Gestora. A excepció feta de l'Aval de la Generalitat de Catalunya els quals termes es descriuen en l'apartat 3.4.7.2. del Mòdul Addicional, no existeixen altres garanties concedides per entitat pública o privada alguna, incloent “la Caixa”, la Societat Gestora, i qualsevol empresa afiliada o participada per qualsevol de les anteriors.

b) Protecció limitada

La inversió en els Bons es pot veure afectada, entre d'altres coses, per un deteriorament en les condicions econòmiques globals que tingui un efecte negatiu sobre els Préstecs i Disposicions Inicials que abonem l'Emissió de Bons.

En el cas que els impagats dels Préstecs i Disposicions Inicials assolissin un nivell elevat es podria reduir, o fins i tot esgotar, la protecció limitada contra les pèrdues en la cartera de Préstecs i de Disposicions Inicials de la qual gaudeixen diferenciadament els Bons de cada Classe com a resultat de l'existència de les operacions de millora de crèdit descrites en l'apartat 3.4.2. del Mòdul Addicional.

El grau de subordinació en el pagament d'interessos i de reemborsament de principal entre els Bons de les diferents Sèries que es deriva de l'Ordre de Prelació de Pagaments i de l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació del Fons, constitueix un mecanisme de protecció diferenciada entre les diferents Sèries, respectivament.

c) Risc d'amortització anticipada dels Préstecs i Disposicions Inicials

Els Préstecs i Disposicions Inicials agrupats en el Fons seran amortitzats anticipadament quan els Deutors reemborsin anticipadament la part del capital pendent de venciment dels Préstecs i Disposicions Inicials o, en cas de ser subrogueua "la Caixa" en els corresponents Préstecs i Disposicions Inicials per una altra entitat financera habilitada a l'efecte, o en virtut de qualsevol altra causa que produeixi el mateix efecte.

El risc que suposarà l'esmentada amortització anticipada es traspasarà trimestralment, en cada Data de Pagament, als titulars dels Bons mitjançant l'amortització parcial dels mateixos, d'acord amb allò previst en les regles de distribució dels Fons Disponibles per a Amortització que es recullen en l'apartat 4.9.4 de la Nota de Valors.

d) Risc de concentració de Deutors

Tal com es detalla en l'apartat 2.2.2. del Mòdul Addicional, del total de la cartera de Préstecs i Disposicions Inicials que són objecte de titulització mitjançant el Fons, els deu principals Deutors de les mateixes representen el 2,25% del saldo de la cartera seleccionada a 1 de juny de 2008. Els esmentats deu principals Deutors representen un 2,79% respecte a l'Import Total de la Emissió de Bons, exclosa la Sèrie D

(750.000.000), superant l'import total del Fons de Reserva. Existeix la possibilitat que l'incompliment d'algun d'aquests principals Deutors impliqui un perjudici greu per al Fons i els Bonistes quant a la seva afectació a la generació de fluxos per al pagament dels interessos i a l'amortització dels bons.

e) Concentració sectorial

Tal com es detalla en l'apartat 2.2.2 del Mòdul Addicional, en relació amb l'activitat econòmica dels Deutors dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats per a la seva cessió al Fons, existeix una major concentració de l'esmentada activitat en els següents sectors, segons el percentatge del principal pendent de vèncer: Comerç al detall (19,39%), Activitats Immobiliàries (18,57%), i Construcció (14,54%).

En la Data de Constitució del Fons, la concentració màxima conjunta de Préstecs i Disposicions Inicials per al sector d'activitat professional amb CNAE 70 (definit com "Activitats Immobiliàries") i el sector d'activitat professional amb CNAE 45 (definit com "Construcció") serà del 35% del Saldo Inicial.

f) Concentració geogràfica

Tal com es detalla en l'apartat 2.2.2. del Mòdul Addicional, en relació amb la localització geogràfica dels Deutors, la totalitat dels Préstecs i Disposicions Inicials agrupats en el Fons han estat concedits a empreses i empresaris no financers catalans, en compliment d'allò establert en la Resolució ECF/753/2008, de 3 de març, per la qual s's'aproven les bases i documentació per a l'obtenció de l'aval de la Generalitat que preveu la Llei 16/2007, de 21 de desembre.

g) Concentració per data de formalització dels Préstecs i Disposicions Inicials

Tal com es detalla en l'apartat 2.2.2 del Mòdul Addicional, en relació amb la data de formalització de els Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats per a la seva cessió al Fons, existeix una gran concentració d'operacions concedides en els tres últims anys. El saldo pendent de vèncer de les esmentades operacions ascendeix al 87,19% del saldo de la cartera seleccionada a 1 de juny de 2008.

h) Garantia hipotecària compartida de les Disposicions Inicials amb les següents disposicions

Les Disposicions Inicials són les primeres disposicions d'un tipus de crèdit hipotecari, la denominació comercial del qual és Crèdit Obert, en el que el titular té l'opció de poder realitzar disposicions al llarg de la vida del crèdit fins a un límit preestablert i sota determinades condicions, cedides per "la Caixa" al Fons mitjançant l'emissió per "la Caixa" i la subscripció pel Fons dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca.

Si el titular realitzés qualsevol disposició ulterior, aquestes compartirien la garantia hipotecària amb la inicial.

DOCUMENT DE REGISTRE DE VALORS DE TITULITZACIÓ
(Annex VII del Reglament (CE) núm. 809/2004 de la Comissió)

1. PERSONES RESPONSABLES

1.1 PERSONES RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓ QUE FIGURA EN EL DOCUMENT DE REGISTRE

- 1.1.1 D. Xavier Jaumandreu Patxot, actuant en nom i representació de GESTICAIXA, SGFT, S.A., (d'ara endavant, la "*Societat Gestora*"), assumeix la responsabilitat del contingut del present Document de Registre.

D. Xavier Jaumandreu Patxot actua en qualitat de Director General de la Societat Gestora en virtut de les facultats conferides pel Consell d'Administració en la seva reunió de 29 de juny de 2001 i expressament per a la constitució del fons, en virtut de les facultats atorgades per Consell d'Administració en la seva reunió de 6 de juny de 2008.

1.2 DECLARACIÓ DELS RESPONSABLES DEL CONTINGUT DEL DOCUMENT DE REGISTRE

- 1.2.1 D. Xavier Jaumandreu Patxot, declara que, després de comportar-se amb una diligència raonable per assegurar que és així, la informació continguda en aquest Document de Registre és segons el seu coneixement, conforme als fets i no incorre en cap omissió que pogués afectar al seu contingut.

2. AUDITORS DE COMPTES

2.1 AUDITORS DEL FONS

D'acord amb allò previst a l'apartat 4.4 d'aquest Document de Registre, el Fons manca d'informació financera històrica.

Durant la vigència de l'operació, els comptes anuals del Fons seran objecte de verificació i revisió anualment per auditors de comptes. Els comptes anuals del Fons i l'informe de auditoria de les mateixes seran dipositats en el Registre Mercantil i a la CNMV.

El Consell d'Administració de la Societat Gestora en la seva reunió del dia 6 de juny de 2008 ha designat a Deloitte S.L., amb domicili social en Plaça Pablo Ruiz Picasso, núm. 1, 28020 Madrid, Espanya i C.I.F. número B-79104469, i inscrita en el Registre Mercantil de Madrid, Tom 13.650, Foli 188, Secció 8, Full M- 54414, i així mateix inscrita en el R.O.A.C. amb el número S0692 com auditors del Fons per un període de tres anys, això és, per als exercicis 2008, 2009 i 2010. El Consell d'Administració de la Societat Gestora informará a la CNMV, a la agència de qualificació i als titulars dels Bons de qualsevol canvi que pugués produir-se en el referent a la designació dels auditors.

2.2 CRITERIS COMPTABLES UTILITZATS PEL FONDS

Els ingressos i despeses es reconeixeran pel Fons seguint el principi de meritació, és a dir, en funció de la corrent real que tals ingressos i despeses representen, amb independència del moment en què es produeixi el seu cobrament i pagament.

Les despeses inicials del Fons i emissió dels bons es finançaran mitjançant un préstec de caràcter mercantil (d'ara endavant, "*Préstec per a Despeses Inicials*"), que s'amortitzarà trimestralment en la quantia que haguessin estat amortitzats les esmentades despeses inicials, d'acord amb la comptabilitat oficial del Fons, i en tot cas durant un termini màxim de cinc (5) anys des de la constitució del Fons, i en funció de la normativa comptable i fiscal vigent en cada moment, sempre que el Fons disposi de liquiditat suficient d'acord a l'Ordre de Prelació de Pagaments previst a l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional.

L'exercici econòmic del Fons coincidirà amb l'any natural. No obstant això, i per excepció, el primer exercici econòmic s'iniciarà en la data de constitució del Fons, i l'últim exercici econòmic finalitzarà en la data en què tingui lloc l'extinció del Fons.

3. FACTORS DE RISC

Els factors de risc lligats a l'emissor es descriuen en l'apartat 1 de la secció anterior "Factors de Risc" del present Fulllet.

4. INFORMACIÓ SOBRE L'EMISSOR

4.1 DECLARACIÓ QUE L'EMISSOR S'HA CONSTITUÏT COM FONS DE TITULITZACIÓ

El Emissor és un fons de titulització d'actius que es constituirà conforme a la legislació espanyola.

4.2 NOM LEGAL I PROFESSIONAL DE L'EMISSOR

La denominació del Fons és "FONCAIXA FTGENCAT 6, FONS DE TITULITZACIÓ D'ACTIUS".

4.3. LLOC DEL REGISTRE DE L'EMISSOR I NOMBRE DE REGISTRE

El lloc de registre del Fons és Espanya, en la CNMV. El Fons ha estat inscrit en els Registres Oficials de la CNMV amb data 8 de juliol de 2008.

Registre Mercantil

Es fa constar que ni la constitució del Fons, ni els Bons que s'emetin amb càrrec al seu actiu, seran objecte d'inscripció en el Registre Mercantil, d'acord amb la facultat potestativa continguda a l'article 5.4 del Reial decret 926/1998.

4.4. DATA DE CONSTITUCIÓ I PERÍODE D'ACTIVITAT DE L'EMISSOR

4.4.1 Data de Constitució del Fons

La Societat Gestora juntament amb CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA (d'ara endavant, indistintament "la Caixa" o el "*Cedent*") com cedent dels drets de crèdit derivats de: (i) préstecs amb garantia d'hipoteca immobiliària (d'ara endavant, els "*Préstecs Hipotecaris*"), (ii) préstecs sense garantia d'hipoteca immobiliària (d'ara endavant, els "*Préstecs no Hipotecaris*"), (d'ara endavant, els *Préstecs no Hipotecaris* i els *Préstecs Hipotecaris*, conjuntament, els "*Préstecs*") (iii) disposicions inicials d'un tipus de crèdit hipotecari, la denominació comercial del qual és Crèdit Obert, en el que el titular té l'opció de poder realitzar disposicions al llarg de la vida del crèdit fins a un límit preestablert i sota determinades condicions (d'ara endavant, les "*Disposicions Inicials*") (tots els citats drets de crèdit, d'ara endavant, els "*Préstecs i Disposicions Inicials*"), procedirà a atorgar el dia 10 de juliol de 2008 l'escriptura pública de constitució (d'ara endavant, la "*Escriptura de Constitució*") de FONCAIXA FTGENCAT 6, FONS DE TITULITZACIÓ D'ACTIUS,

de cessió per “la Caixa” al Fons de Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials mitjançant l'emissió de Certificats de Transmissió Hipoteca, de la cessió de Préstecs no Hipotecaris directament en la pròpia Escripura i emissió pel Fons dels Bons de Titulització, en els termes previstos a l'article 6 del Reial decret 926/1998.

La Societat Gestora manifesta que el contingut de l'Escripura de Constitució coincidirà amb el projecte d'Escripura de Constitució que ha lliurat a la CNMV, sense que, en cap cas els termes de l'Escripura de Constitució contradiguin, modifiquin, alterin o invalidin la regulació continguda en aquest Fullet Informatiu.

L'Escripura de Constitució no podrà patir alteració sinó en supòsits excepcionals, sempre que estigui permès d'acord amb la normativa vigent i amb les condicions que s'estableixin reglamentàriament. En qualsevol cas tals actuacions requeriran la comunicació prèvia de la Societat Gestora a la CNMV o organisme administratiu competent, o la seva autorització prèvia cas de caldre, i la seva notificació a l'Agència de Qualificació, i sempre que amb tals actuacions no es perjudiqui als drets dels titulars dels Bons ni a la qualificació creditícia atorgada als Bons per l'Agència de Qualificació. La modificació de l'Escripura de Constitució serà comunicada per la Societat Gestora a la CNMV i a l'Agència de Qualificació. L'Escripura de constitució també podrà ser objecte de compensació a instància de la CNMV.

4.4.2 Període d'activitat del Fons

L'activitat del Fons s'iniciarà el dia d'atorgament de l'Escripura de Constitució i finalitzarà en la Data de Venciment Legal.

La durada del Fons serà fins al 31 de agost de 2051 o, si aquest no fos Dia Hàbil, el següent Dia Hàbil, llevat que amb anterioritat s'hagués procedit a la Liquidació Anticipada que es contempla en l'apartat 4.4.3 d'aquest Document de Registre o concorregués qualsevol dels supòsits contemplats en l'apartat 4.4.4 d'aquest Document de Registre.

4.4.3 Liquidació anticipada del Fons

La Societat Gestora, prèvia comunicació a la CNMV, estarà facultada per procedir en una Data de Pagament a la Liquidació Anticipada del Fons i amb això a l'Amortització Anticipada de la totalitat de l'Emissió de Bons i l'extinció del Fons, en qualsevol dels següents supòsits (d'ara endavant, els “*Supòsits de Liquidació Anticipada*”):

Supòsits de Liquidació Anticipada

- (i) Quan l'import del Saldo Viu Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials sigui inferior al 10 per cent del Saldo Inicial dels Préstecs i Disposicions Inicials a la Data de Constitució del Fons, conforme a l'habilitació establerta a l'article 5.3 de la Llei 19/1992, i sempre que la venda dels Préstecs i Disposicions Inicials, pendents d'amortització, juntament amb el saldo que existeixi en aquell moment en el Compte de Tresoreria i, en el seu cas, el Compte d'Amortització, permeti una total cancel·lació de les obligacions pendents amb els titulars dels Bons i respectant els pagaments anteriors a aquests del qual Ordre de Prelació de Pagaments sigui preferent i s'hagin obtingut les autoritzacions necessàries per a això de les autoritats competents.
- (ii) Quan, per raó d'algun esdeveniment o circumstància de qualsevol índole aliè o no al desenvolupament propi del Fons, es produís una alteració substancial o es desvirtués de manera permanent l'equilibri financer del Fons requerit per l'article 5.6 de la Llei 19/1992. S'inclouen en aquest supòsit circumstàncies com ara l'existència d'una modificació en la normativa o desenvolupaments legislatius complementaris, l'establiment d'obligacions de retenció o altres situacions que de manera permanent poguessin afectar a l'equilibri financer del Fons. En aquest cas, la Societat Gestora, després d'informar a la CNMV, procedirà a la liquidació ordenada del Fons conforme a les regles establertes en l'Escriptura de Constitució i en aquest Document de Registre.
- (iii) Obligatòriament, suposat que la Societat Gestora fora declarada en concurs i havent transcorregut el termini que reglamentàriament estigués establert a l'efecte o, si no n'hi ha, quatre (4) mesos, sense haver estat designada una nova societat gestora, d'acord amb el que s'estableix en l'apartat 3.7.1.3 del Mòdul Addicional.
- (iv) Quan es produeixi un impagament indicatiu d'un desequilibri greu i permanent en relació amb algun dels Bons emesos o amb algun crèdit no subordinat o es prevegi que es produirà.
- (v) Quan haguessin transcorregut trenta i sis (36) mesos des de la data de l'últim venciment dels Préstecs i Disposicions Inicials, encara que es trobessin encara dèbits vençuts pendents de cobrament. No obstant això, la Data de Venciment Legal del Fons serà quan haguessin transcorregut quaranta-dos (42) mesos des de la data de l'últim venciment dels Préstecs i Disposicions Inicials.

Als efectes d'aquest apartat, s'entendrà, en tot cas, com obligacions de pagament derivades dels Bons en la Data de Liquidació Anticipada del Fons, el Saldo de Principal Pendent dels Bons en aquesta data més els interessos meritats i no pagats fins a aquesta data, deduïda, en el seu cas, la retenció fiscal, quantitats que a tots els efectes legals es reputaran en aquesta data, vençudes i exigibles.

Seràn requisits necessaris per procedir a l'esmentada Liquidació Anticipada del Fons, els següents:

- a) Que s'haguessin obtingut, en el seu cas, les autoritzacions necessàries per a això de les autoritats o organismes administratius competents.
- b) Que es procedeixi a la comunicació a les forquilles dels Bons, en la forma prevista a continuació, i amb una antelació de quinze (15) Dies Hábils d'acord de la Societat Gestora de procedir a la Liquidació Anticipada del Fons. L'esmentada comunicació, que haurà estat prèviament posada en coneixement de la CNMV mitjançant la publicació del preceptiu fet rellevant d'acord amb allò disposat a l'article 82 de la Llei del Mercat de Valors i de l'Agència de Qualificació haurà de ser així mateix publicada a través de qualsevol altre mitjà de difusió que sigui de general acceptació pel mercat i que garanteixi una difusió adequada de la informació, en temps i contingut. Aquesta comunicació haurà de contenir la descripció (i) del supòsit o supòsits pels quals es procedeix a la Liquidació Anticipada del Fons, (ii) del procediment per portar-la a terme, i (iii) la manera com se'n va a procedir per atendre i cancel·lar les obligacions de pagament derivades dels Bons d'acord amb l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació tal com s'estableix en l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional.

Per que el Fons, a través de la seva Societat Gestora porti a terme la Liquidació Anticipada del Fons i el venciment anticipat de l'Emissió de Bons, la Societat Gestora, en nom i per compte del Fons, procedirà a:

- (i) Vendre els Préstecs i Disposicions Inicials per un preu que no podrà ser inferior a la suma del Saldo Viu Pendent més els interessos meritats i no cobrats dels Préstecs i Disposicions Inicials.
- (ii) Cancel·lar aquells contractes que no resultin necessaris per al procés de liquidació del Fons.

Posat cas que, tant perquè les actuacions anteriors fossin insuficients com per l'existència de Préstecs o Disposicions Inicials o altres actius romanents en el Fons, la

Societat Gestora procedirà a vendre'ls per al que recollirà oferta d'almenys cinc (5) entitats d'entre les més actives en la compravenda d'aquests actius que, al seu judici, puguin donar valor de mercat. La Societat Gestora estarà obligada a acceptar la millor oferta rebuda pels actius oferts que, al seu judici, cobreixin el valor de mercat del bé que es tracti. Per a la fixació del valor de mercat, la Societat Gestora podrà obtenir els informes de valoració que jutgi necessaris.

El Cedent gaudirà d'un dret de tempteig de tal forma que podrà adquirir amb preferència de tercers els Préstecs i Disposicions Inicials o altres béns procedents d'ells que estiguin en l'actiu del Fons. Amb tal finalitat, la Societat Gestora remetrà al Cedent relació dels actius i de les ofertes rebudes de tercers, podent aquesta fer ús de l'esmentat dret, respecte de tots els actius oferts per la Societat Gestora, dins dels deu (10) Dies Hábils següents a la recepció de l'esmentada comunicació i sempre que la seva oferta iguali, almenys, la millor de les efectuades per tercers.

L'anterior dret de tempteig no implica, en cap cas, un pacte o declaració de recompra dels Préstecs i Disposicions Inicials atorgat pel Cedent. Per a l'exercici de l'esmentat dret de tempteig, el Cedent disposarà d'un termini de deu (10) Dies Hábils des de la data en què la Societat Gestora li comunicui les condicions que es procedirà a l'alienació dels Préstecs i Disposicions Inicials.

La Societat Gestora, una vegada efectuada la reserva per a despeses inicials d'extinció, aplicarà immediatament totes les quantitats que vagi obtenint per l'alienació dels Préstecs i Disposicions Inicials del Fons al pagament dels diferents conceptes, en la forma, quantia i Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació descrit en l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional.

4.4.4 Extinció del Fons

El Fons s'extingirà en tot cas a conseqüència de les següents circumstàncies:

- (i) Per l'amortització íntegra dels Préstecs i Disposicions Inicials que agrupa.
- (ii) Per l'amortització íntegra dels Bons emesos.
- (iii) Per la finalització del procediment de Liquidació Anticipada.
- (iv) En tot cas, en la data en la qual haguessin transcorregut quaranta-dos (42) mesos des de la data de l'últim venciment dels Préstecs i Disposicions Inicials, encara que

es trobessin encara dèbits vençuts pendents de cobrament, és a dir en la Data de Venciment Legal del Fons.

- (v) També s'extingirà el Fons posat cas que l'Agència de Qualificació no confirmés com finals les qualificacions assignades amb caràcter provisional abans de la Data de Subscripció, o en el cas que ocorri, abans de la Data de Subscripció un succés que no hagués pogut preveure's, o que, previst, fora inevitable, i que faci impossible el compliment d'allò previst en aquest Fullet, de conformitat amb allò que estableix l'article 1.105 del Codi Civil.

En aquest cas, la Societat Gestora resoldrà la constitució del Fons, la subscripció dels Préstecs i Disposicions Inicials, l'emissió dels Bons i la resta de Contractes del Fons. L'extinció del Fons es posarà en coneixement de la CNMV. En el termini màxim d'un (1) mes des de l'esdeveniment de la causa de resolució, la Societat Gestora atorgarà acta notarial declarant liquidades i resoltes les obligacions del Fons i extingit aquest.

En tot cas, la Societat Gestora, actuant per compte i representació del Fons, no procedirà a la extinció del Fons i a la cancel·lació de la seva inscripció en els registres administratius que correspongui fins que no hagi procedit a la liquidació dels actius romanents del Fons i a la distribució dels Fons Disponibles per a Liquidació seguint l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació establert en l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional excepció feta de l'oportuna reserva per fer enfront de les despeses finals d'extinció i liquidació d'ordre tributari, administratiu o publicitari.

Suposat que s'hagi produït la resolució del Fons per les causes establertes en els apartats (i) a (v) anteriors, transcorregut un termini de sis (6) mesos des de la liquidació dels actius romanents del Fons i de la distribució dels Fons Disponibles per a Liquidació, la Societat Gestora atorgarà una acta notarial declarant (i) extingit el Fons així com les causes que van motivar la seva extinció, (ii) el procediment de comunicació a les forquilles dels Bons i a la CNMV portat a terme i (iii) la distribució de les quantitats disponibles del Fons, seguint l'Ordre de Prelació de Pagaments, i donarà compliment als altres tràmits administratius que resultin procedents. L'esmentat document notarial serà remès per la Societat Gestora a la CNMV.

Suposat que s'hagi produït la resolució del Fons per la causa establerta en l'apartat (v) anterior i, per tant, s'hagin resolt tots els Contractes del Fons, el Cedent haurà de pagar totes les despeses inicials que s'hagin ocasionat amb motiu de la constitució del Fons.

4.5. DOMICILI, PERSONALITAT JURÍDICA I LEGISLACIÓ APLICABLE A L'EMISSOR

El Fons, d'acord amb l'article 1 del Reial decret 926/1998, constituirà un patrimoni separat, que no té personalitat jurídica, i tindrà el caràcter de tancat per l'actiu i pel passiu, d'acord amb l'article 3 del Reial decret 926/1998. La gestió i representació del Fons serà realitzada per "GestiCaixa, S.G.F.T.,S.A.", constituïda com Societat Gestora facultada per a l'esmentat efecte, i en conseqüència, per exercir la gestió i representació legal del Fons, a l'empara d'allò previst en el Reial decret 926/1998.

El domicili del Fons correspondrà al mateix domicili de la Societat Gestora, GestiCaixa, Societat Gestora de Fons de Titulització, S.A., constituïda a Espanya i amb domicili en Avinguda Diagonal 621 de Barcelona. El telèfon de contacte és el 93 404 77 94.

"FONCAIXA FTGENCAT 6, FONDS DE TITULITZACIÓ D'ACTIUS" es constitueix a l'empara d'allò previst en la Resolució ECF/753/2008, de 3 de març del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, per la qual s'aproven les bases i documentació per a l'obtenció de l'aval de la Generalitat que preveu l'article 35.1.c) de la Llei 16/2007, de 21 de desembre (d'ara endavant, la "*Resolució*"). El Fons FONCAIXA FTGENCAT 6, FONDS DE TITULITZACIÓ D'ACTIUS estarà regulat conforme a (i) aquest Fulllet, redactat d'acord amb el Reial decret 1310/2005 i el Reglament (CE) NÚM. 809/2004, (ii) la Escripura de Constitució del Fons, (iii) el Reial decret 926/1998 i disposicions que ho desenvolupin, (iv) la Llei 19/1992, pel que fa al que no estigui contemplat en el Reial decret 926/1998 i en tant resulti d'aplicació, (v) la Llei 24/1988, en la seva redacció actual, en el referent a la seva supervisió, inspecció i sanció, i (vi) les altres disposicions legals i reglamentàries en vigor en cada moment que resultin d'aplicació.

4.5.1 Règim fiscal del Fons

D'acord amb el que s'estableix en l'apartat 2 de l'article 1 del Reial decret 926/1998; a l'article 5.10 de la Llei 19/1992; a l'article 7.1.h) del Text Refós de la Llei de l'impost sobre Societats, aprovat pel Reial decret Legislatiu 4/2004, de 5 de març modificat per la Llei 35/2006, de 28 de novembre, de l'impost sobre La renda de les Persones Físiques i de modificació parcial de les lleis dels Impostos sobre Societats, sobre la Renda de no Residents i sobre el Patrimoni, així com per la llei 16/2007, de 4 de juliol, de reforma i adaptació de la legislació mercantil en matèria comptable per a la seva harmonització internacional amb base en la normativa de la Unió Europea; a l'article 20.Un.18 de la Llei 37/1992, de 28 de desembre, de l'Impost sobre el Valor Afegit; a l'article 59 k) del Reglament de l'impost sobre Societats, aprovat pel Reial decret 1777/2004, de 30 de juliol; i a l'article 45.I.B).15 i C. del Text Refós de la Llei de l'Impost sobre Transmissions Patrimonials i Actes Jurídics Documentats, aprovat pel Reial decret Legislatiu 1/1993, de 24 de setembre, les característiques pròpies del règim fiscal del Fons són les següents:

- a) La constitució del Fons està subjecta i exempta del concepte “operacions societàries” de l'Impost sobre Transmissions Patrimonials i Actes Jurídics Documentats (article 45-I.C número 17 del Reial decret Legislatiu 1/1993, pel que s'aprova el Text Refós de l'Impost sobre Transmissions Patrimonials i Actes Jurídics Documentats).
- b) L'Emissió de Bons està subjecta i exempta de l'Impost sobre el Valor Afegit (article 20.Un.18a lletra l) de la Llei del Impost sobre el Valor Afegit) i de l'Impost sobre Transmissions Patrimonials i Actes Jurídics Documentats (article 45-I.B número 15 del Text Refós de l'Impost sobre Transmissions Patrimonials i Actes Jurídics Documentats).
- c) El Fons està subjecte a l'impost sobre Societats, al tipus general vigent en cada moment, i que en l'actualitat es troba fixat en el 30%.
- d) Els serveis de gestió i dipòsit prestats al Fons per la Societat Gestora estan subjectes i exempts de l'Impost sobre el Valor Afegit (article 20. Un 18 lletra n) de la Llei de l'Impost sobre el Valor Afegit).
- e) Respecte als rendiments dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca, préstecs o altres drets de crèdit que constitueixin ingrés del Fons, no existirà obligació de retenir ni

d'ingressar a compte conforme a l'Impost de Societats, (article 59 lletra k) del Reglament de l'impost sobre Societats, aprovat pel RD 1777/2004, de 30 de juliol.

- f) La transmissió al Fons dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca serà una operació subjecta i exempta de l'Impost sobre el Valor Afegit (article 20. Un 18 lletra l) de la Llei de l'Impost sobre el Valor Afegit) i de l'Impost sobre Transmissions Patrimonials i Actes Jurídics Documentats.

- g) Seran d'aplicació les obligacions d'informació establertes per la Llei 13/1985 de 25 de maig, de coeficients d'inversió, recursos propis i obligacions d'informació dels intermediaris financers, segons les modificacions introduïdes per la Llei 23/2005 de 18 de novembre, de reformes en matèria tributària per a l'impuls de la productivitat. El citat procediment i obligacions d'informació es troba regulat en els articles 42 i 43 del Reial decret 1065/2007, de 27 de juliol, pel que s'aprova el Reglament General de les actuacions i els procediments de gestió i inspecció tributària i, de desenvolupament de les normes comunes dels procediments d'aplicació dels tributs, que deroga el RD 2281/1998, de 23 d'octubre, pel que es desenvolupaven les disposicions aplicables a determinades obligacions de subministrament d'informació a l'Administració tributària i es modifica el reglament de Plans i Fons de Pensions.

4.6. CAPITAL AUTORITZAT I EMÈS PER L'EMISSOR

No aplica.

5. DESCRIPCIÓ DE L'EMPRESA

5.1 BREU DESCRIPCIÓ DE LES ACTIVITATS PRINCIPALS DE L'EMISSOR.

L'activitat del Fons consisteix a l'adquisició d'un conjunt de Préstecs i Disposicions Inicials titularitat de "la Caixa" concedits a petites i mitjanes empreses o empresaris no financers domiciliats en Catalunya, dels quals almenys el vuitanta per cent (80%) són petites i mitjanes empreses que compleixen amb la Recomanació de la Comissió Europea 2003/361/CE, de 6 de maig de 2003, i en l'Emissió de Bons de titulització destinada a finançar l'adquisició dels Préstecs i Disposicions Inicials i la dotació del Fons de Reserva i la subscripció dels quals es realitzarà en la seva totalitat per les Entitats Subscriptores, sense perjudici que puguin ser transferits a altres inversors en qualsevol moment amb posterioritat, d'acord amb la legislació vigent i en les condicions habituals de transmissibilitat de bons descrites en els apartats 4.4 i 5.1 de la Nota de Valors.

El Fons es constitueix amb la finalitat de transformar els Préstecs i Disposicions Inicials que agruparà en valors de renda fixa homogenis, estandarditzats i, per tant, susceptibles de generar col lateral davant el Banc Central Europeu, tal com es descriu a continuació:

L'article 18.1 dels Estatuts del Sistema Europeu de Bancs Centrals permet que el Banc Central Europeu i els bancs centrals nacionals operin en els mercats financers, comprant i venent actius de garantia mitjançant operacions simples o cessions temporals, i exigeix que totes les operacions de crèdit de l'Eurosistema s'efectuïn amb actius de garantia (col laterals) adequats. En conseqüència, totes les operacions d'injecció de liquiditat de l'Eurosistema requereixen actius de garantia proporcionats per les entitats de contrapartida, tant mitjançant la transferència de la propietat dels actius (en el cas de les operacions simples o de les cessions temporals), com mitjançant la constitució de peça sobre els actius corresponents (en el cas dels préstecs garantits).

Actualment, els Bons de titulització amb màxima qualificació, atorgada per, almenys, una agència de qualificació reconeguda, i no subordinats, són inclosos en una llista única elaborada pel Sistema Europeu de Bancs Centrals, pel que seran susceptibles de ser utilitzats com col lateral de finançament enfront d'aquests organismes.

Aquesta llista única és la referència per a l'elecció de les garanties associades a tota mena d'operacions com ara acudir a subhastes, finançament públic, cessions temporals, col laterals elegibles per a derivats i operacions OTC'S i per cambres de compensació; sent una de les finalitats del Fons la transformació de la cartera del Cedent en Bons inclosos en l'esmentada llista única. Així mateix s'obtenen Bons transmissibles que permeten establir un pla de contingència de liquiditat, atès que poden estar disponibles per a la venda si és necessari.

Els ingressos per interessos i el reemborsament del principal dels Préstecs i Disposicions Inicials adquirits percebuts pel Fons es destinaran trimestralment, en cada Data de Pagament, al pagament d'interès i reemborsament de principal dels Bons de titulització emesos conforme a les condicions concretes de cadascuna de les sèries (d'ara endavant, les "Sèries") que es divideix l'Emissió de Bons i a l'Ordre de Prelació de Pagaments que s'estableix per als pagaments del Fons.

Així mateix, el Fons concertarà, representat per la Societat Gestora, una sèrie d'operacions financeres i de prestació de serveis amb la finalitat de consolidar l'estructura financera del Fons, d'augmentar la seguretat o regularitat en el pagament dels Bons, de cobrir els desfasaments temporals entre el calendari dels fluxos de principal i interessos dels Préstecs

i Disposicions Inicials i el dels Bons i, en general de possibilitar la transformació financera que s'opera en el patrimoni del Fons entre les característiques financeres dels Préstecs i Disposicions Inicials i les característiques financeres de cadascuna de les Sèries de Bons.

5.2 DESCRIPCIÓ GENERAL DE LES PARTS DEL PROGRAMA DE TITULITZACIÓ

GESTICAIXA, SOCIETAT GESTORA DE FONS DE TITULITZACIÓ S.A.

GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A. és una societat gestora de fons de titulització constituïda a Espanya que figura inscrita en el registre especial de la CNMV amb el número 7.

C.I.F A-58481227 i C.N.A.E. 67100

Domicili social: Avinguda Diagonal, 621, 08028 Barcelona.

GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A. està inscrita en el Registre Mercantil de Barcelona, Tom 34187, Foli 192, full B-50432, Inscripció 14a.

No s'ha atorgat qualificació creditícia a la Societat Gestora.

CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"

CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa". Inscrita en el Registre Administratiu Especial del Banc d'Espanya amb el número 2100 i en el Registre Especial de Caixes d'Estalvis de la Generalitat de Catalunya amb el número 1. Entitat subjecta a la supervisió del Banc d'Espanya i del Departamento d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya i inscrita en el Registre Mercantil de Barcelona, tom 20397, foli 1, full B-5614, número 3003.

C.I.F G-58899998 i C.N.A.E. 65122

Domicili social: Avinguda Diagonal 621-629, 08028 Barcelona.

"la Caixa" actua com a Entitat Directora als efectes de l'article 35.1 del Reial decret 1310/2005, de 4 de novembre, en virtut del qual (i) realitzarà actuacions i activitats temporals i comercials de l'oferta pública de subscripció de l'Emissió de Bons, (ii) portarà a terme la coordinació amb els potencials inversors i (iii) realitzarà les restants actuacions i activitats que en el seu cas es prevegin per a les Entitats Directores en la Nota de Valors.

“la Caixa” actua així mateix com a Entitat Subscriptora de l'Emissió de Bons, a excepció de la Sèrie AG.

Qualificacions del deute no subordinada i no garantida a curt i a llarg termini de “la Caixa” confirmades per les agències de qualificació en juliol de 2007 per Fitch, novembre de 2007 per Moody's i desembre de 2007 per S&P.

Qualificacions	Fitch	Moody's	S&P
Curt termini	F1+	P-1	A1+
Llarg termini	AA-	Aa1	AA-

DEPFA BANK, PLC

DEPFA BANK plc és una societat legalment constituïda i existent d'acord amb les lleis d'Irlanda, amb domicili social en The Fòrum, 1 Commons Street, I.F.S.C., Dublín, 1, Irlanda, degudament inscrita en el Registre Mercantil d'Irlanda sota el número 348819, amb número d'identificació fiscal IE6368819N.

DEPFA BANK plc actua com a Entitat Directora als efectes de l'article 35.1 del Reial decret 1310/2005, de 4 de novembre, en virtut del qual (i) realitzarà actuacions i activitats temporals i comercials de l'oferta pública de subscripció de l'Emissió de Bons, (ii) portarà a terme la coordinació amb els potencials inversors i (iii) realitzarà les restants actuacions i activitats que en el seu cas es prevegin per a les Entitats Directores en la Nota de Valors.

Així mateix, DEPFA BANK plc actua com a Entitat Subscriptora de la Sèrie AG, i és l'entitat encarregada de portar el llibre d'ordres de subscripció dels Bons (Sole Bookrunner).

Les qualificacions del deute no subordinada i no garantida a curt i a llarg termini de DEPFA BANK plc, assignades per les Agències de Qualificació amb data 12 de desembre de 2007 per Fitch, 23 de juliol de 2007 per Moody's i 16 de gener de 2008 per S&P són les següents:

Qualificacions	Fitch	Moody's	S&P
Curt termini	F1+	P-1	A-1
Llarg termini	AA-	Aa3	A+

DELOITTE, S.L.

CIF: B-79104469 i inscrita en el R.O.A.C. amb el número S0692

Domicili social: Plaça Pablo Ruiz Picasso, núm. 1, 28020 Madrid

Deloitte, S.L. està inscrita en el Registre Mercantil de Madrid al Tom 13.650, Foli 188, Secció 8, Full M-54414.

STANDARD & POOR'S ESPANYA, S.A.

CIF: A-80310824

Domicili social: carrer Marqués de Villamejor 5, planta 1a, 28006 Madrid

Standard & Poor's, S.A. està inscrita en el Registre Mercantil de Madrid al Tom 5659, Foli 157, Full M-92584.

CUATRECASAS ADVOCATS, S.R.L.

CIF: B-59942110

Domicili social: Passeig de Gràcia, 111, 08008 Barcelona

Cuatrecasas Advocats, S.R.L. està inscrita en el Registre Mercantil de Barcelona al Tom 37673, Foli 30, Secció 8, Full 23850.

Les funcions de cadascuna de les entitats citades es recullen en l'apartat 3.1 de la Nota de Valors.

6. ÒRGANS ADMINISTRATIUS, DE GESTIÓ I DE SUPERVISIÓ

L'administració i representació legal del Fons correspondran a la Societat Gestora, GESTICAIXA, SOCIETAT GESTORA DE FONS DE TITULITZACIÓ S.A., en els termes previstos en el Reial decret 926/1998, a la Llei 19/1992, pel que fa al que no estigui contemplat en el Reial decret 926/1998 i en tant resulti d'aplicació i altres normativa aplicable, així com en els termes de l'Escriptura de Constitució.

6.1 CONSTITUCIÓ I INSCRIPCIÓ EN EL REGISTRE MERCANTIL

GestiCaixa, Societat Gestora de Fons de Titulització, S.A., és una societat anònima de nacionalitat espanyola, amb CIF A-58481227, constituïda en escriptura pública davant el notari de Barcelona D. Wladimiro Gutiérrez Álvarez, el dia 6 de novembre de 1987 amb la denominació social de "Caixa 92, S.A.", canviant la seva denominació inicial per la de GestiCaixa, Societat Gestora de Fons de Titulització Hipotecària, S. A. i transformada en societat gestora de fons de titulització hipotecària amb data 6 de setembre de 1993, mitjançant escriptura autoritzada pel notari de Barcelona D. Roberto Follia Camps, sota el número 2.129 del seu protocol, i d'acord amb allò disposat a l'article sisè de la Llei 19/1992 de 7 de juliol, sobre règim de Societats i Fons d'Inversió Immobiliària i sobre Fons de Titulització Hipotecària, en virtut de l'autorització atorgada mitjançant Ordre Ministerial de 24 d'agost de 1994. Es troba inscrita en el Registre Mercantil de Barcelona, full 110.165, foli 141, tom 9.173, llibre 8.385, secció 2a, inscripció 1a i adaptada a la Llei de Societats Anònimes en escriptura pública davant el notari de Barcelona D. Wladimiro Gutiérrez Álvarez, i que va causar la inscripció 3a del full núm. B-50.432, foli 143, tom 9.173. Amb data 10 de juny de 2002, es va transformar en societat gestora de fons de titulització mitjançant escriptura autoritzada pel notari de Barcelona D. Joaquín Viola Tarragona, sota el número 424 del seu protocol, d'acord amb la Disposició Transitòria Única del Reial decret 926/1998, d'14 de maig, pel que es regulen els fons de titulització d'actius i les societats gestores de fons de titulització i en virtut de l'autorització del Ministeri d'Economia per Ordre Ministerial de data 9 de maig de 2002 adoptant com nova denominació social la de GestiCaixa, Societat Gestora de Fons de Titulització, S.A.". L'esmentada escriptura s'halla inscrita en el Registre Mercantil de Barcelona, Tom 34187, Foli 192, full B-50432, Inscripció 14a.

La durada de la Societat Gestora és indefinida, llevat de la concurrència d'alguna de les causes de dissolució que les disposicions legals i estatutàries en el seu cas estableixin.

6.2 AUDITORIA DE COMPTES

Els comptes anuals de GestiCaixa corresponents als exercicis acabats el 31 de desembre de 2007, 2006 i 2005 han estat auditades per la firma Deloitte S.L., que figura inscrita en el ROAC (Registre Oficial d'Auditors de Comptes) amb el número S0692.

Els informes d'auditoria dels comptes anuals corresponents als exercicis 2007, 2006 i 2005 no presenten excepcions.

6.3 ACTIVITATS PRINCIPALS

Constitueix l'objecte exclusiu de la Societat Gestora la constitució, administració i representació legal tant de fons de titulització d'actius com de fons de titulització hipotecària, de conformitat amb allò que estableix el Reial decret 926/1998, d'14 de maig pel qual es regulen els fons de titulització d'actius i les societats gestores de fons de titulització.

GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A. té a 31 de maig de 2008 l'administració de 27 fons de titulització dels quals 9 són fons de titulització hipotecària i 18 són fons de titulització d'actius.

En el quadre següent es detallen els 27 fons de titulització administrats amb indicació de la seva data de constitució i l'import nominal dels bons emesos al seu càrrec i els seus saldos vius de principal.

Fons de Titulització	Data	Emissió Bons	Saldo a	Saldo a	Saldo a
En milers d'euros	Constitució	Inicial	30/06/2008	31/12/2007	31/12/2006
FONCAIXA HIPOTECARIO 1, FTH	14/07/1999	600.000	60.571	72.080	98.936
FONCAIXA HIPOTECARIO 2, FTH	22/02/2001	600.000	147.790	163.448	201.787
FONCAIXA HIPOTECARIO 3, FTH	06/07/2001	1.500.000	592.588	633.255	727.605
FONCAIXA HIPOTECARIO 4, FTH	13/12/2001	600.000	230.096	247.256	286.015
FONCAIXA HIPOTECARIO 5, FTH	15/10/2002	600.000	296.052	315.678	358.746
FONCAIXA HIPOTECARIO 6, FTH	17/12/2002	600.000	307.707	325.374	365.788
FONCAIXA HIPOTECARIO 7, FTH	26/09/2003	1.250.000	738.093	779.388	874.161
GC SABADELL 1, FTH	12/07/2004	1.200.000	658.853	708.860	822.346
FONCAIXA HIPOTECARIO 8, FTH	15/03/2005	1.000.000	691.362	730.280	818.578
GC FTGENCAT II, FTA	28/03/2003	950.000	205.547	238.707	338.914
GC FTPYME PASTOR 1, FTA	28/10/2003	225.000	47.020	56.224	81.846
FONCAIXA FTPYME 1, FTA	27/11/2003	600.000	142.326	165.171	415.000
GC FTPYME PASTOR 2, FTA	28/10/2004	800.000	228.034	263.557	388.917
GS COMPASS SPAIN 1, FTA	10/12/2004	150.000	99.982	24.920	39.965
GC FTPYME SABADELL 4, FTA	21/10/2005	750.000	416.289	475.399	750.000
FONCAIXA FTGENCAT 3, FTA	15/11/2005	656.500	373.598	413.796	656.500
GC FTGENCAT SABADELL 1, FTA	02/12/2005	500.000	469.053	500.000	500.000
FONCAIXA HIPOTECARIO 9, FTA	29/03/2006	1.500.000	1.091.555	1.162.473	1.346.163
FONCAIXA FTGENCAT 4, FTA	14/07/2006	606.000	427.509	606.000	606.000
GC FTGENCAT CAIXA SABADELL 1, FTA	19/10/2006	304.500	304.500	304.500	304.500
GC FPTYME PASTOR 4, FTA	07/11/2006	630.000	394.089	447.357	630.000
GC FPTYME SABADELL 5, FTA	22/11/2006	1.250.000	859.997	1.250.000	1.250.000
FONCAIXA HIPOTECARIO 10, FTA	24/05/2007	1.512.000	1.331.589	1.413.786	N/A
GC PASTOR HIPOTECARIO 5, FTA	26/06/2007	710.500	636.744	672.834	N/A
GC FPTYME SABADELL 6, FTA	27/06/2007	1.000.000	1.000.000	1.000.000	N/A
FONCAIXA FTGENCAT 5, FTA	27/11/2007	1.026.500	1.026.500	1.026.500	N/A
GC SABADELL EMPRESAS 2, FTA	19/03/2008	1.000.000	1.000.000	N/A	N/A
GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA	30/06/2008	253.800	253.800	N/A	N/A
	TOTAL	22.374.800	14.031.243	13.996.844	11.861.768

6.4. CAPITAL SOCIAL I RECURSOS PROPIS

El capital social de la Societat Gestora en el moment de la constitució del Fons és d'un milió cinc-cents dos mil cinc-cents euros (euros 1.502.500) representat per dues-centes cinquanta mil (250.000) accions nominatives de sis euros amb un cèntim (euros 6,01) de valor nominal cadascuna.

	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2005
Capital	1.502.500,00	1.502.500,00	1.502.500,00
Reserves	300.500,00	300.500,00	300.500,00
Beneficis	1.749.634,30	1.587.943,10	1.400.992,26
Dividend a Compte	-1.598.363,82	0	-1.239.103,29
Fons propis	1.954.270,48	3.390.943,10	1.964.888,97

Classes d'accions

Totes les accions emeses per la Societat fins a la data de publicació d'aquest Document de Registre són ordinàries nominatives d'una única classe i sèrie, i confereixen idèntics drets polítics i econòmics.

6.5 EXISTÈNCIA O NO DE PARTICIPACIONS EN ALTRES SOCIETATS

La Societat Gestora té una participació, de valor nominal 18,03 €, a la societat Caixa Corp, S.A.

6.6 ÒRGANS ADMINISTRATIUS, DE GESTIÓ I DE SUPERVISIÓ

El govern i l'administració de la Societat Gestora estan encomanats estatutàriament a la Junta General d'Accionistes i al Consell d'Administració. Les seves competències i facultats són les que corresponen als esmentats òrgans d'acord amb allò disposat a la Llei de Societats Anònimes i a la Llei 19/1992, de 7 de juliol, en relació amb l'objecte social.

El Consell d'Administració està integrat per les següents persones totes elles amb domicili professional en Avinguda Diagonal 621, Barcelona:

President:	Sr. Fernando Cánovas Atienza
Consellers:	Sr. Ernest Gil Sánchez Sr. Santiago Armada Martínez-Campos Sr. Xavier Jaumandreu Patxot Sr. Josep Ramón Montserrat Miró Sra. María del Carmen Gimeno Olmos Sr. Jordi Soldevila Gasset
Secretari (no conseller):	Sr. Félix López Antón
Vicesecretari (no conseller):	Sra. Roser Vilaró Vils

El Director General de la Societat Gestora és el Sr. Xavier Jaumandreu Patxot.

6.7 ACTIVITATS PRINCIPALS DE LES PERSONES CITADES EN L'APARTAT 6.6 ANTERIOR, DESENVOLUPADES FORA DE LA SOCIETAT GESTORA SI AQUESTES SÓN IMPORTANTS RESPECTE AL FONDS

Tots els membres del Consell d'Administració a excepció del Sr. Xavier Jaumandreu Patxot, Sr. Félix López Antón, Sra. Maria del Carmen Gimeno Oms i Sr. Jordi Soldevila Gasset formen part en l'actualitat de la plantilla d'empleats de "la Caixa". "la Caixa" és al seu torn Cedent dels Préstecs i Disposicions Inicials que s'agrupen en el Fons i Entitat Directora de l'emissió de Bons. A continuació es detallen els càrrecs que ostenten en "la Caixa" les persones que són responsables o han estat directament involucrades en la selecció dels Préstecs i Disposicions Inicials per a la seva agrupació en el Fons o en el disseny de l'estructura financera del mateix:

Sr. Fernando Cánovas Atienza - Sotsdirector General - Mercats.

Sr. Ernest Gil Sánchez - Director d'Àrea - Intervenció i Comptabilitat.

Sr. Santiago Armada Martínez- Campos - Corporativa Madrid.

Sr. Josep Ramon Montserrat Miró - Sotsdirector General - Riscos de Particulars i Negoci Immobiliari.

Sra. Roser Vilaró Vives - Assessoria Jurídica.

Les persones que integren el Consell d'Administració de la Societat Gestora no són titulars o representants, directament o indirectament de cap acció o obligació convertible.

6.8 PRESTAMISTES DE LA SOCIETAT GESTORA EN MÉS DEL 10 PER 100

No existeixen persones o entitats que siguin prestamistes de la Societat Gestora i que participin en els deutes de la mateixa en més d'un 10%.

6.9 LITIGIS DE LA SOCIETAT GESTORA

En la data de registre d'aquest Document de Registre, no existeixen litigis ni contenciosos que puguin afectar significativament a la situació econòmica - financera de la Societat Gestora o en un futur, a la seva capacitat per portar a terme les funcions de gestió i administració del Fons previstes en aquest Document Registre ni la mateixa es troba immersa en cap situació de naturalesa concursal.

7. ACCIONISTES PRINCIPALS

7.1 DECLARACIÓ SOBRE LA PROPIETAT DIRECTAMENT O INDIRECTAMENT DE LA SOCIETAT GESTORA O SI ESTÀ SOTA CONTROL

a) A la data de registre d'aquest Document de Registre, la titularitat de les accions de la Societat Gestora està distribuïda entre les societats que a continuació es relacionen, amb indicació de la quota de participació que correspon a cadascuna d'elles:

Denominació de la societat accionista	%
Criteria CaixaCorp S.A.	91%
VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances	9%

Las societats citades estan controlades per Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona en un 79,97%, tenint aquesta última una participació indirecta (de la qual resulta el control) del 79,97% del capital social de GestiCaixa, S.G.F.T, S.A.

b) **Descripció del caràcter d'aquest control i les mesures adoptades per garantir que no s'abusa d'aquest control.**

Als efectes de l'article 4 de la Llei del Mercat de Valors, GestiCaixa, S.G.F.T, S.A., forma part de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona.

Amb la finalitat de garantir l'absència d'abusos de control per part de "la Caixa" sobre la Societat Gestora, la Societat Gestora va aprovar un Reglament Intern de Conducta en

aplicació d'allò disposat en el capítol II del Reial decret 629/1993, de 3 de maig, sobre normes d'actuació dels mercats de valors i registres obligatoris, que va ser comunicat a la CNMV.

8. INFORMACIÓ FINANCERA REFERENT ALS ACTIUS I A LES RESPONSABILITATS DE L'EMISSOR, POSICIÓ FINANCERA, I BENEFICIS I PÈRDUES

8.1 DECLARACIÓ SOBRE INICI D'OPERACIONS I ESTATS FINANCERS DEL EMISSOR ANTERIORS A LA DATA DEL DOCUMENT DE REGISTRE

D'acord amb allò previst a l'apartat 4.4.2 d'aquest Document de Registre, l'activitat del Fons s'iniciarà el dia d'atorgament de l'Escriptura de Constitució pel que no s'ha realitzat cap estat financer a la data d'aquest Document de Registre.

8.2 INFORMACIÓ FINANCERA HISTÒRICA QUAN UN EMISSOR HAGI INICIAT OPERACIONS I S'HAGIN REALITZAT ESTATS FINANCERS

No aplica.

8.2 BIS INFORMACIÓ FINANCERA HISTÒRICA PER A EMISSIONS DE VALORS AMB DENOMINACIÓ INDIVIDUAL IGUAL O SUPERIOR A 50.000 EUROS

No aplica.

8.3 PROCEDIMENTS JUDICIALS I D'ARBITRATGE

No aplica.

8.4 CANVI ADVERS IMPORTANT EN LA POSICIÓ FINANCERA DE L'EMISSOR

No aplica.

9. INFORMACIÓ DE TERCERS, DECLARACIONS D'EXPERTS I DECLARACIONS D'INTERÈS

9.1 DECLARACIÓ O INFORME ATRIBUÏT A UNA PERSONA EN QUALITAT D'EXPERT

No s'inclou cap declaració ni cap informe.

9.2 INFORMACIÓ PROCEDENT DE TERCERS

No s'inclou cap mena d'informació.

10. DOCUMENTS PER A CONSULTA

10.1 DOCUMENTS PER A CONSULTA

Si és necessari, poden inspeccionar-se els següents documents o còpia dels mateixos durant el període de validesa d'aquest Document de Registre:

- a) L'Escriptura de Constitució del Fons;
- b) Les certificacions d'acords socials de la Societat Gestora i del Cedent;
- c) Aquest Fullet;
- d) Els contractes que seran subscrits per la Societat Gestora en nom i representació del Fons;
- e) L'informe de la auditoria sobre determinades característiques i atributs d'una mostra del conjunt dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats per a la seva cessió al Fons;
- f) La carta de l'Agència de Qualificació amb la comunicació de les qualificacions assignades a cadascuna de les Sèries de l'Emissió de Bons;
- g) Conveni marc de col·laboració entre el Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya i "la Caixa";
- h) Conveni tipus de col·laboració entre el Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya i GestiCaixa, S.G.F.T.,S.A.;
- i) Aval de la Generalitat de Catalunya;
- j) Els comptes anuals de la Societat Gestora i els informes de auditoria corresponents; i

k) Els estatuts vigents i l'escriptura de constitució de la Societat Gestora.

Els citats documents poden consultar-se físicament en el domicili de GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A. a Barcelona, avinguda Diagonal 621.

Així mateix, el Fullet pot a més a més ser consultat a través de la pàgina web de GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A. en l'adreça www.gesticaixa.com, i en la pàgina web de la CNMV www.cnmv.es.

Adicionalment, els documents ressenyats des de les lletres a) a i) (a excepció dels recollits en la lletra d)) poden consultar-se en la CNMV. L'Esctura de Constitució del Fons pot consultar-se físicament en el domicili social de SCLBARNA, Passeig de Gracia 19, 08007 Barcelona.

NOTA DE VALORS
(Annex XIII del Reglament (CE) núm. 809/2004 de la Comissió)

1. PERSONES RESPONSABLES

**1.1 PERSONES RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓ QUE FIGURA EN LA
NOTA DE VALORS**

- 1.1.1 D. Xavier Jaumandreu Patxot, actuant en nom i representació de GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A., (d'ara endavant, la "*Societat Gestora*" o "*GestiCaixa*"), assumeix la responsabilitat del contingut d'aquesta nota de valors (d'ara endavant, la "*Nota de Valors*") inclòs el seu Mòdul Addicional.

D. Xavier Jaumandreu Patxot actua en qualitat de Director General de la Societat Gestora en virtut de les facultats conferides pel Consell d'Administració en la seva reunió de 29 de juny de 2001 i expressament per a la constitució del fons, en virtut de les facultats atorgades per Consell d'Administració en la seva reunió de 6 de juny de 2008.

**1.2 DECLARACIÓ DELS RESPONSABLES DEL CONTINGUT DE LA NOTA DE
VALORS**

- 1.2.1 El Sr. Xavier Jaumandreu Patxot, declara que, després de comportar-se amb una diligència raonable per assegurar que és així, la informació continguda en aquesta Nota de Valors i el seu Mòdul Addicional és segons el seu coneixement, conforme als fets i no incorre en cap omisió que pogués afectar al seu contingut.

2. FACTORS DE RISC

- 2.1. Els factors de risc lligats tant als valors com els actius que abonen l'Emissió de Bons es descriuen en els apartats II i III respectivament de la secció anterior "*Factors de Risc*" del present Fullet.

3. INFORMACIÓ FONAMENTAL

3.1 INTERÈS DE LES PERSONES FÍSiques I JURÍDIQUES PARTICIPANTS EN L'OFERTA

La identitat de les persones jurídiques participants en l'oferta i la participació directa o indirecta o de control entre elles es detallen en l'apartat 5.2 del Document de Registre. L'interès de les citades persones quan participants en l'oferta de l'Emissió de Bons és el següent:

- a) GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A. és la Societat Gestora del Fons.
- b) CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA i GESTICAIXA S.G.F.T., S.A., han realitzat el disseny i estructuració de l'operació.
- c) CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA intervé com (i) Cedent de els Préstecs i Disposicions Inicials que s'agruparan en el Fons, (ii) Administrador dels Préstecs i Disposicions Inicials que s'agruparan en el Fondo, (iii) Agent de Pagaments i dipositari de l'Emissió de Bons, (iv) contrapartida del Contracte de Permuta Financera d'Interessos, (v) entitat atorgant del Préstec per a Despeses Inicials, (vi) entitat tenidora del Compte de Tresoreria i el Compte d'Amortització, (vii) contrapart del Contracte d'Intermediació Financera, (viii) Entitat Directora de la col·locació de l'Emissió de Bons i (ix) Entitat Subscriptora de l'Emissió de Bons, a excepció de la Sèrie AG.
- d) DEPFA BANK plc intervé com (i) Entitat Directora de la col·locació de l'Emissió de Bons, (ii) Entitat Subscriptora de la Sèrie AG i (iii) entitat encarregada de portar el llibre d'ordres de subscripció dels Bons (Sole Bookrunner).
- e) CUATRECASAS ADVOCATS, intervé com a assessor legal de l'Emissió de Bons.
- f) DELOITTE S.L., intervé com auditor dels actius del Fons.
- g) S&P intervé com Agència de Qualificació dels Bons.

La Societat Gestora desconeix l'existència de cap altra vinculació o interès econòmic significatiu entre les citades entitats que participen en l'Emissió de Bons, llevat de la estrictament professional derivada de la seva participació segons s'ha detallat en el present apartat i en l'apartat 5.2 del Document de Registre.

Finalitat de l'operació

L'import de la Emissió de Bons està íntegrament destinat a la subscripció dels actius agrupats en el Fons i, la Sèrie D està destinada ínicament a la dotació del Fons de Reserva Inicial.

4. INFORMACIÓ RELATIVA ALS VALORS QUE S'OFERTARAN I S'ADMETRAN A COTITZACIÓ

4.1 IMPORT TOTAL DELS VALORS

L'import total de la Emissió de Bons de titulització ascendirà a una quantitat de set-cents seixanta-vuit milions vuit-cents mil (768.800.000) euros representats mitjançant set mil sis-cents vuitanta-vuit (7.688) Bons de cent mil (100.000) euros nominals cadascun. S'emetran els Bons distribuïts en 4 Classes:

- **La Classe A**, integrada per dues sèries de Bons:
 - Sèrie AS: quatre mil tres-cents seixanta-tres (4.363) Bons, per un import total de quatre-cents trenta-sis milions tres-cents mil (436.300.000) euros.
 - Sèrie AG: dos mil nou-cents dotze (2.912) Bons, per un import total de dos-cents noranta-un milions dos-cents mil (291.200.000) euros.

- **La Classe B**: integrada per una sola sèrie de cent cinquanta (150) Bons, per un import total de quinze milions (15.000.000) de euros.

- **La Classe C**: integrada per una sola sèrie de setanta-cinc (75) Bons, per un import total de set milions cinc-cents mil (7.500.000) euros.

- **La Classe D**: integrada per una sola sèrie de cent vuitanta-vuit (188) Bons, per un import total de divuit milions vuit-cents mil (18.800.000) euros.

Qualsevol menció en aquest Fullet a les Classes B, C i D és equivalent a les Sèries B, C i D.

La tinença o subscripció d'una de les Classes no implica la tinença o subscripció de Bons de les altres Classes.

Els Bons s'emetran a l'empara del Reial decret 926/1998, gaudint de la naturalesa jurídica de valors de renda fixa, homogenis, estandarditzats i, per tant, susceptibles de negociació en mercats de valors organitzats.

Subscripció de l'Emissió de Bons

La subscripció de l'Emissió de Bons es portarà a terme per “la Caixa”, en la qualitat d'Entitat Directora i Entitat Subscriptora de l'Emissió de Bons a excepció de la Sèrie AG, i per DEPFA BANK plc, en la qualitat d'Entitat Directora i Entitat Subscriptora de la Sèrie AG, d'acord amb el Contracte de Direcció i Subscripció de l'Emissió de Bons que la Societat Gestora celebrarà en representació del Fons, pel qual les Entitats Subscriptores es comprometran a subscriure el 100% de l'Emissió de Bons, segons els seus respectius compromisos de subscripció, sense perjudici que puguin ser transferits a altres inversors en qualsevol moment amb posterioritat i en les condicions habituals de transmissibilitat de Bons descrites en els apartats 4.4 i 5.1 de la Nota de Valors, d'acord amb la legislació vigent.

La no confirmació abans de la Data de Subscripció de les qualificacions provisionals atorgades als Bons per l'Agència de Qualificació constituirà l'únic supòsit de resolució del Contracte de Direcció i Subscripció de l'Emissió de Bons.

En contraprestació al compromís assumit per “la Caixa” en la qualitat d'Entitat Directora i Entitat Subscriptora de l'Emissió de Bons a excepció de la Sèrie AG, no rebrà cap comissió. “la Caixa” actua com a Entitat Directora als efectes de l'article 35.1 del Reial decret 1310/2005, de 4 de novembre, tal com es detalla en l'apartat 5.2. del Document de Registre.

En contraprestació al compromís assumit per DEPFA BANK plc en la qualitat d'Entitat Directora i Entitat Subscriptora de la Sèrie AG, no rebrà cap comissió. DEPFA BANK plc actua com a Entitat Directora als efectes de l'article 35.1 del Reial decret 1310/2005, de 4 de novembre, tal com es detalla en l'apartat 5.2. del Document de Registre.

4.2 DESCRIPCIÓ DEL TIPUS I LA CLASSE DELS VALORS

Els Bons gaudiran de la naturalesa jurídica de valors negociables de renda fixa amb rendiment explícit, quedant subjectes al règim previst a la Llei del Mercat de Valors i normativa de desenvolupament.

4.3 LEGISLACIÓ SEGONS LA QUAL ES CREEN ELS VALORS

“FONCAIXA FTGENCAT 6, FONS DE TITULITZACIÓ D'ACTIUS” es constitueix a l'empara d'allò previst en la Resolució ECF/753/2008, de 3 de març per la qual s'aproven les bases i documentació per a l'obtenció de l'Aval de la Generalitat de Catalunya que preveu l'article 35.1.c) de la Llei 16/2007, de 21 de desembre, de pressupostos de la Generalitat de Catalunya per a 2008. El Fons FONCAIXA FTGENCAT 6 estarà subjecte a la llei espanyola, i a la llei catalana en el relatiu a l'obtenció de l'Aval de la Generalitat de Catalunya, i en concret a, (i) el Reial decret 926/1998 i disposicions que ho desenvolupin, (ii) el Reial Decret 1310/2005, de 4 de novembre, pel que es desenvolupa parcialment la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, en matèria d'admissió a negociació de valors en mercats secundaris oficials, d'ofertes públiques de venda o subscripció i del fullet exigible a aquests efectes, (iii) la Llei 19/1992, de 7 de juliol, sobre Règim de Societats i Fons d'Inversió Immobiliària i sobre Fons de Titulització Hipotecària, pel que fa al que no estigui contemplat en el Reial decret 926/1998 i en tant resulti d'aplicació, (iv) la Resolució , (v) la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, en la seva redacció actual, en el referent a la seva supervisió, inspecció i sanció, (vi) Ordre EHA/3537/2005, de 10 de novembre, per la qual es desenvolupa l'article 27.4 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors i (vii) les altres disposicions legals i reglamentàries en vigor que resultin d'aplicació en cada moment.

Aquesta Nota de Valors s'ha elaborat seguint els models previstos en el Reglament (CE) núm. 809/2004 de la Comissió, de 29 d'abril de 2004 (d'ara endavant, el “*Reglament 809/2004*”), relatiu a l'aplicació de la Directiva 2003/71/CE del Parlament Europeu i del Consell quant a la informació continguda en els fullets, així com el format, incorporació per referència, publicació dels esmentats fullets i difusió de publicitat.

4.4 INDICACIÓ DE SI ELS VALORS SÓN NOMINATIUS O AL PORTADOR I SI ESTAN EN FORMA DE TÍTOL O ANOTACIÓ EN COMPTE

Els Bons estaran representats mitjançant anotacions en compte, conforme a allò disposat en el Reial decret 926/1998, i es constituïran com tals en virtut de la seva inscripció en el corresponent registre comptable. L'Escriptura de Constitució tindrà els efectes previstos a l'article 6 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors.

Els titulars dels Bons seran identificats com tals (per compte propi o de tercers) segons resulti del registre comptable portat pel Servei de Compensació i Liquidació

de la Borsa de Valors de Barcelona (d'ara endavant, "SCLBARNA"), domiciliat a Barcelona, carrer Passeig de Gracia 19, 08007 Barcelona que serà designada com a entitat encarregada del registre comptable dels Bons en l'Escriptura de Constitució del Fons de manera que s'efectuï la compensació i liquidació dels Bons d'acord amb les normes de funcionament que respecte de valors admesos a cotització en la Borsa de Valors de Barcelona, i representats mitjançant anotacions en compte tingui establertes o que puguin ser aprovades en un futur per SCLBARNA.

4.5 DIVISA DE L'EMISSIÓ

Els valors estaran denominats en euros.

4.6 CLASSIFICACIÓ DELS VALORS SEGONS LA SUBORDINACIÓ

4.6.1. Menció simple al nombre d'ordre que en la prelación de pagaments del fons ocupen els pagaments d'interessos dels Bons

El pagament d'interessos meritats pels Bons de les Sèries AS i AG ocupa el (iii) (tercer) i (iv) (quart) lloc de l'Ordre de Prelació de Pagaments establert en l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional i el (iv) (quart) i (v) (cinquè) lloc de l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació (d'ara endavant "**Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació**") establert en el mateix apartat.

El pagament d'interessos meritats pels Bons de la Classe B ocupa el (v) (cinquè) lloc de l'Ordre de Prelació de Pagaments establert en el citat apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional, llevat que tingués lloc la situació prevista en el mateix apartat per a la seva postergació, en aquest cas ocuparà el (viii) (vuitè) lloc, i el (vii) (setè) lloc de l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació establert en el mateix apartat.

El pagament d'interessos meritats pels Bons de la Classe C ocupa el (vi) (sisè) lloc de l'Ordre de Prelació de Pagaments establert en el citat apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional, llevat que tingués lloc la situació prevista en el mateix apartat per a la seva postergació, en aquest cas ocuparà el (ix) (novè) lloc, i el (ix) (novè) lloc de l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació establert en el mateix apartat.

El pagament d'interessos meritats pels Bons de la Classe D ocupa el (xi) (onzè) lloc de l'Ordre de Prelació de Pagaments Establert en el citat apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional i el (xi) (onzè) lloc de l'Ordre de Prelació de Pagaments per a Liquidació establert en el mateix apartat.

4.6.2. Menció simple al nombre d'ordre que en la prelación de pagaments del fons ocupen els pagaments del principal dels Bons

La retenció de la Quantitat Disponible per Amortitzar els Bons de les Sèries AS, AG, les Classes B i C ocupa el (vii) (setè) lloc de l'Ordre de Prelació de Pagaments establert en el citat apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional.

L'amortització del principal dels Bons de la Classe D ocupa el (xii) (dotzè) lloc de l'Ordre de Prelació de Pagaments establert en l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional.

L'amortització del principal dels Bons de les Sèries AS i AG ocupa el (vi) (sisè) lloc de l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació establert en l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional.

L'amortització del principal dels Bons de la Classe B ocupa el (viii) (vuitè) lloc de l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació establert en l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional.

L'amortització del principal dels Bons de la Classe C ocupa el (x) (desè) lloc de l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació establert en l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional.

L'amortització del principal dels Bons de la Classe D ocupa el (xii) (dotzè) lloc de l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació establert en l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional.

4.7 DESCRIPCIÓ DELS DRETS VINCULATS ALS VALORS

Conforme amb la legislació vigent, els Bons objecte d'aquesta Nota de Valors mancaran per a l'inversor que els adquireixi de qualsevol dret polític present i/o futur sobre FONCAIXA FTGENCAT 6, FTA.

Els drets econòmics i financers per a l'inversor associats a l'adquisició i tinença dels Bons, seran els derivats de les condicions de tipus d'interès, rendiments i preus d'amortització que s'emetin i que es troben recollides en els epígrafs 4.8 i 4.9 següents.

En cas d'impagament de qualsevol quantitat deguda als titulars dels Bons, aquests només podran recórrer contra la Societat Gestora i només quan aquesta hagi incomplet les obligacions que per a ella es recullen en l'Escriptura de Constitució i

en aquest Fullet. La Societat Gestora és l'únic representant autoritzat del Fons davant terceres parts i en qualsevol procediment legal, d'acord amb la legislació aplicable.

Les obligacions del Cedent i de la resta de les entitats que d'un o un altre manera participin en l'operació es limiten a aquelles que es recullen en els contractes corresponents relatius al Fons FONCAIXA FTGENCAT 6, F.T.A., de les quals les rellevants estan descrites en aquest Fullet i en l'Escriptura de Constitució.

Qualsevol qüestió, discrepància o disputa relativa al Fons o als Bons que s'emetin amb càrrec al mateix que pugui sorgir durant la seva operativa o la seva liquidació, ja sigui entre els titulars dels Bons o entre aquests i la Societat Gestora, se sotmetrà als Tribunals espanyols, amb renúncia a qualsevol altre fur que pogués correspondre a les parts.

4.8 TIPUS D'INTERÈS NOMINAL I DISPOSICIONS RELATIVES AL PAGAMENT DELS INTERESSOS

4.8.1 Data que els interessos arriben a ser pagadors i dates de venciment dels Interessos

4.8.1.1 Interès nominal

Tots els Bons emesos meritiran, des de la Data de Desemborsament, fins al total venciment dels mateixos, un interès nominal anual variable trimestralment i amb pagament trimestral calculat com es recull a continuació. L'esmentat interès es pagarà per trimestres vençuts en cada Data de Pagament sobre el Saldo de Principal Pendent dels Bons de cada Sèrie en la data de determinació immediata anterior. La data de determinació (d'ara endavant, la "**Data de Determinació**") coincideix amb el tercer Dia Hàbil anterior a la Data de Pagament en curs.

Els pagaments d'interessos dels Bons es realitzaran, amb relació a la resta de pagaments del Fons, segons l'Ordre de Prelació de Pagaments descrit en l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional. A efectes de la meritació dels interessos de totes les Sèries, l'Emissió de Bons s'entendrà dividida en períodes de meritació d'interessos (d'ara endavant, "**Períodes de Meritació d'Interessos**"), la durada del qual serà l'existent entre dues Dates de Pagament (incloent la Data de Pagament inicial i excloent la final). El Primer Període de Meritació d'Interessos començarà en la Data de Desemborsament (incloent aquesta) i finalitzarà a la primera Data de Pagament, 17 de setembre de 2008 (excloent aquesta).

4.8.1.2 Tipus d'Interès Nominal

El tipus D'Interès Nominal que meritarà cadascuna de les Sèries de Bons durant cada Període de Meritació d'Interessos serà el tipus d'interès anual resultant de sumar: (i) el tipus d'interès de referència (d'ara endavant, "*Tipus d'Interès de Referència*"), determinat aquest segons s'estableix més endavant, i que resulta comuna a totes les Sèries de Bons, i arrodonit a la deumil·lèsima del sencer més pròxim, tenint en compte que, suposat que la proximitat per a l'arrodoniment a l'alça o a la baixa sigui idèntica, tal arrodoniment s'efectuarà en tot cas a l'alça, més (ii) el marge aplicable a cada Sèrie de Bons, tal com s'indica més endavant, en l'apartat 4.8.1.6 posterior.

4.8.1.3. Tipus d'Interès de Referència

El tipus D'Interès de Referència per a la determinació del tipus d'interès aplicable als Bons de totes les Sèries serà el *Euro Interbank Offered Rate* per a l'Euro (d'ara endavant, "*EURÍBOR*") a tres (3) mesos, estalvi per al primer Període de Meritació d'Interessos o, si és necessari el seu substitut, determinat segons s'exposa a continuació.

4.8.1.4 Fixació del tipus D'Interès de Referència dels Bons

La fixació de l'EURÍBOR s'ajustarà a les regles descrites en aquest apartat.

En cadascuna de les dates de fixació del tipus D'Interès de Referència (d'ara endavant, les "*Dates de Fixació*", i, individualment una "*Data de Fixació*"), la Societat Gestora fixarà el tipus D'Interès de Referència, que serà igual a l'EURÍBOR, entès com:

- (i) El tipus EURÍBOR a tres mesos que resulti de la pantalla de REUTERS pàgina EURÍBOR01 a les 11:00 hores del demà CeT. de la Data de Fixació. Pantalla REUTERS, pàgina "EURÍBOR01" és aquella que reflecteix el contingut de la pàgina "EURÍBOR01" en el REUTERS MONITOR MONEY RATES SERVICE (o qualsevol altra pàgina que pugui reemplaçar-la en aquest servei).
- (ii) En absència de tipus segons allò assenyalat al número (i) anterior, s'estarà, al tipus EURÍBOR a tres mesos que resulti de la pantalla de "TELERATE" (TELERATE SPAIN, S.A.), en la pàgina 248, (o qualsevol altra pàgina que pogués reemplaçar-la en aquest servei) a les 11:00 hores del demà (CeT.) de la Data de Fixació.

(iii) En absència de tipus segons allò assenyalat en els números (i) i (ii) anteriors, el tipus D'Interès de Referència substitutiu serà el tipus d'interès que resulti de la mitja simple dels tipus d'interès interbancaris per a les operacions de dipòsit no transferibles en euros a tres mesos de venciment i per import equivalent al Saldo de Principal Pendent dels Bons oferts en la Data de Fixació per les entitats assenyalades a continuació amb posterioritat i proximitat a les 11:00 hores, sent l'esmentat tipus d'interès sol·licitat a aquestes entitats de manera simultània:

- i. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.
- ii. Banco Santander Central Hipano, S.A.
- iii. Confederació espanyola De caixes D'Estalvis
- iv. Deutsche Bank, S.A.E.

La plaça de referència serà la de Madrid.

Suposat que alguna(s) de les citades entitats no subministrés declaració de cotitzacions, serà d'aplicació el tipus que resulti d'aplicar la mitjana aritmètica simple dels tipus declarats per almenys dos de les entitats restants.

(iv) En absència de tipus segons allò assenyalat en els apartats (i), (ii), i (iii), serà d'aplicació el tipus D'Interès de Referència del Període de Meritació d'interessos immediatament anterior i així successivament en tant es mantingui l'esmentada situació.

La Societat Gestora conservarà els llistats del contingut de les pantalles de REUTERS o TELERATE, o en el seu cas, les declaracions de cotitzacions de les entitats esmentades en l'apartat (iii) anterior, com documents acreditatius del tipus EURÍBOR determinat.

No obstant això, l'anterior, el tipus D'Interès de Referència per al Primer Període de Meritació d'Interessos, això és, el comprès entre la Data de Desemborsament i la primera Data de Pagament, serà el resultat de la interpolació lineal entre el tipus EURÍBOR a tres (3) mesos i el tipus EURÍBOR a dos (2) mesos, tenint en compte el nombre de dies del primer Període de Meritació d'Interessos. El càlcul del tipus D'Interès de Referència per al primer Període de Meritació d'Interessos es realitzarà d'acord amb la següent fórmula:

$$R_n = R_1 + \frac{R_2 - R_1}{t_2 - t_1} \times (t_n - t_1)$$

On:

R_n = Tipus de Referència per al primer Període de Meritació d'Interessos.

t_n = Nombre de dies del primer Període de Meritació d'Interessos.

R_2 = Tipus EURÍBOR a tres (3) mesos de venciment.

R_1 = Tipus EURÍBOR a dos (2) mesos de venciment.

t_2 = Nombre de dies del període de tres (3) mesos de venciment.

t_1 = Nombre de dies del període de dos (2) mesos de venciment.

El tipus EURÍBOR a tres (3) i dos (2) mesos per al primer Període de Meritació d'Interessos es determinarà conforme a les regles establertes en els paràgrafs anteriors del present apartat sense perjudici que les referències temporals realitzades amb anterioritat passen a ser, en conseqüència, de tres (3) o dos (2) mesos.

4.8.1.5 Data de Fixació del tipus D'Interès de Referència i del tipus D'Interès dels Bons

La Data de Fixació del tipus D'Interès de Referència per a cada Període de Meritació d'Interessos serà el segon Dia Hàbil anterior a la Data de Pagament que marca el començament del corresponent Període de Meritació d'Interessos. Per al primer Període de Meritació d'Interessos el tipus D'Interès de Referència serà fixat el segon Dia Hàbil anterior a la Data de Desemborsament.

Una vegada determinat el tipus D'Interès de Referència dels Bons, i a la mateixa Data de Fixació, la Societat Gestora calcularà i determinarà per a cada una de les Sèries de Bons el tipus d'interès aplicable al següent Període de Meritació d'Interessos.

El tipus d'interès resultant s'anunciarà per la Societat Gestora utilitzant canals de general acceptació pel mercat que garanteixin una difusió adequada de la informació en temps i contingut.

4.8.1.6 Marge a aplicar al tipus D'Interès de Referència per a cada una de les Sèries de Bons:

Els marges que s'aplicaran al tipus D'Interès de Referència, determinat com s'especifica anteriorment, per calcular el tipus d'interès que meritaran en cada

Període de Meritació d'Interessos els Bons de cadascuna de les Sèries es determinaran conforme als següents valors:

- Sèrie AS: marge del 0,35%.
- Sèrie AG: marge del 0,37%
- Sèrie B: marge del 1,25%
- Sèrie C: marge del 1,75%
- Sèrie D: marge del 4,00%

Així mateix el tipus D'Interès Nominal aplicable als Bons de cadascuna de les classes per al primer Període de Meritació d'Interessos es farà públic abans de la Data de Desemborsament mitjançant anunci previst a l'apartat 4 del Mòdul Addicional i comunicació a la CNMV per la Societat Gestora.

Els marges dalt indicats no constitueixen una estimació dels preus als quals aquests instruments podrien vendre's al mercat secundari ni de les valoracions que, eventualment, pugui realitzar l'Eurosistema a efectes de la seva utilització com instruments de garantia en les seves operacions de préstec al sistema bancari.

4.8.1.7 Fórmula per al càlcul dels interessos dels Bons:

El càlcul dels interessos meritats pels Bons de totes les Classes, durant cada Període de Meritació d'Interessos, es realitzarà per la Societat Gestora d'acord amb la següent fórmula:

$$I = N * r * \frac{n}{360}$$

On:

N = Saldo de Principal Pendent de lus Bonos al començament del Període de Meritació d'Interessos.

I = Import total d'interessos meritats per lus Bonos en el Període de Meritació d'Interessos.

r = és el tipus d'interès del Bo en base anual expressat en tant per un, calculat com la suma del Tipus de Referència EURÍBOR del corresponent Període de Meritació d'Interessos més el diferencial establert per a cada Sèrie de Bons.

n = és el nombre de dies del Període de Meritació d'Interessos.

Suposat que, conforme a l'Ordre de Prelació de Pagaments establert en l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional, els Fons Disponibles fossin insuficients per pagar als titulars dels Bons AG els interessos que els correspongui rebre en una Data de Pagament, conforme a allò establert en aquest apartat, la Societat Gestora sol·licitarà al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, mitjançant requeriment escrit en el qual s'acrediti la concurrència de la situació anteriorment descrita i els imports reclamats, que aboni en el Compte de Tresoreria del Fons la quantitat que calgui per al pagament dels interessos dels Bons AG amb càrrec a l'Aval al qual es refereix l'apartat 3.4.7.2 del Mòdul Addicional, i en els termes i condicions previstos en aquest mateix apartat.

4.8.2 Dates, lloc, entitats i procediment per al pagament dels cupons

Els interessos dels Bons, qualsevol que sigui la Sèrie a la qual pertanyin, es pagaran per trimestres vençuts, els dies 17 de març, juny, setembre i desembre de cada any fins al total venciment dels Bons. Posat cas que algun dels esmentats dies no fos Dia Hàbil, els interessos corresponents al trimestre seran pagats el següent Dia Hàbil. La primera Data de Pagament serà el dia 17 de setembre de 2008.

Posat cas que en una Data de Pagament i malgrat els mecanismes establerts per a la protecció dels drets dels titulars dels Bons, els Fons Disponibles, no fossin suficients per atendre a les obligacions de pagament d'interessos del Fons segons l'especificat en l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional, la quantitat disponible per al pagament d'interessos es repartirà segons l'Ordre de Prelació de Pagaments establert en l'esmentat apartat i suposat que els Fons Disponibles només fossin suficients per atendre parcialment obligacions que tinguin el mateix ordre de prelació, de manera independent per a cadascun d'ells, la quantitat disponible es repartirà entre els Bons afectats, proporcionalment al saldo de principal pendent (d'ara endavant, el "*Saldo de Principal Pendent*") dels mateixos, i les quantitats que els titulars dels Bons haguessin deixat de percebre es consideraran pendents de pagament i s'abonaran en la següent Data de Pagament que sigui possible, sense meritjar interessos addicionals. Els pagaments pendents als titulars dels Bons es faran efectius en la Data de Pagament següent, d'existir Fons Disponibles per a això, amb prelació immediatament anterior als pagaments als titulars dels Bons d'aquesta mateixa Sèrie corresponents a l'esmentat període a excepció de (i) el pagament dels interessos dels Bons de les Sèries AS i AG, deguts i no pagats en Dates de Pagament anteriors, atès que apareixen explícitament en l'Ordre de Prelació de Pagaments establert en l'apartat 3.4.6. del Mòdul Addicional i (ii) allò establert en l'apartat 3.4.7.2 del Mòdul

Additional per al pagament dels interessos de la Sèrie AG avalada. El Fons a través de la seva Societat Gestora no podrà ajornar el pagament d'Interès o Principal dels Bons amb posterioritat a la Data de Venciment Legal, això és, el 31 de agost de 2051 o Dia Hàbil següent.

L'Ordre de Prelació de Pagaments es recull en l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional.

Les retencions, pagaments a compte i impostos establerts o que s'estableixin en el futur sobre el capital, interessos o rendiments d'aquests Bons aniran a càrrec exclusiu dels titulars dels Bons i el seu import serà deduït, en el seu cas, per l'entitat que correspongui en la forma legalment establerta.

El pagament es realitzarà a través de l'Agent de Pagaments, utilitzant per a la distribució dels imports al SCLBARNA.

4.8.3. Calendari

En cas que el dia de pagament d'un cupó periòdic no fos Dia Hàbil a efectes del calendari, el pagament del mateix es traslladarà al dia hàbil immediatament posterior. A aquests efectes i durant tota la vida dels Bons, es consideraran Dies Hàbils tots els qui no siguin:

- Dissabte,
- Domingo,
- Festiu a Madrid,
- Festiu a Barcelona i
- Inhàbil del calendari TARGET

4.8.4. Agent de Càlcul

L'Agent de Càlcul serà la Societat Gestora.

4.9 DATA DE VENCIMENT I AMORTITZACIÓ DELS VALORS

4.9.1 Preu de reemborsament dels Bons

El preu de reemborsament per als Bons de cadascuna de les classes serà de cent mil (100.000) euros per Bono, equivalents al seu valor nominal, lliure de despeses i impostos per al titular del Bo, pagador progressivament en cada Data de Pagament de principal, tal com s'estableix en els apartats següents.

Tots i cadascun dels Bons d'una mateixa classe seran amortitzats en igual quantia mitjançant la reducció del nominal de cadascun d'ells.

4.9.2 Venciment dels Bons emesos

El venciment final dels Bons de totes les Sèries es produirà en la data en què estiguin totalment amortitzats o en la Data de Venciment Legal del Fons, això és el dia 31 de agost de 2051 o Dia Hàbil següent sense perjudici que la Societat d'acord amb l'apartat 4.4.3 del Document de Registre procedeixi a amortitzar l'Emissió de Bons amb anterioritat a la Data de Venciment Legal del Fons.

L'última data d'amortització regular dels Préstecs i Disposicions Inicials agrupats en la cartera titulitzada és el 1 de març de 2048.

L'amortització dels Bons es realitzarà en cada data de pagament (d'ara endavant, "**Data de Pagament**"), això és, els dies 17 de març, juny, setembre i desembre de cada any (o, en cas de no ser aquests Dies Hàbils, el següent Dia Hàbil), d'acord amb el que aquí s'ha establert i amb subjecció a l'Ordre de Prelació de Pagaments recollit en l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional.

4.9.3 Característiques comunes a l'Amortització dels Bons de totes les Classes

Saldo de Principal Pendent Net i Saldo de Principal Pendent

S'entendrà per saldo de principal pendent net (d'ara endavant, "*Saldo de Principal Pendent Net*") dels Bons d'una Sèrie en una Data de Pagament, el saldo de principal pendent de reemborsament (d'ara endavant, "*Saldo de Principal Pendent*") de l'esmentada Sèrie de Bons abans de l'amortització corresponent a l'esmentada Data de Pagament, minorat en l'import acumulat en Dates de Pagament anteriors i dipositat en el Compte d'Amortització en concepte d'amortització dels Bons de la Sèrie que es tracti.

Per agregació, el Saldo de Principal Pendent Net dels Bons serà la suma de Saldo de Principal Pendent Net de cadascuna de les Sèries que integren l'Emissió de Bons.

Saldo Viu Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials

El saldo viu pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials (d'ara endavant, "*Saldo Viu Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials*") a una data determinada serà la suma

del capital o principal pendent de vèncer dels Préstecs i Disposicions Inicials concrets en aquesta data i el capital o principal vençut i no ingressat al Fons.

Saldo Viu Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials no Fallits

El saldo viu pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials no fallits (d'ara endavant, el "*Saldo Viu Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials no Fallits*") a una data determinada serà la suma del capital o principal pendent de vèncer i el capital o principal vençut i no ingressat al Fons de cadascun dels Préstecs i Disposicions Inicials no Fallits a una determinada data.

Préstecs i Disposicions Inicials Fallits

Es consideraran Préstecs i Disposicions Inicials fallits (d'ara endavant, "*Préstecs i Disposicions Inicials Fallits*" respectivament), les quantitats vençudes i impagades de principal més el saldo viu pendent d'amortització d'aquells actius en els quals:

- El Deutor hagi estat declarat en situació d'insolvència, o
- La Societat Gestora consideri, d'acord amb la informació facilitada per l'acreditant, que no existeix expectativa raonable de recuperació o reemborsament, o en qualsevol cas, quan,
- L'impagament de qualsevol de els dèbits vençuts es mantingui durant un període de dotze (12) mesos ininterromput.

Acumulació de Principal

En qualsevol Data de Pagament anterior al 17 de desembre de 2009 (no inclòs) les Quantitats Disponibles per Amortitzar es dipositaran en el Compte d'Amortització. La Societat Gestora mantindrà un registre extracomptable, reflectint l'import així acumulat en relació amb cada una de les Sèries AG, AS, B i C.

En la Data de Pagament del 17 de desembre de 2009, la Societat Gestora farà efectiu el pagament a les forquilles dels Bons de les Classes A, B i C (i sense subjecció a l'Ordre de Prelació de Pagaments) dels fons així acumulats d'acord amb els imports mantinguts en el registre.

Quantitat Disponible per Amortitzar i Import Teòric d'Amortització

En cada Data de Pagament, amb càrrec als Fons Disponibles i en el (vii) (setè) lloc en l'Ordre de Prelació de Pagaments previst a l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional, es procedirà a la retenció de l'import destinat a l'amortització dels Bons de les Classes A, B i C en el seu conjunt i sense distinció entre Classes (d'ara endavant, la "*Quantitat Disponible per Amortitzar*"), sent aquesta la quantitat igual al menor de les següents quantitats:

- (a) La diferència positiva en aquesta Data de Pagament entre (A) la suma de (i) el Saldo de Principal Pendent Net dels Bons de les Classes A, B i C i (ii) els imports disposats i no reemborsats amb càrrec a l'Aval per al pagament de principal dels Bons AG en Dates de Pagament anteriors, i (B) la suma del Saldo Viu Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials no Fallits corresponent a l'últim dia del mes anterior al de la Data de Pagament (d'ara endavant, el "*Import Teòric d'Amortització*"); i
- (b) Els Fons Disponibles en aquesta Data de Pagament, deduïts els imports corresponents als conceptes indicats en els apartats (i) a (vi) de l'Ordre de Prelació de Pagaments que es recull en l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional.

Dèficit d'Amortització

El dèficit d'amortització (d'ara endavant, el "*Dèficit d'Amortització*") en una Data de Pagament serà la diferència positiva, si existís, entre:

- (i) L'Import Teòric d'Amortització; i
- (ii) La Quantitat Disponible per Amortitzar.

Fons Disponibles per a Amortització en cada Data de Pagament

Els Fons Disponibles per a amortització en cada Data de Pagament (d'ara endavant, els "*Fons Disponibles per a Amortització*") seran els següents:

- a) El saldo del Compte d'Amortització exclusivament en la Data de Pagament del 17 de desembre de 2009.
- b) La Quantitat Disponible per Amortitzar retinguda en l'ordre (vii) (setè) de l'Ordre de Prelació de Pagaments en la Data de Pagament corresponent.

Adicionalment el Fons disposarà, destinada únicament a l'amortització del principal de la Sèrie AG, la quantitat disposada per l'execució de l'Aval de la Generalitat de Catalunya que li fos abonada a la mateixa Data de Pagament conforme al que s'ha descrit en l'apartat 3.4.7.2. del Mòdul Addicional a la present Nota de Valors. Fins a la Data de Pagament del 17 de desembre de 2009, exclosa, la quantitat disposada per l'execució de l'Aval de la Generalitat de Catalunya serà abonada en el Compte d'Amortització i reflectida en el registre corresponent a la Sèrie AG.

4.9.4 Característiques específiques de l'Amortització de cadascuna de les Classes o Sèries de Bons.

Distribució dels Fons Disponibles per a Amortització de les Sèries AG, AS, B i C

Els Fons Disponibles per a Amortització s'aplicaran en cada Data de Pagament a l'amortització de cadascuna de les Sèries d'acord amb les següents regles (d'ara endavant, "*Distribució dels Fons Disponibles per a Amortització*") (tenint en compte que les quantitats dipositades en el Compte d'Amortització minoren l'import pendent d'amortitzar de cada Sèrie de Bons exceptuant la Sèrie D):

1. Regla general d'amortització:

1.1 Amortització dels Bons de la Classe A: Els Fons Disponibles per a Amortització aplicats a l'amortització de la Classe A i al reemborsament dels imports deguts a la Generalitat de Catalunya per execucions de l'Aval per a l'amortització de la Sèrie AG, s'aplicaran en el següent ordre:

- 1r. Amortització del principal dels Bons de la Sèrie AS.

- 2n. Una vegada haguessin estat totalment amortitzats els Bons de la Sèrie AS, amortització del principal dels Bons de la Sèrie AG i reemborsament a la Generalitat de Catalunya dels imports que hagués satisfet al Fons per la disposició de l'Aval per al reemborsament del principal dels Bons de la Sèrie AG.

L'import dels Fons Disponibles per a Amortització aplicat en una Data de Pagament als dos conceptes (amortització del principal dels Bons de la

Sèrie AG i reemborsament a la Generalitat de Catalunya dels imports deguts per execucions de l'Aval per a l'amortització de la Sèrie AG) s'aplicaran de la següent forma:

- (i) Posat cas que es produeixi un Dèficit d'Amortització en la Data de Pagament en curs, en primer lloc a l'amortització de la Sèrie AG i en segon lloc, per l'import romanent si existís, al reemborsament a la Generalitat de Catalunya dels imports deguts per execucions de l'Aval per a l'amortització de la Sèrie AG.
- (ii) En cas contrari, en primer lloc al reemborsament a la Generalitat de Catalunya dels imports deguts per execucions de l'Aval per a l'amortització de la Sèrie AG i en segon lloc, per l'import romanent si existís, a l'amortització de la Sèrie AG.

1.2 Amortització a prorrata de la Classe A: No obstant això, es procedirà a l'amortització a prorrata entre els Bons de la Classe A en el cas que en la Data de Determinació anterior a la Data de Pagament corresponent, la proporció entre (i) el Saldo Viu Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials que es trobessin al corrent de pagament dels imports vençuts més el Saldo Viu dels Préstecs i Disposicions Inicials que es trobessin amb morositat inferior a noranta (90) dies, incrementat en l'import dels ingressos percebuts pel reemborsament del principal dels Préstecs i Disposicions Inicials durant els tres (3) mesos naturals anteriors a la Data de Pagament (a la primera Data de Pagament, en l'import dels ingressos percebuts pel reemborsament del principal dels Préstecs i Disposicions Inicials des de la Data de Constitució fins a l'últim dia del mes immediatament anterior a l'esmentada Data de Pagament), i (ii) el Saldo de Principal Pendent Net de la Classe A incrementat en el saldo dels imports deguts a la Generalitat de Catalunya per execucions de l'Aval per a l'amortització de la Sèrie AG, fora inferior o igual a 1.

En aquest supòsit, en la Data de Pagament corresponent els Fons Disponibles per a Amortització aplicats a l'amortització de la Classe A i al reemborsament dels imports deguts a la Generalitat de Catalunya per execucions de l'Aval per a l'amortització de la Sèrie AG es distribuïran conforme a les regles següents:

- (a) S'assignaran a prorrata directament proporcional (i) al Saldo de Principal Pendent Net de la Sèrie AS, i (ii) al Saldo de Principal Pendent Net de la Sèrie AG incrementat en el saldo dels imports deguts a la Generalitat de Catalunya per execucions de l'Aval per a l'amortització de la Sèrie AG.
- (b) L'import assignat als Bons de la Sèrie AG i als imports deguts per execucions de l'Aval per a l'amortització de la Sèrie AG, serà aplicat d'acord amb allò establert en l'ordre 2n de l'apartat 1.1 anterior.

1.3 Amortització dels Bons de la Classe B i de la Classe C: No obstant això, fins i tot encara que no hagués estat amortitzada la Classe A (Sèries AS i AG) en la seva totalitat, els Fons Disponibles per a Amortització s'aplicaran també a l'amortització de la Classe B i/o de la Classe C en la Data de Pagament que no sigui l'última Data de Pagament ni la Data de Liquidació del Fons i en la que es compleixin les següents circumstàncies:

- (a) Per procedir a l'amortització de la Classe B i de la Classe C:
 - i. Que no fos d'aplicació l'Amortització a Prorrata de la Classe A, tal com s'estableix en el punt 1.2 anterior.
 - ii. Que en la Data de Pagament actual, el Fons de Reserva estigui dotat en el Nivell Mínim del Fons de Reserva.
 - iii. Que en la Data de Determinació anterior a la Data de Pagament corresponent, l'import del Saldo Viu Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials no Fallits sigui igual o superior al 10 per 100 del saldo inicial a la constitució del Fons.
- (b) Per procedir a l'amortització de la Classe B, que en la Data de Determinació anterior a la Data de Pagament corresponent:
 - i. El Saldo de Principal Pendent de la Classe B sigui igual o més gran al 4% del Saldo de Principal Pendent de l'Emissió de Bons, exceptuant la Sèrie D, incrementant en el saldo dels imports

deguts per execucions de l'Aval de la Generalitat de Catalunya per a l'amortització de la Sèrie AG .

- ii. La suma del Saldo Viu Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials no Fallits que es trobessin en morositat amb més de noranta (90) dies de retard en el pagament d'importos concedits no excedeixi de l'1,25% del Saldo Viu Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials no Fallits.
- (c) Per procedir a l'amortització de la Classe C que en la Data de Determinació anterior a la Data de Pagament corresponent:
- i. El Saldo de Principal Pendent de la Classe C sigui igual o més gran al 2% del Saldo de Principal Pendent de l'Emissió de Bons, exceptuant la Sèrie D, incrementat en el saldo dels importos deguts per execucions de l'Aval de la Generalitat de Catalunya per a l'amortització de la Sèrie AG.
 - ii. La suma del Saldo Viu Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials no Fallits que es trobessin en morositat amb més de noranta (90) dies de retard en el pagament d'importos concedits no excedeixi de l'1% del Saldo Viu Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials no Fallits.

En cas de ser d'aplicació en una Data de Pagament l'amortització de la Classe B i/o de la Classe C, segons allò previst en la regla 1.3 anterior, els Fons Disponibles per a Amortització s'aplicaran també a l'amortització de la Classe B i/o de la Classe C de manera tal que el Saldo de Principal Pendent de la Classe B o de la Classe C amb relació a la suma del Saldo de Principal Pendent de l'Emissió de Bons es mantingui, respectivament, en el 4% o en el 2%, o percentatges superiors a aquests la cosa més pròxims possibles.

Suposat que en la Data de Determinació anterior a la Data de Pagament en curs, i sempre que fos d'aplicació l'amortització de la Sèrie B i, en el seu cas, la Sèrie C, el Saldo de Principal Pendent de les Sèries B i C amb relació al Saldo de Principal Pendent de l'Emissió de Bons, exceptuant la Sèrie D, (incrementat en el saldo dels importos deguts a la Generalitat de Catalunya per execucions de l'Aval per a l'amortització de la Sèrie AG) fossin superiors, respectivament, al 4% o al 2% (els "ràtio objectiu"), els Fons Disponibles per a Amortització s'aplicaran en primer

lloc a l'amortització de la Sèrie que fos susceptible d'amortització i que presentés la major proporció entre (a) el Saldo de Principal Pendent de l'esmentada Sèrie amb relació al Saldo de Principal Pendent de l'Emissió de Bons, exceptuant la Sèrie D, (incrementat en el saldo dels imports deguts a l'Estat per execucions de l'Aval per a l'amortització de la Sèrie AG) en la Data de Determinació anterior minorat en els Fons Disponibles per a Amortització en la Data de Pagament en curs i (b) la seva ràtio objectiu, fins a assolir igual proporció que la Sèrie que present la segona proporció anteriorment descrita, moment en el qual els Fons Disponibles per a Amortització s'aplicaran a prorrata entre les dues Sèries, i així successivament.

En la Data de Liquidació del Fons, l'amortització de les diferents Sèries de Bons i el reemborsament a la Generalitat de Catalunya dels imports deguts per execucions de l'Aval per a l'amortització de la Sèrie AG, es produirà per la distribució dels Fons Disponibles per a Liquidació a través de l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació previst a l'apartat 3.4.6. del Mòdul Addicional.

La Societat Gestora procedirà a notificar als titulars dels Bons de cada Sèrie, el Saldo de Principal Pendent de Pagament de cada Sèrie, així com les taxes d'amortització anticipada reals dels Préstecs i la vida residual mitjana estimada per als Bons de cada Sèrie.

Amortització dels Bons de la Sèrie D

L'amortització parcial dels Bons de la Sèrie D s'efectuarà en cadascuna de les Dates de Pagament en una quantia igual a la diferència positiva existent entre el Saldo de Principal Pendent dels Bons de la Sèrie D a la Data de Determinació precedent a la Data de Pagament corresponent i l'import del Nivell Mínim del Fons de Reserva requerit a la Data de Pagament corresponent, sempre que es compleixin les condicions previstes en l'apartat 3.4.2.2 del Mòdul Addicional i sempre que hagués Fons Disponibles en funció de l'Ordre de Prelació de Pagaments.

2. Regla excepcional: amortització seqüencial (a excepció de la Sèrie D):

- Els Fons Disponibles per a Amortització s'aplicaran seqüencialment, en primer lloc a l'amortització de la Classe A (Sèries AS, AG i al reemborsament dels imports deguts a la Generalitat de Catalunya per execucions de l'Aval per a l'amortització de la Sèrie AG) fins a la seva total amortització i

reemborsament, en segon lloc a l'amortització de la Classe B i en tercer lloc a l'amortització de la Classe C, sens perjudici d'allò disposat en les següents regles descrites a continuació. L'amortització dels Bons de la Sèrie AS començarà a la primera Data de Pagament transcorreguts divuit (18) mesos des de la data de constitució del Fons.

- Fins a la Data de Pagament corresponent a la primera amortització dels Bons, exclosa, els Fons Disponibles per a Amortització seran dipositats en el Compte d'Amortització. No obstant això, la Societat Gestora realitzarà un registre extracomptable de la distribució dels Fons Disponibles per a Amortització entre els Bons de cada Sèrie, exceptuant la Sèrie D, en cadascuna de les Dates de Pagament anteriors a la primera amortització.

- En la Data de Pagament corresponent a la primera amortització dels Bons, els Fons Disponibles per a Amortització dipositats en el Compte d'Amortització corresponents a Dates de Pagament anteriors es distribuïran conforme al registre extracomptable realitzat per la Societat Gestora i recollit en el paràgraf anterior.

4.10 INDICACIÓ DEL RENDIMENT

La vida mitjana, la rendibilitat, la durada i el venciment final dels Bons de cada Sèrie depenen de diversos factors sent els més significatius els següents:

- i) El calendari i sistema d'amortització de cadascun dels Préstecs i Disposicions Inicials establerts en els contractes corresponents.

- ii) La capacitat que tenen els Deutors per amortitzar anticipadament, parcial o totalment, els Préstecs i Disposicions Inicials i la velocitat que es produeixi agregadament aquesta amortització anticipada al llarg de la vida del Fons. En aquest sentit, són molt significatives les amortitzacions anticipades dels Préstecs i Disposicions Inicials que realitzin els Deutors, subjectes a canvis continus, i estimades en aquest Fulllet mitjançant la utilització de diverses hipòtesis de comportament de la taxa d'amortització anticipada o prepagament (d'ara endavant també "TAA") futura, que incidiran directament en la velocitat d'amortització dels Bons, i per tant en la vida mitjana i durada d'aquests.

- iii) Els tipus d'interès variables que seran aplicables a la major part dels Préstecs i Disposicions Inicials que faran variar l'import de l'amortització en cada quota.
- iv) La morositat dels Deutors en el pagament de les quotes dels Préstecs i Disposicions Inicials.

Per calcular els quadres que figuren en el present apartat, s'han assumit els següents valors hipotètics per als factors ressenyats:

- tipus d'interès dels Préstecs i Disposicions Inicials: 5,661% tipus d'interès mig ponderat a data 1 de juny de 2008 de la cartera de Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats que s'ha utilitzat per al càlcul de les quotes d'amortització i d'interessos de cadascun dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats;
- morositat de la cartera de Préstecs i Disposicions Inicials: 0,68% a 31 de març de 2008 (amb una taxa de recuperacions de 90%); l'esmentat percentatge es correspon amb el percentatge de morositat històric de la cartera global del Grup "la Caixa"; els Préstecs i Disposicions Inicials seran considerats Préstecs i Disposicions Inicials Moroses quan es trobin a una data d'impagament per un període més gran a noranta (90) dies de retard en el pagament de debits vençuts, fins a un període menor o igual a dotze (12) mesos de retard en el pagament de debits vençuts;
- fallits de la cartera de Préstecs i Disposicions Inicials que es consideren incobrables: 0,05%;
- que la taxa d'amortització anticipada dels Préstecs i Disposicions Inicials es manté constant al llarg de la vida dels Bons;
- que la taxa d'amortització anticipada històrica de "la Caixa" resulta coherent amb les quals s'han pres com hipòtesis;
- que la Data de Desemborsament dels Bons és el 14 de juliol de 2008;
- que no es produeix cap Dèficit d'Amortització, i

- que no es produeix l'allargament del termini de cap dels Préstecs i Disposicions Inicials.
- que la Societat Gestora exercirà l'opció de Liquidació Anticipada del Fons i amb això a l'Amortització Anticipada de l'Emissió de Bons, quan el Saldo Viu dels Préstecs i Disposicions Inicials no Fallits sigui inferior al 10% del Saldo Inicial a la constitució del Fons.

La Taxa Interna de Rendibilitat (d'ara endavant, "*TIR*") per al prenedor ha de tenir en compte la data i el preu de compra del Bo, el pagament trimestral del cupó i les amortitzacions, tant segons el calendari previst com les de caràcter anticipat. La durada ajustada real i el rendiment o rendibilitat dels Bons dependrà també del seu tipus d'interès variable.

El tipus d'interès nominal variable dels Bons de cada Sèrie s'assumeix constant d'acord amb el següent detall, resultat de l'Euríbor a 3 mesos (4,958%) a 25 de juny de 2008 i els marges segons s'estableix en l'apartat 4.8.1.6 (0,35% per a la Sèrie AS, 0,37% per a la Sèrie AG, 1,25% per a la Sèrie B, 1,75% per a la Sèrie C i, 4,00% per a la Sèrie D):

	Bons AS	Bons AG	Bons B	Bons C	Bons D
Tipus d'Interès Nominal	5,308%	5,328%	6,208%	6,708%	8,958%

La Vida Mitjana dels Bons per a diferents taxes d'Amortització Anticipada, assumint les hipòtesis descrites anteriorment, seria la següent:

FONCAIXA FTGENCAT 6, FTA				
		4% TAA	6% TAA	8% TAA
Sèrie AS	Vida mitjana (anys)	2,57	2,31	2,12
	TIR	5,13%	5,13%	5,13%
	Duració (anys)	2,52	2,26	2,08
	Amortització final	17/09/2013	17/12/2012	17/06/2012
Sèrie AG	Vida mitjana (anys)	9,16	7,66	6,61
	TIR	5,34%	5,34%	5,34%
	Duració (anys)	9,11	7,60	6,54
	Amortització final	17/12/2020	17/12/2018	17/06/2017
Classe B	Vida mitjana (anys)	8,52	7,20	6,17
	TIR	6,23%	6,23%	6,23%
	Duració (anys)	8,27	6,99	5,99
	Amortització final	17/12/2020	17/12/2018	17/06/2017
Classe C	Vida mitjana (anys)	8,52	7,22	6,17
	TIR	6,74%	6,74%	6,74%
	Duració (anys)	8,19	6,93	5,94
	Amortització final	17/12/2020	17/12/2018	17/06/2017
Classe D	Vida mitjana (anys)	9,29	7,86	6,78
	TIR	9,07%	9,07%	9,07%
	Duració (anys)	7,41	6,42	5,67
	Amortització final	17/12/2020	17/12/2018	17/06/2017
Data de Liquidació Anticipada del Fons		17/12/2020	17/12/2018	17/06/2017
Anys des de la Data de Constitució		12,62	10,59	9,07

S'han considerat aquestes taxes d'acord amb l'experiència del Cedent en aquest tipus de Préstecs i Disposicions Inicials

La Societat Gestora manifesta expressament que els quadres del servei financer de cadascuna de les Sèries que es descriuen a continuació són merament teòrics i a efectes il·lustratius, no representant cap obligació de pagament, recordant que:

- Les TAA s'assumeixen constants en el 4,00%, 6,00% i en el 8,00% respectivament al llarg de la vida de l'Emissió de Bons i l'amortització anticipada real.

- El Saldo de Principal Pendent dels Bons en cada Data de Pagament, i per tant els interessos que cal pagar en cadascuna d'elles, dependrà de les amortització anticipada, de la morositat i el nivell de fallits reals que experimentin els Préstecs i Disposicions Inicials.
- Els tipus d'interès nominals dels Bons s'assumeixen constants per a cada Sèrie a partir del segon Període de Meritació d'Interessos, i com és sabut el tipus d'interès nominal de totes les Sèries és variable.
- S'assumeixen en tot cas els hipotètics valors esmentats al principi del present apartat.
- S'assumeix que la Societat Gestora exercirà l'opció de Liquidació Anticipada del Fons i amb això a l'Amortització Anticipada de l'Emissió de Bons, quan el Saldo Viu dels Préstecs i Disposicions Inicials no Fallits sigui inferior al 10% del Saldo inicial a la constitució del Fons.
- Amb l'escenari plantejat no entra en funcionament l'Amortització a Prorrata de la Classe A i sí les Condicions per a l'Amortització a Prorrata de les Sèries B, C i D.

FLUXES PER CADA BO SENSE RETENCIÓ PER AL PRENEDOR TAA=4% (en euros)																
Data de Pagament	Sèrie AS			Sèrie AG			Sèrie B			Sèrie C			Sèrie D			
	Ppal.	Inter.	Fluxe	Ppal.	Inter.	Fluxe	Ppal.	Inter.	Fluxe	Ppal.	Inter.	Fluxe	Ppal.	Inter.	Fluxe	
	Amort	Bruts	Total	Amort	Bruts	Total	Amort	Bruts	Total	Amort	Bruts	Total	Amort	Bruts	Total	
14/07/2008																
17/09/2008	0,00	649,82	649,82	0,00	652,27	652,27	0,00	760,00	760,00	0,00	821,21	821,21	0,00	1.096,66	1.096,66	
17/12/2008	0,00	1.327,00	1.327,00	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/03/2009	0,00	1.327,00	1.327,00	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/06/2009	0,00	1.327,00	1.327,00	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/09/2009	0,00	1.327,00	1.327,00	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/12/2009	34.699,33	1.327,00	36.026,33	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/03/2010	5.769,71	866,54	6.636,25	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/06/2010	5.517,36	789,98	6.307,33	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/09/2010	5.530,67	716,76	6.247,43	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/12/2010	5.539,58	643,37	6.182,95	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/03/2011	5.279,82	569,86	5.849,67	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/06/2011	4.824,67	499,80	5.324,46	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/09/2011	4.739,61	435,77	5.175,38	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/12/2011	4.434,01	372,88	4.806,88	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/03/2012	4.415,50	314,04	4.729,54	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/06/2012	4.128,75	255,44	4.384,19	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/09/2012	3.938,03	200,66	4.138,69	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/12/2012	3.448,01	148,40	3.596,41	0,00	1.332,00	1.332,00	4.424,73	1.552,00	5.976,73	4.424,73	1.677,00	6.101,73	3.207,11	2.239,50	5.446,61	
17/03/2013	3.486,06	102,64	3.588,70	0,00	1.332,00	1.332,00	4.473,55	1.483,33	5.956,88	4.473,55	1.602,80	6.076,35	4.282,82	2.167,68	6.450,50	
17/06/2013	3.000,20	56,38	3.056,58	0,00	1.332,00	1.332,00	3.850,06	1.413,90	5.263,96	3.850,06	1.527,78	5.377,83	4.330,08	2.071,76	6.401,84	
17/09/2013	1.248,70	16,57	1.265,27	2.335,15	1.332,00	3.667,15	3.602,45	1.354,15	4.956,60	3.602,45	1.463,21	5.065,66	3.726,58	1.974,79	5.701,37	
17/12/2013	0,00	0,00	0,00	4.014,08	1.300,90	5.314,97	3.438,03	1.298,24	4.736,26	3.438,03	1.402,80	4.840,82	3.486,92	1.891,33	5.378,25	
17/03/2014	0,00	0,00	0,00	3.957,26	1.247,43	5.204,69	3.389,36	1.244,88	4.634,24	3.389,36	1.345,14	4.734,50	3.327,76	1.813,24	5.141,01	
17/06/2014	0,00	0,00	0,00	3.720,69	1.194,72	4.915,40	3.186,74	1.192,27	4.379,01	3.186,74	1.288,30	4.475,04	3.280,66	1.738,72	5.019,38	
17/09/2014	0,00	0,00	0,00	3.531,34	1.145,16	4.676,50	3.024,57	1.142,82	4.167,38	3.024,57	1.234,86	4.259,43	3.084,54	1.665,25	4.749,79	
17/12/2014	0,00	0,00	0,00	3.366,38	1.098,12	4.464,50	2.883,28	1.095,88	3.979,16	2.883,28	1.184,14	4.067,42	2.927,56	1.596,17	4.523,73	
17/03/2015	0,00	0,00	0,00	3.307,30	1.053,28	4.360,58	2.832,67	1.051,13	3.883,80	2.832,67	1.135,79	3.968,46	2.790,81	1.530,61	4.321,42	
17/06/2015	0,00	0,00	0,00	3.130,26	1.009,23	4.139,49	2.681,05	1.007,16	3.688,21	2.681,05	1.088,28	3.769,33	2.741,83	1.468,11	4.209,93	
17/09/2015	0,00	0,00	0,00	3.055,56	967,53	4.023,09	2.617,07	965,55	3.582,62	2.617,07	1.043,32	3.660,39	2.595,06	1.406,70	4.001,77	
17/12/2015	0,00	0,00	0,00	2.984,86	926,83	3.911,69	2.556,51	924,94	3.481,45	2.556,51	999,43	3.555,94	2.533,13	1.348,59	3.881,72	
17/03/2016	0,00	0,00	0,00	2.992,36	887,07	3.879,43	2.562,93	885,26	3.448,19	2.562,93	956,56	3.519,49	2.474,52	1.291,86	3.766,38	
17/06/2016	0,00	0,00	0,00	2.901,99	847,22	3.749,20	2.485,53	845,48	3.331,01	2.485,53	913,58	3.399,11	2.480,74	1.236,44	3.717,18	
17/09/2016	0,00	0,00	0,00	2.866,07	808,56	3.674,63	2.454,77	806,91	3.261,68	2.454,77	871,90	3.326,66	2.405,82	1.180,89	3.586,70	

FLUXES PER CADA BO SENSE RETENCIÓ PER AL PRENEDOR TAA=4% (en euros)															
Data de Pagament	Sèrie AS			Sèrie AG			Sèrie B			Sèrie C			Sèrie D		
	Ppal. Amort	Inter. Bruts	Fluxe Total	Ppal. Amort	Inter. Bruts	Fluxe Total	Ppal. Amort	Inter. Bruts	Fluxe Total	Ppal. Amort	Inter. Bruts	Fluxe Total	Ppal. Amort	Inter. Bruts	Fluxe Total
17/12/2016	0,00	0,00	0,00	2.785,03	770,39	3.555,42	2.385,36	768,81	3.154,17	2.385,36	830,73	3.216,09	324,05	1.127,01	1.451,06
17/03/2017	0,00	0,00	0,00	2.749,93	733,29	3.483,22	2.355,29	731,79	3.087,08	2.355,29	790,73	3.146,02	0,00	1.119,75	1.119,75
17/06/2017	0,00	0,00	0,00	2.674,33	696,66	3.370,99	2.290,54	695,23	2.985,78	2.290,54	751,23	3.041,77	0,00	1.119,75	1.119,75
17/09/2017	0,00	0,00	0,00	2.622,86	661,04	3.283,90	2.246,46	659,69	2.906,15	2.246,46	712,82	2.959,28	0,00	1.119,75	1.119,75
17/12/2017	0,00	0,00	0,00	2.520,72	626,10	3.146,82	2.158,97	624,82	2.783,79	2.158,97	675,14	2.834,12	0,00	1.119,75	1.119,75
17/03/2018	0,00	0,00	0,00	2.453,72	592,52	3.046,25	2.101,60	591,31	2.692,91	2.101,60	638,94	2.740,53	0,00	1.119,75	1.119,75
17/06/2018	0,00	0,00	0,00	2.297,17	559,84	2.857,01	1.967,50	558,70	2.526,20	1.967,50	603,69	2.571,20	0,00	1.119,75	1.119,75
17/09/2018	0,00	0,00	0,00	2.213,37	529,24	2.742,62	1.895,74	528,16	2.423,90	1.895,74	570,70	2.466,44	0,00	1.119,75	1.119,75
17/12/2018	0,00	0,00	0,00	2.165,48	499,76	2.665,24	1.854,72	498,74	2.353,46	1.854,72	538,91	2.393,63	0,00	1.119,75	1.119,75
17/03/2019	0,00	0,00	0,00	2.164,00	470,92	2.634,92	1.853,45	469,95	2.323,40	1.853,45	507,80	2.361,26	0,00	1.119,75	1.119,75
17/06/2019	0,00	0,00	0,00	2.120,28	442,09	2.562,37	1.816,00	441,19	2.257,19	1.816,00	476,72	2.292,72	0,00	1.119,75	1.119,75
17/09/2019	0,00	0,00	0,00	2.087,95	413,85	2.501,80	1.788,31	413,00	2.201,32	1.788,31	446,27	2.234,58	0,00	1.119,75	1.119,75
17/12/2019	0,00	0,00	0,00	2.050,22	386,04	2.436,26	1.756,00	385,25	2.141,25	1.756,00	416,28	2.172,28	0,00	1.119,75	1.119,75
17/03/2020	0,00	0,00	0,00	2.065,77	358,73	2.424,50	1.769,31	358,00	2.127,31	1.769,31	386,83	2.156,14	0,00	1.119,75	1.119,75
17/06/2020	0,00	0,00	0,00	1.995,75	331,21	2.326,96	1.709,34	330,54	2.039,88	1.709,34	357,16	2.066,50	0,00	1.119,75	1.119,75
17/09/2020	0,00	0,00	0,00	1.982,37	304,63	2.287,00	1.697,88	304,01	2.001,89	1.697,88	328,49	2.026,38	0,00	1.119,75	1.119,75
17/12/2020	0,00	0,00	0,00	20.887,77	278,23	21.165,99	17.890,22	277,66	18.167,87	17.890,22	300,02	18.190,24	50.000,00	1.119,75	51.119,75
Total	100.000	13.274	113.274	100.000	48.433	148.433	100.000	52.493	152.493	100.000	56.721	156.721	100.000	82.593	182.593

FLUXES PER CADA BO SENSE RETENCIÓ PER AL PRENEDOR TAA=6% (en euros)																
Data de Pagament	Sèrie AS			Sèrie AG			Sèrie B			Sèrie C			Sèrie D			
	Ppal.	Inter.	Fluxe	Ppal.	Inter.	Fluxe	Ppal.	Inter.	Fluxe	Ppal.	Inter.	Fluxe	Ppal.	Inter.	Fluxe	
	Amort	Bruts	Total	Amort	Bruts	Total	Amort	Bruts	Total	Amort	Bruts	Total	Amort	Bruts	Total	
14/07/2008																
17/09/2008	0,00	649,82	649,82	0,00	652,27	652,27	0,00	760,00	760,00	0,00	821,21	821,21	0,00	1.096,66	1.096,66	
17/12/2008	0,00	1.327,00	1.327,00	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/03/2009	0,00	1.327,00	1.327,00	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/06/2009	0,00	1.327,00	1.327,00	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/09/2009	0,00	1.327,00	1.327,00	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/12/2009	39.433,87	1.327,00	40.760,87	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/03/2010	6.409,96	803,71	7.213,67	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/06/2010	6.117,80	718,65	6.836,45	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/09/2010	6.093,22	637,47	6.730,69	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/12/2010	6.064,76	556,61	6.621,38	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/03/2011	5.768,15	476,13	6.244,29	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/06/2011	5.278,07	399,59	5.677,66	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/09/2011	5.160,99	329,55	5.490,54	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/12/2011	4.824,29	261,06	5.085,35	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/03/2012	4.776,75	197,04	4.973,80	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/06/2012	4.180,83	133,66	4.314,49	0,00	1.332,00	1.332,00	5.442,71	1.552,00	6.994,71	5.442,71	1.677,00	7.119,71	4.501,25	2.239,50	6.740,75	
17/09/2012	3.977,22	78,18	4.055,39	0,00	1.332,00	1.332,00	5.177,64	1.467,53	6.645,17	5.177,64	1.585,73	6.763,37	5.197,72	2.138,69	7.336,41	
17/12/2012	1.914,09	25,40	1.939,48	2.688,21	1.332,00	4.020,21	4.827,53	1.387,17	6.214,70	4.827,53	1.498,90	6.326,43	4.944,58	2.022,29	6.966,88	
17/03/2013	0,00	0,00	0,00	5.580,12	1.296,19	6.876,31	4.848,45	1.312,25	6.160,70	4.848,45	1.417,94	6.266,39	4.610,23	1.911,56	6.521,79	
17/06/2013	0,00	0,00	0,00	4.820,15	1.221,87	6.042,01	4.188,12	1.237,00	5.425,12	4.188,12	1.336,63	5.524,75	4.630,21	1.808,31	6.438,52	
17/09/2013	0,00	0,00	0,00	4.502,93	1.157,66	5.660,59	3.912,50	1.172,00	5.084,50	3.912,50	1.266,40	5.178,89	3.999,61	1.704,62	5.704,22	
17/12/2013	0,00	0,00	0,00	4.284,67	1.097,68	5.382,35	3.722,86	1.111,28	4.834,14	3.722,86	1.200,78	4.923,64	3.736,39	1.615,05	5.351,43	
17/03/2014	0,00	0,00	0,00	4.202,86	1.040,61	5.243,47	3.651,77	1.053,50	4.705,27	3.651,77	1.138,35	4.790,12	3.555,28	1.531,37	5.086,65	
17/06/2014	0,00	0,00	0,00	3.942,13	984,63	4.926,76	3.425,23	996,83	4.422,06	3.425,23	1.077,11	4.502,34	3.487,40	1.451,75	4.939,15	
17/09/2014	0,00	0,00	0,00	3.730,19	932,12	4.662,30	3.241,08	943,67	4.184,74	3.241,08	1.019,67	4.260,75	3.271,05	1.373,65	4.644,70	
17/12/2014	0,00	0,00	0,00	3.543,94	882,43	4.426,38	3.079,26	893,36	3.972,62	3.079,26	965,32	4.044,57	3.095,19	1.300,39	4.395,58	
17/03/2015	0,00	0,00	0,00	3.464,66	835,23	4.299,89	3.010,37	845,57	3.855,94	3.010,37	913,68	3.924,05	2.940,65	1.231,08	4.171,73	
17/06/2015	0,00	0,00	0,00	3.268,16	789,08	4.057,24	2.839,63	798,85	3.638,48	2.839,63	863,19	3.702,82	2.030,44	1.165,22	3.195,66	
17/09/2015	0,00	0,00	0,00	3.175,11	745,55	3.920,66	2.758,79	754,78	3.513,57	2.758,79	815,57	3.574,36	0,00	1.119,75	1.119,75	
17/12/2015	0,00	0,00	0,00	3.086,73	703,25	3.789,99	2.681,99	711,97	3.393,96	2.681,99	769,31	3.451,30	0,00	1.119,75	1.119,75	
17/03/2016	0,00	0,00	0,00	3.077,13	662,14	3.739,26	2.673,65	670,34	3.343,99	2.673,65	724,33	3.397,98	0,00	1.119,75	1.119,75	
17/06/2016	0,00	0,00	0,00	2.969,95	621,15	3.591,11	2.580,53	628,85	3.209,37	2.580,53	679,49	3.260,02	0,00	1.119,75	1.119,75	
17/09/2016	0,00	0,00	0,00	2.917,92	581,59	3.499,51	2.535,32	588,80	3.124,11	2.535,32	636,22	3.171,54	0,00	1.119,75	1.119,75	

FLUXES PER CADA BO SENSE RETENCIÓ PER AL PRENEDOR TAA=6% (en euros)															
Data de Pagament	Sèrie AS			Sèrie AG			Sèrie B			Sèrie C			Sèrie D		
	Ppal.	Inter.	Fluxe	Ppal.	Inter.	Fluxe	Ppal.	Inter.	Fluxe	Ppal.	Inter.	Fluxe	Ppal.	Inter.	Fluxe
	Amort	Bruts	Total	Amort	Bruts	Total	Amort	Bruts	Total	Amort	Bruts	Total	Amort	Bruts	Total
17/12/2016	0,00	0,00	0,00	2.821,24	542,73	3.363,97	2.451,32	549,45	3.000,76	2.451,32	593,70	3.045,02	0,00	1.119,75	1.119,75
17/03/2017	0,00	0,00	0,00	2.771,12	505,15	3.276,26	2.407,76	511,40	2.919,17	2.407,76	552,59	2.960,36	0,00	1.119,75	1.119,75
17/06/2017	0,00	0,00	0,00	2.680,94	468,24	3.149,18	2.329,41	474,04	2.803,45	2.329,41	512,21	2.841,63	0,00	1.119,75	1.119,75
17/09/2017	0,00	0,00	0,00	2.615,50	432,52	3.048,03	2.272,55	437,88	2.710,44	2.272,55	473,15	2.745,70	0,00	1.119,75	1.119,75
17/12/2017	0,00	0,00	0,00	2.499,91	397,69	2.897,59	2.172,12	402,61	2.574,73	2.172,12	435,04	2.607,16	0,00	1.119,75	1.119,75
17/03/2018	0,00	0,00	0,00	2.420,17	364,39	2.784,56	2.102,84	368,90	2.471,74	2.102,84	398,61	2.501,45	0,00	1.119,75	1.119,75
17/06/2018	0,00	0,00	0,00	2.251,50	332,15	2.583,65	1.956,28	336,27	2.292,54	1.956,28	363,35	2.319,63	0,00	1.119,75	1.119,75
17/09/2018	0,00	0,00	0,00	2.156,52	302,16	2.458,69	1.873,76	305,90	2.179,66	1.873,76	330,54	2.204,30	0,00	1.119,75	1.119,75
17/12/2018	0,00	0,00	0,00	20.528,24	273,44	20.801,67	17.836,54	276,82	18.113,37	17.836,54	299,12	18.135,66	50.000,00	1.119,75	51.119,75
Total	100.000	11.902	111.902	100.000	40.466	140.466	100.000	44.277	144.277	100.000	47.843	147.843	100.000	69.620	169.620

FLUXES PER CADA BO SENSE RETENCIÓ PER AL PRENEDOR TAA=8% (en euros)																
Data de Pagament	Sèrie AS			Sèrie AG			Sèrie B			Sèrie C			Sèrie D			
	Ppal. Amort	Inter. Bruts	Fluxe Total	Ppal. Amort	Inter. Bruts	Fluxe Total	Ppal. Amort	Inter. Bruts	Fluxe Total	Ppal. Amort	Inter. Bruts	Fluxe Total	Ppal. Amort	Inter. Bruts	Fluxe Total	
14/07/2008																
17/09/2008	0,00	649,82	649,82	0,00	652,27	652,27	0,00	760,00	760,00	0,00	821,21	821,21	0,00	1.096,66	1.096,66	
17/12/2008	0,00	1.327,00	1.327,00	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/03/2009	0,00	1.327,00	1.327,00	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/06/2009	0,00	1.327,00	1.327,00	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/09/2009	0,00	1.327,00	1.327,00	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/12/2009	44.114,34	1.327,00	45.441,34	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/03/2010	7.012,80	741,60	7.754,40	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/06/2010	6.674,36	648,54	7.322,90	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/09/2010	6.606,00	559,97	7.165,98	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/12/2010	6.534,79	472,31	7.007,10	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/03/2011	6.196,46	385,60	6.582,06	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/06/2011	5.667,09	303,37	5.970,46	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/09/2011	5.514,12	228,17	5.742,28	0,00	1.332,00	1.332,00	0,00	1.552,00	1.552,00	0,00	1.677,00	1.677,00	0,00	2.239,50	2.239,50	
17/12/2011	4.825,56	154,99	4.980,55	0,00	1.332,00	1.332,00	6.153,24	1.552,00	7.705,24	6.153,24	1.677,00	7.830,24	2.628,03	2.239,50	4.867,53	
17/03/2012	4.750,89	90,96	4.841,85	0,00	1.332,00	1.332,00	6.058,03	1.456,50	7.514,53	6.058,03	1.573,81	7.631,84	5.991,53	2.180,65	8.172,17	
17/06/2012	2.103,58	27,91	2.131,49	3.479,47	1.332,00	4.811,47	5.643,60	1.362,48	7.006,08	5.643,60	1.472,22	7.115,82	5.898,82	2.046,47	7.945,28	
17/09/2012	0,00	0,00	0,00	6.285,25	1.285,65	7.570,90	5.349,15	1.274,89	6.624,04	5.349,15	1.377,57	6.726,72	5.495,29	1.914,36	7.409,65	
17/12/2012	0,00	0,00	0,00	5.843,70	1.201,93	7.045,64	4.973,36	1.191,87	6.165,24	4.973,36	1.287,87	6.261,23	5.208,57	1.791,29	6.999,86	
17/03/2013	0,00	0,00	0,00	5.832,65	1.124,10	6.956,74	4.963,96	1.114,69	6.078,64	4.963,96	1.204,47	6.168,42	4.842,66	1.674,65	6.517,31	
17/06/2013	0,00	0,00	0,00	5.037,13	1.046,40	6.083,54	4.286,92	1.037,65	5.324,57	4.286,92	1.121,22	5.408,14	4.833,50	1.566,20	6.399,70	
17/09/2013	0,00	0,00	0,00	4.689,67	979,31	5.668,99	3.991,21	971,11	4.962,33	3.991,21	1.049,33	5.040,54	4.174,26	1.457,95	5.632,21	
17/12/2013	0,00	0,00	0,00	4.443,60	916,84	5.360,44	3.781,78	909,17	4.690,95	3.781,78	982,40	4.764,18	3.886,32	1.364,47	5.250,79	
17/03/2014	0,00	0,00	0,00	4.335,86	857,66	5.193,52	3.690,10	850,48	4.540,57	3.690,10	918,98	4.609,07	3.682,40	1.277,43	4.959,83	
17/06/2014	0,00	0,00	0,00	4.049,94	799,90	4.849,85	3.446,76	793,21	4.239,97	3.446,76	857,09	4.303,85	3.358,62	1.194,97	4.553,59	
17/09/2014	0,00	0,00	0,00	3.814,77	745,96	4.560,72	3.246,61	739,71	3.986,32	3.246,61	799,29	4.045,90	0,00	1.119,75	1.119,75	
17/12/2014	0,00	0,00	0,00	3.606,92	695,14	4.302,06	3.069,72	689,33	3.759,04	3.069,72	744,84	3.814,56	0,00	1.119,75	1.119,75	
17/03/2015	0,00	0,00	0,00	3.507,59	647,10	4.154,69	2.985,19	641,68	3.626,87	2.985,19	693,37	3.678,55	0,00	1.119,75	1.119,75	
17/06/2015	0,00	0,00	0,00	3.291,73	600,38	3.892,10	2.801,47	595,35	3.396,82	2.801,47	643,30	3.444,77	0,00	1.119,75	1.119,75	
17/09/2015	0,00	0,00	0,00	3.180,88	556,53	3.737,42	2.707,14	551,87	3.259,01	2.707,14	596,32	3.303,46	0,00	1.119,75	1.119,75	
17/12/2015	0,00	0,00	0,00	3.075,57	514,16	3.589,73	2.617,51	509,86	3.127,37	2.617,51	550,92	3.168,43	0,00	1.119,75	1.119,75	
17/03/2016	0,00	0,00	0,00	3.049,95	473,20	3.523,14	2.595,70	469,24	3.064,93	2.595,70	507,03	3.102,73	0,00	1.119,75	1.119,75	
17/06/2016	0,00	0,00	0,00	2.927,01	432,57	3.359,58	2.491,07	428,95	2.920,02	2.491,07	463,50	2.954,57	0,00	1.119,75	1.119,75	
17/09/2016	0,00	0,00	0,00	2.860,17	393,58	3.253,76	2.434,19	390,29	2.824,48	2.434,19	421,72	2.855,91	0,00	1.119,75	1.119,75	

FLUXES PER CADA BO SENSE RETENCIÓ PER AL PRENEDOR TAA=8% (en euros)															
Data de Pagament	Sèrie AS			Sèrie AG			Sèrie B			Sèrie C			Sèrie D		
	Ppal.	Inter.	Fluxe	Ppal.	Inter.	Fluxe	Ppal.	Inter.	Fluxe	Ppal.	Inter.	Fluxe	Ppal.	Inter.	Fluxe
	Amort	Bruts	Total	Amort	Bruts	Total	Amort	Bruts	Total	Amort	Bruts	Total	Amort	Bruts	Total
17/12/2016	0,00	0,00	0,00	2.749,21	355,49	3.104,70	2.339,76	352,51	2.692,27	2.339,76	380,90	2.720,66	0,00	1.119,75	1.119,75
17/03/2017	0,00	0,00	0,00	2.685,67	318,87	3.004,54	2.285,68	316,20	2.601,87	2.285,68	341,66	2.627,34	0,00	1.119,75	1.119,75
17/06/2017	0,00	0,00	0,00	21.253,25	283,09	21.536,34	18.087,87	280,72	18.368,60	18.087,87	303,33	18.391,21	50.000,00	1.119,75	51.119,75
Total	100.000	10.898	110.898	100.000	34.860	134.860	100.000	37.864	137.864	100.000	40.913	140.913	100.000	60.116	160.116

4.11 REPRESENTACIÓ DE LES FORQUILLES DELS VALORS

Per als valors inclosos en aquesta Emissió de Bons no es constituirà sindicat de obligacionistes.

En els termes previstos a l'article 12 del Reial decret 926/1998, correspon a la Societat Gestora, en qualitat de gestora de negocis aliens, la representació i defensa dels interessos dels titulars dels Bons emesos amb càrrec al Fons i dels restants creditors ordinaris del mateix. En conseqüència, la Societat Gestora haurà de supeditar les seves actuacions a la defensa dels mateixos i atenint-se a les disposicions que s'estableixin a l'efecte en cada moment.

4.12 RESOLUCIONS, AUTORITZACIONS I APROVACIONS PER A L'EMISSIÓ DELS VALORS

a) Acords socials

Acord de constitució del Fons, cessió dels Préstecs i Disposicions Inicials i emissió dels Bons:

El Consell d'Administració de Gesticaixa, S.G.F.T., S.A. en la seva reunió celebrada el dia 6 de juny de 2008, va acordar:

- i) La constitució de FONCAIXA FTGENCAT 6, FTA d'acord amb el règim legal previst pel Reial decret 926/1998, per la Llei 19/1992, pel que fa al que no estigui contemplat en el Reial decret 926/1998 i en tant resulti d'aplicació, i en les altres disposicions legals i reglamentàries en vigor que resultin d'aplicació en cada moment.
- ii) L'agrupació en el Fons dels Préstecs i Disposicions Inicials concedits per "la Caixa" a petites i mitjanes empreses o empresaris no financers domiciliats a Catalunya.
- iii) L'Emissió de Bons amb càrrec al Fons.

Acord de cessió dels Préstecs i Disposicions Inicials:

La Comissió Executiva de la "la Caixa", en la seva reunió celebrada el 5 de juny de 2008, va acordar autoritzar la cessió de Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials en el moment de la constitució del Fons mitjançant l'emissió de Certificats de Transmissió d'Hipoteca i la cessió de Préstecs no Hipotecaris en el moment de la constitució del Fons per mitjà de la pròpia Escripura de Constitució.

b) Registre per la CNMV

La constitució del Fons i l'Emissió de Bons tenen com requisit previ la inscripció en els Registres Oficials de la CNMV del present Fullet i altres documents acreditatius, de conformitat amb allò que estableix l'article 5.1.e) del Reial decret 926/1998.

Aquest Fullet de constitució del Fons i d'Emissió de Bons ha estat inscrit en els Registres Oficials de la CNMV amb data 8 de juliol de 2008.

c) Atorgament de l'escriptura pública de constitució del Fons

Una vegada efectuat el registre per la CNMV del present Fullet, la Societat Gestora juntament amb "la Caixa", com Cedent dels Préstecs i Disposicions Inicials, procedirà a atorgar el dia 10 de juliol de 2008 l'escriptura pública de constitució de FONCAIXA FTGENCAT 6 FONS DE TITULITZACIÓ D'ACTIUS, en virtut de l'Acord de la Societat Gestora, de data 6 de juny de 2008 i de l'Acord de la Comissió Executiva de "la Caixa", de data 5 de juny de 2008, en els termes previstos a l'article 6 del Reial decret 926/1998.

La Societat Gestora manifesta que el contingut de l'Escriptura de Constitució coincidirà amb el projecte d'Escriptura de Constitució que ha lliurat a la CNMV, sense que, en cap cas, els termes de l'Escriptura de Constitució contradiguin, modifiquin, alterin o invalidin la regulació continguda en aquest Fullet.

La Societat Gestora remetrà còpia de l'Escriptura de Constitució a la CNMV per a la seva incorporació als Registres Oficials amb caràcter previ a la Data de Subscripció dels Bons.

4.13 DATA D'EMISSIÓ DELS VALORS

La data efectiva de l'Emissió de Bons serà el 10 de juliol de 2008.

4.13.1 Entitats Subscriptoras

"la Caixa" i DEPFA BANK plc, que té el caràcter d'inversor qualificat tal com aquest terme es defineix a l'article 39 del Reial decret 1310/2005, subscriurà en la Data de Subscripció la totalitat de l'Emissió de Bons. "la Caixa" subscriurà la totalitat de l'Emissió de Bons a excepció de la Sèrie AG, i DEPFA BANK plc subscriurà la Sèrie AG.

4.13.2 Data de Subscripció

La Data de Subscripció és el 11 de juliol de 2008, Dia Hàbil anterior a la Data de Desemborsament.

4.13.3 Forma i Data de Desemborsament

Les Entitats Subscriptores subscriuràn per compte propi la totalitat de l'Emissió de Bons sense perjudici que puguin ser transferits a altres inversors en qualsevol moment amb posterioritat, d'acord amb la legislació vigent i en les condicions habituals de transmissibilitat de bons descrites en els apartats 4.4 i 5.1 de la Nota de Valors.

En la Data de Desemborsament les Entitats Subscriptores hauran d'abonar al Fons, en el compte obert a nom del Fons en l'Agent de Pagaments, el preu d'emissió (100% del valor nominal), valor aquest mateix dia abans de les 10:15 hores.

La Data de Desemborsament serà el 14 de juliol de 2008.

4.14 RESTRICCIONS SOBRE LA LLIURE TRANSMISSIBILITAT DELS VALORS

Els Bons podran ser lliurement transmesos per qualsevol mitjà admès en Dret i d'acord amb les normes de la Borsa de Valors de Barcelona. La titularitat de cada Bono es transmetrà per transferència comptable. La inscripció de la transmissió a favor de l'adquirent en el registre comptable produirà els mateixos efectes que la tradició dels títols i des d'aquest moment la transmissió serà oposable a tercers. En aquest sentit, el tercer que adquireixi a títol oneros els Bons representats per anotacions en compte de persona que, segons els seients del registre comptable, aparegui legitimada per transmetre'ls no estarà subjecte a reivindicació, fora que en el moment de l'adquisició hagi obrat de mala fe o amb culpa greu.

5. ACORDS D'ADMISSIÓ A COTITZACIÓ I NEGOCIACIÓ

5.1. MERCAT EN EL QUAL ES NEGOCIARAN ELS VALORS

La Societat Gestora sol·licitarà, amb caràcter immediat a la Data de Desemborsament, l'admissió a negociació de l'Emissió de Bons en la Borsa de Valors de Barcelona. Així mateix, la Societat Gestora sol·licitarà, en representació i per compte del Fons, la inclusió de l'Emissió en el SCLBARNA creat mitjançant Decret 171/1992, de 4 d'agost, de la Generalitat de Catalunya, a l'empara d'allò

previst a la Llei del Mercat de Valors i de les competències que en aquesta matèria li confereix a la Generalitat de Catalunya l'Estatut d'Autonomia, de manera que s'efectuï la compensació i liquidació dels Bons.

La Societat Gestora es compromet que la inscripció de l'Emissió en la Borsa de Valors de Barcelona estigui concloua en el termini de trenta (30) dies des de la Data de Desemborsament, una vegada obtingudes les autoritzacions corresponents.

La Societat Gestora fa constar expressament que es coneixen els requisits i condicions exigits per a l'admissió, permanència i exclusió dels valors en la Borsa de Valors de Barcelona, segons la legislació vigent, acceptant la Societat Gestora per compte del Fons, complir-los.

En cas de produir-se un incompliment en l'esmentat termini de l'admissió a cotització dels Bons, la Societat Gestora es compromet a publicar l'oportú Fet Rellevant en la CNMV i anunci en el Butlletí Oficial Diari de la Borsa de Barcelona o en qualsevol altre mitjà de general acceptació pel mercat que garanteixin una difusió adequada de la informació, en temps i contingut, tant les causes de l'esmentat incompliment com la nova data prevista per a l'admissió a cotització dels valors emesos, sens perjudici de l'eventual responsabilitat de la Societat Gestora si l'incompliment és per causes imputables a la mateixa.

Així mateix, la Societat Gestora sol·licitarà la inclusió en SCLBARNA dels Bons emesos de manera que s'efectuï la compensació i liquidació dels mateixos d'acord amb les normes de funcionament que respecte dels valors admesos a cotització en la Borsa de Valors de Barcelona i representats mitjançant anotacions en compte tingui establertes o puguin ser aprovades en un futur per SCLABARNA.

En la mesura que els Bons que s'emetin seran admesos a negociació en la Borsa de Barcelona i per al supòsit que calgués un número mínim de subscriptors, "la Caixa" subscriurà un contracte de contrapartida en els termes habituals per a aquest tipus d'operació.

5.2 AGENT DE PAGAMENTS I ENTITATS DIPOSITÀRIES

Nom i adreça de qualsevol agent pagador i dels agent de dipòsit en cada país

Podran ser Entitats Dipositàries qualsevol de les entitats participants en SCLBARNA.

El servei financer de l'Emissió de Bons s'atendrà a través de "la Caixa", entitat que serà designada Agent de Pagaments. Tots els pagaments a realitzar pel Fons als titulars dels Bons es realitzaran a través de l'Agent de Pagaments.

La Societat Gestora en nom i representació del Fons i "la Caixa" subscriuran el dia que s'atorgui l'Escriptura de Constitució el Contracte d'Agència de Pagaments.

Les obligacions que assumirà l'Agent de Pagaments contingudes en aquest Contracte són resumidament les següents:

- (i) En la Data de Desemborsament, abonar al Fons, abans de les 11:00 hores (hora CET), mitjançant ingrés en el Compte de Tresoreria amb valor aquest mateix dia, l'import total per la subscripció de l'Emissió de Bons.
- (ii) En cadascuna de les Dates de Pagament dels Bons, efectuar el pagament d'interessos i de reemborsament del principal dels Bons, una vegada deduït l'import total de la retenció a compte per rendiments del capital mobiliari que procedeixi efectuar-se d'acord amb la legislació fiscal aplicable.

En contraprestació als serveis a realitzar per l'Agent de Pagaments, el Fons li satisfarà en cada Data de Pagament dels Bons durant la vigència del contracte, una comissió igual al 0,010%, impostos inclosos en el seu cas, sobre l'import brut dels interessos pagadors als titulars dels Bons en cada Data de Pagament, sempre que el Fons disposi de liquiditat suficient i d'acord amb l'Ordre de Prelació de Pagaments establert en l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional.

Suposat que el Fons no disposés de liquiditat suficient per satisfer la totalitat de la comissió, els imports no pagats s'acumularan sense cap penalitat a la comissió que correspongui pagar en la següent Data de Pagament, fora que es mantingués l'esmentada situació d'liquiditat, en aquest cas els imports deguts se n'aniran acumulant fins a aquella Data de Pagament que l'esmentada situació hagués cessat.

El Contracte d'Agència de Pagaments quedarà resolt de ple dret en el cas que l'Agència de Qualificació no confirmés abans de la Data de Subscripció, com finals, les qualificacions assignades amb caràcter provisional a cadascuna de les classes de Bons, o en cas de resolució del Contracte de Direcció i Subscripció de l'Emissió de Bons.

Substitució de l'Agent de Pagaments

La Societat Gestora està facultada per substituir a l'Agent de Pagaments (a totes o alguna de les seves funcions) sempre que això estigui permès per la legislació vigent i s'obtingui, en cas de caldre, l'autorització de les autoritats competents. La substitució es comunicarà a la CNMV, a l'Agència de Qualificació i al Cedent.

Suposat que la qualificació de l'Agent de Pagaments atorgada per l'Agència de Qualificació per al seu risc a curt termini fora rebaixada a una qualificació inferior a A1 en el cas d'S&P, la Societat Gestora haurà de posar en pràctica, per compte del Fons, en un termini màxim de seixanta (60) dies, a comptar del moment que tingui lloc tal situació i prèvia comunicació a l'Agència de Qualificació, alguna de les opcions necessàries dins de les descrites a continuació que permetin mantenir un adequat nivell de garantia respecte als compromisos derivats de les funcions contingudes en el contracte d'Agència de Pagaments i no es vegi perjudicada la qualificació atorgada als Bons per l'Agència de Qualificació:

- (i) Obtenir garanties o compromisos similars d'una entitat o entitats de crèdit amb qualificació per al seu deute a curt termini no inferior a A1 atorgada per S&P, o una altra explícitament reconeguda per l'Agència de Qualificació, que garanteixin els compromisos assumits per l'Agent de Pagaments.
- (ii) Substituir a l'Agent de Pagaments per una entitat amb qualificació per al seu deute a curt termini no inferior a A1 atorgada per S&P, o una altra explícitament reconeguda per l'Agència de Qualificació, perquè assumeixi, en les mateixes condicions, les funcions de l'entitat afectada establertes en el seu respectiu contracte.

Si "la Caixa" fora substituïda com Agent de Pagaments, la Societat Gestora estarà facultada per modificar la comissió a favor de l'entitat substituïda que podrà ser superior a l'establerta amb "la Caixa" en aquest Contracte.

Així mateix, l'Agent de Pagaments podrà donar per acabat el Contracte d'Agència de Pagaments prèvia notificació a la Societat Gestora amb una antelació mínima de dos mesos, d'acord amb els termes establerts en el Contracte d'Agència de Pagaments, i sempre que (i) una altra entitat de característiques financeres similars a "la Caixa" i amb una qualificació creditícia a curt termini almenys igual a A1 en el cas de S&P, o una altra equivalent reconeguda explícitament per l'Agència de Qualificació, acceptada per la Societat Gestora, substitueixi a aquest en les funcions assumides en virtut del Contracte d'Agència de Pagaments, (ii) es comuniqui a la CNMV i a l'Agència de Qualificació i (iii) no es perjudiqui la

qualificació atorgada als Bons per l'Agència de Qualificació. Addicionalment, la terminació no podrà produir-se, llevat d'autorització de la Societat Gestora, fins al dia 20 del mes següent al mes de la Data de Pagament següent a la notificació de terminació. En cas de substitució motivada per la renúncia del substituït, tots els costos derivats del procés de substitució seran suportats per aquest últim. Els costos administratius i de gestió derivats del procés de substitució de l'Agent de Pagaments, com a conseqüència de la pèrdua de qualificació, seran per compte de l'Agent de Pagaments substituït.

Publicitat dels imports que cal pagar i establiments a través dels quals s'atendrà el servei financer de l'Emissió

El pagament d'interessos i amortitzacions s'anunciarà utilitzant canals de general acceptació pel mercat (Butlletí de Cotització de la Borsa de Barcelona) que garanteixin una difusió adequada de la informació, en temps i contingut.

Les Dates de Notificació dels pagaments a realitzar pel Fons en cada Data de Pagament

Serán els dies 14 de març, juny, setembre i desembre de cada any, o el Dia Hàbil immediatament següent posat cas que aquests no ho fossin.

La informació periòdica a proporcionar pel Fons es descriu en l'apartat 4.1 del Mòdul Addicional.

6. DESPESES DE L'OFERTA I DE L'ADMISSIÓ A COTITZACIÓ

Les Despeses Inicials previstos són els següents:

Despeses de Constitució	Euros
Taxes CNMV (Registre)	40.609,93
Taxes Generalitat de Catalunya	9.180,00
Taxes Borsa de Valors de Barcelona	2.910,00
Taxes SCLBARNA	2.900,00
Auditoria, Agència de qualificació, Assessorament Legal i Altres (notaria, impremta, etc)	194.400,07
Total	250.000,00

Les despeses que s'ocasionin amb motiu de la liquidació del Fons seran a càrrec d'aquest.

Addicionalment a les Despeses Inicials detallats anteriorment, el Fons, amb càrrec als Fons Disponibles i d'acord amb l'Ordre de Prelació de Pagaments, farà front a

les Despeses Ordinaris i Extraordinaris del Fons. S'estima que les despeses ordinaries del Fons, incloent la comissió a favor de la Societat Gestora i els derivats del contracte d'Agent de Pagaments, a tancament del primer any de vida del Fons, ascendiran a cent quaranta-cinc mil (145.000) euros. Atès que la major part de les esmentades despeses estan directament relacionats amb el Saldo de Principal Pendent dels Bons i del Saldo Viu Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials i els esmentats saldos descendiran al llarg de la vida del Fons, les despeses ordinaries del Fons també disminuiran amb el pas del temps.

7. INFORMACIÓ ADDICIONAL

7.1. DECLARACIÓ DE LA CAPACITAT QUE HAN ACTUAT ELS CONSELLERS RELACIONATS AMB LA EMISSIÓ QUE S'ESMENTEN EN LA NOTA DE VALORS

Enumeració de les persones

Cuatrecasas ha proporcionat l'assessorament legal per a la constitució del Fons i l'Emissió de Bons i revisat les manifestacions relatives al tractament fiscal del Fons que es contenen en l'apartat 4.5.1 del Document de Registre. El disseny financer de l'operació ha estat portat a terme per "la Caixa" i GestiCaixa S.G.F.T., S.A.

7.2. UNA ALTRA INFORMACIÓ DE LA NOTA DE VALORS QUE HAGI ESTAT AUDITADA O REVISADÓNA PER AUDITORS

No aplicable.

7.3. DECLARACIÓ O INFORME ATRIBUÏT A UNA PERSONA EN QUALITAT D'EXPERT

Deloitte ha estat auditor d'una sèrie d'atributs dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats en els termes de l'apartat 2.2 del Mòdul Addicional. Igualment, Deloitte és l'auditor del Cedent.

7.4. INFORMACIÓ PROCEDENT DE TERCERS

La Societat Gestora, dins de les seves tasques de comprovació establertes en aquest Fullet, ha rebut confirmació per part de "la Caixa" sobre la veracitat de les característiques tant del Cedent, com dels Préstecs i Disposicions Inicials, que es recullen en l'apartat 2.2.8 del Mòdul Addicional, així com de la resta d'informació

del Cedent que es recull en aquest Fullet que serà ratificada pel Cedent en la Data de Constitució del Fons en l'Espectura de Constitució.

La Societat Gestora ha reproduït amb exactitud la informació que ha rebut de "la Caixa" i, en la mesura que té coneixement d'això, pot confirmar a partir de l'esmentada informació rebuda de "la Caixa" que no s'ha omès cap fet que faci que la informació reproduïda sigui inexacta o enganyosa, i que aquest Fullet no omet fets o dades significatius que puguin resultar rellevants per a l'inversor.

7.5. QUALIFICACIÓ DE SOLVÈNCIA ASSIGNADA ALS VALORS PER AGÈNCIES DE QUALIFICACIÓ

Graus de solvència assignats a un emissor o a les seves obligacions a petició o amb la cooperació de l'emissor en el procés de qualificació

La Societat Gestora actuant com fundadora i representant legal del Fons, i el Cedent, actuant com cedent dels Préstecs i Disposicions Inicials, han acordat sol·licitar a l'Agència de Qualificació, qualificacions per a cada una de les Classes de Bons d'acord amb el que s'estableix a l'article cinc del Reial decret 926/1998, de 14 de maig.

En la data de registre d'aquesta Nota de Valors es disposa de les següents qualificacions preliminars per als Bons assignades totes dues amb data 7 de juliol de 2008:

Classes i Sèries	S&P
Sèrie AS	AAA
Sèrie AG	AAA
Classe B	A
Classe C	BBB
Classe D	CCC-

La Sèrie AG comptarà amb l'aval de la Generalitat de Catalunya.

La qualificació de la Sèrie AG abans de l'Aval de la Generalitat de Catalunya és de AAA per al cas de S&P.

L'encàrrec efectuat a l'Agència de Qualificació consisteix a la valoració dels Bons i en la qualificació dels mateixos.

La qualificació, per definició, és l'opinió de l'Agència de Qualificació sobre el nivell de risc de crèdit (retard en el pagament i incompliments) associat als Bons.

Suposat que no es confirmin, abans de la Data de Subscripció dels Bons, alguna de les qualificacions provisionals anteriors atorgades per l'Agència de Qualificació, es considerarà resolta la constitució del Fons i l'Emissió de Bons.

Les qualificacions assignades, així com tota revisió o suspensió de les mateixes:

- (i) són formulades per l'Agència de Qualificació sobre la base de nombroses informacions que reben i de les quals no garanteixen la seva exactitud ni que siguin completes, de manera que no podrien en cap forma ser considerades responsables de les mateixes; i
- (ii) no constitueixen i no podrien de cap manera interpretar-se com una invitació, recomanació o incitació dirigida als inversors perquè procedixin a portar a terme qualsevol mena d'operació sobre els Bons i, en particular, a adquirir, conservar, gravar o vendre els esmentats Bons.

Les qualificacions assignades per S&P, són una opinió sobre la capacitat del Fons respecte al pagament puntual dels interessos i el pagament de principal dels Bons durant la vida de l'operació, i en tot cas en, o abans, de la Data de Venciment Legal de la mateixa.

Les qualificacions de S&P tenen en compte l'estructura de l'Emissió de Bons, els seus aspectes legals i els del Fons que els emet, les característiques dels actius i la regularitat i continuïtat de fluxos de l'operació.

Les qualificacions poden ser revisades, suspeses o retirades en qualsevol moment per l'Agència de Qualificació en funció de qualsevol informació que arribi al seu coneixement. Les esmentades situacions, que no constituïran supòsits de liquidació anticipada del Fons, seran posades d'immediat en coneixement tant de la CNMV com dels bonistes.

Per realitzar el procés de qualificació i seguiment, l'Agència de Qualificació confia en l'exactitud i el complet de la informació que li proporcionen la Societat Gestora, els auditors, els assessors legals i altres experts.

La Societat Gestora, en representació del Fons, es compromet a subministrar a l'Agència de Qualificació informació periòdica sobre la situació del Fons i dels Préstecs i Disposicions Inicials. Igualment facilitarà l'esmentada informació quan de manera raonable fora requerida a això i, en qualsevol cas, quan existís un canvi en les condicions del Fons, en els contractes concertats pel mateix a través de la seva Societat Gestora o en les parts interessades.

La Societat Gestora farà els seus majors esforços per mantenir la qualificació dels Bons en el seu nivell inicial i, en el cas que l'esmentada qualificació descendís, per recuperar-la.

MÒDUL ADDICIONAL A LA NOTA DE VALORS
(Annex VIII del Reglament (CE) núm.809/2004 de la Comissió)

1. VALORS

1.1 DENOMINACIÓ MÍNIMA DE L'EMISSIÓ

FONCAIXA FTGENCAT 6, FONS DE TITULITZACIÓ D'ACTIUS (d'ara endavant, indistintament, el "*Fons*" o el "*Emissor*"), representat per GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A. (d'ara endavant, la "*Societat Gestora*") es constituirà amb els Préstecs i Disposicions Inicials que Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona (d'ara endavant, indistintament, "*la Caixa*" o el "*Cedent*") cedirà al mateix en la seva constitució, del qual principal o capital total serà igual o lo més pròxim possible per defecte a 750.000.000 euros.

1.2 CONFIRMACIÓ QUE LA INFORMACIÓ RELATIVA A UNA EMPRESA O DEUTOR QUE NO PARTICIPI EN L'EMISSIÓ S'HA REPRODUÏT

No aplicable.

2. ACTIUS SUBJACENTS

2.1 CONFIRMACIÓ SOBRE LA CAPACITAT DELS ACTIUS TITULITZATS DE PRODUIR ELS FONS PAGADORS ALS VALORS

D'acord amb la informació subministrada pel Cedent, la Societat Gestora confirma que els fluxos de principal, interessos ordinaris, comissions i qualsevol quantitats generades pels actius que es titulitzen permeten, conforme a les seves característiques contractuals, fer front als pagaments deguts i pagadors derivats dels Bons que s'emeten.

No obstant això, per cobrir possibles incompliments de pagament per part dels prestataris o Deutors (tal com es defineixen més endavant) dels actius que es titulitzen, s'han previst, d'acord amb la normativa aplicable, una sèrie d'operacions de millora creditícia que augmenten la seguretat o regularitat en el pagament dels Bons i mitiguen o neutralitzen les diferències de tipus d'interès dels actius i dels Bons de cada Sèrie. Tot i així, en situacions excepcionals les operacions de millora de crèdit podrien arribar a ser insuficients. Les operacions de millora de crèdit es descriuen en lus apartats 3.4.2, 3.4.3 i 3.4.4 del present Mòdul Addicional.

No tots els Bons que s'emeten tenen el mateix risc d'impagament, el que es reflecteix en les qualificacions creditícies assignades per Standard and Poor's Espanya, S.A. (d'ara endavant, "S&P" o la "Agència de Qualificació"), als Bons de cadascuna de les Sèries que es detallen en l'apartat 7.5 de la Nota de Valors.

Posat cas que (i) segons el parer de la Societat Gestora, concorreguessin circumstàncies de qualsevol índole que comportessin a una alteració substancial o que desvirtués de manera permanent o facin impossible o, d'extrema dificultat, el manteniment de l'equilibri patrimonial del Fons o (ii) un impagament indicatiu d'un desequilibri greu i permanent en relació amb els Bons es prevegi que es produirà, la Societat Gestora podrà procedir a la Liquidació Anticipada del Fons i amb això a l'Amortització Anticipada dels Bons en els termes que es preveuen en l'apartat 4.4.3 del Document de Registre.

2.2 ACTIUS QUE ABONEN L'EMISSIÓ DE BONS

Els Préstecs i Disposicions Inicials es deriven de els Préstecs Hipotecaris, els Préstecs no Hipotecaris i les Disposicions Inicials (les quals són la primera disposició d'un tipus de crèdit hipotecari, la denominació comercial del qual és Crèdit Obert, en el que el titular té l'opció de poder realitzar disposicions al llarg de la vida del crèdit fins a un límit preestablert i sota determinades condicions) que "la Caixa" ha concedit per finançar a empresaris o empreses no financeres catalanes (d'ara endavant, els "Deutors"), de les quals, almenys, el 80% són petites i mitjanes empreses (d'ara endavant, "PIME's") conforme a la definició de la Recomanació de la Comissió Europea de 6 de maig de 2003 (2003/361/CE), de conformitat amb el que disposa la Resolució ECF/753/2008, de 3 de març, del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya per la qual s'aproven les bases i documentació per a l'obtenció de l'Aval de la Generalitat de Catalunya que preveu l'article 35.1.c) de la Llei 16/2007, de 21 de desembre (d'ara endavant, la "Resolució").

Auditoria sobre els Préstecs i Disposicions Inicials objecte de titulització a través del Fons

Els Préstecs i Disposicions Inicials han estat objecte d'una auditoria realitzada per la firma Deloitte, S.L. amb data 20 de junio de 2008 (d'ara endavant, el "Auditor de la Cartera" i el "Auditor del Fons") per a "la Caixa", amb domicili social en Plaça Pablo Ruiz Picasso, núm. 1, 28020 Madrid, Espanya, C.I.F. número B-79104469 i inscrita en el Registre Oficial d'Auditors de Comptes (R.O.A.C.) amb el número S0692, per donar compliment a allò establert a l'article cinc del Reial decret 926/1998, de 14 de maig.

El citat informe d'auditoria s'ha realitzat utilitzant tècniques de mostreig, que constitueixen un mètode generalment acceptat per verificar els registres que manté una entitat en relació amb un conjunt de partides ("població"), i permeten obtenir una conclusió sobre l'esmentada població mitjançant l'anàlisi d'un nombre de partides inferior ("mostra") al del col·lectiu total. El nivell de confiança indica la probabilitat que el nombre real de partides amb desviacions respecte a una pauta existent en una població no excedeixi d'un límit prèviament determinat ("precisió"). La mida mostral i el nivell de confiança escollits, determinen que a la inexistència d'errors a la mostra correspongui un màxim d'errors inferit per a la població, sempre diferent de zero. La verificació versa sobre una sèrie d'atributs tant quantitatius com qualitatius sobre les operacions de la mostra i, en concret, sobre: naturalesa del préstec i del deutor cedit, identificació del deutor cedit, acreditació de PIME, transmissió dels actius, import inicial, data de formalització, data de venciment, vida residual, saldo viu, tipus d'interès de referència, diferencial, retard en els pagaments, cedent titular de ple domini dels Préstecs i Disposicions Inicials, situació concursal i tipus de garantia. Addicionalment, per al cas dels préstecs amb garantia hipotecària, s'han verificat els següents atributs: classificació de l'operació com hipotecària, formalització en escriptura pública i inscripció en el Registre de la Propietat, adreça de la propietat hipotecada, valor de taxació i rati del saldo viu del principal sobre el valor de taxació.

Els resultats de l'auditoria es recullen en un informe elaborat per l'Auditor de la Cartera, que és un dels documents per a consulta segons es determina a l'apartat 10 del Document de Registre.

Els Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats amb errors detectats durant la verificació de la mostra no seran cedits al Fons.

2.2.1 Jurisdicció legal per la qual es regeixen els actius que van a ser titulitzats

Els actius titulitzats es regeixen pel Dret espanyol.

2.2.2 Descripció de les característiques generals dels Deutors i de l'entorn econòmic, així com dades estadístiques globals referides als actius titulitzats

Els Deutors dels Préstecs i Disposicions Inicials són petites i mitjanes empreses i microempreses o empresaris no financers catalans, de les quals, almenys, el 80% són petites i mitjanes empreses que compleixen amb la Recomanació de la

Comissió Europea de 6 de maig de 2003 (2003/361/CE) sobre definició de petites i mitjanes empreses.

a) Informació sobre la distribució del principal pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats

El següent quadre mostra la distribució del principal pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats en intervals de 50.000 euros, així com l'import mitjà, mínim i màxim per Deutor.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008					
Classificació per Intervals de Principal Pendent					
Intervals de Principal		Operacions		Principal Pendent	
Euros		Número	%	Import	%
0,00	49.999,99	12.007	72,62%	195.273.306,38	20,98%
50.000,00	99.999,99	1.967	11,90%	143.321.255,65	15,40%
100.000,00	149.999,99	948	5,73%	115.822.761,91	12,44%
150.000,00	199.999,99	541	3,27%	94.382.729,31	10,14%
200.000,00	249.999,99	378	2,29%	84.506.658,86	9,08%
250.000,00	299.999,99	228	1,38%	63.086.463,51	6,78%
300.000,00	349.999,99	133	0,80%	42.761.862,61	4,59%
350.000,00	399.999,99	95	0,57%	35.584.641,85	3,82%
400.000,00	449.999,99	49	0,30%	20.537.610,74	2,21%
450.000,00	499.999,99	43	0,26%	20.544.999,31	2,21%
500.000,00	549.999,99	23	0,14%	12.034.761,69	1,29%
550.000,00	599.999,99	32	0,19%	18.366.895,91	1,97%
600.000,00	649.999,99	18	0,11%	11.125.437,68	1,20%
650.000,00	699.999,99	12	0,07%	8.055.735,03	0,87%
700.000,00	749.999,99	11	0,07%	7.958.347,57	0,86%
750.000,00	799.999,99	10	0,06%	7.706.185,71	0,83%
800.000,00	849.999,99	4	0,02%	3.307.985,08	0,36%
850.000,00	899.999,99	5	0,03%	4.352.898,96	0,47%
900.000,00	949.999,99	4	0,02%	3.708.400,00	0,40%
950.000,00	999.999,99	5	0,03%	4.851.940,07	0,52%
1.000.000,00	1.049.999,99	5	0,03%	5.091.943,35	0,55%
1.050.000,00	1.099.999,99	2	0,01%	2.150.866,68	0,23%
1.100.000,00	1.149.999,99	1	0,01%	1.144.055,07	0,12%
1.250.000,00	1.299.999,99	2	0,01%	2.563.359,81	0,28%
1.300.000,00	1.349.999,99	2	0,01%	2.625.313,82	0,28%
1.350.000,00	1.399.999,99	2	0,01%	2.740.872,00	0,29%
1.550.000,00	1.599.999,99	1	0,01%	1.553.265,43	0,17%
1.650.000,00	1.699.999,99	1	0,01%	1.691.413,63	0,18%
1.850.000,00	1.899.999,99	2	0,01%	3.754.382,03	0,40%
2.000.000,00	2.049.999,99	1	0,01%	2.014.488,43	0,22%
2.300.000,00	2.349.999,99	2	0,01%	4.641.938,75	0,50%
3.400.000,00	3.449.999,99	1	0,01%	3.449.428,64	0,37%
Total Cartera		16.535	100,00%	930.712.205,47	100,00%
Principal Pendent Mitjà:				56.287,40	
Principal Pendent Màxim:				3.449.428,64	
Principal Pendent Mínim:				155,51	

b) Informació sobre l'activitat econòmica dels Deutors per sectors d'activitat econòmica conforme al codi de la Classificació Nacional d'Activitats Econòmiques (CNAE) espanyola.

El següent quadre mostra la distribució dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats segons el CNAE al qual pertany l'activitat dels Deutors.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008				
Classificació CNAE				
Descripció CNAE	Operacions		Principal Pendent	
	Número	%	Import	%
01-Agricultura, ramaderia i caça	972	5,88%	44.864.858,38	4,82%
02-Selvicultura, explotació forestal	47	0,28%	1.423.410,10	0,15%
05-Pesca, aqüicultura	34	0,21%	2.695.055,69	0,29%
11-Extracció de crús de petroli i gas	1	0,01%	160.558,34	0,02%
14-Extracció de minerals no metàl·lics	9	0,05%	1.217.734,01	0,13%
15-Indústria de productes alimentaris	139	0,84%	9.620.236,31	1,03%
16-Indústria del Tabac	3	0,02%	245.159,74	0,03%
17-Fabricació de tèxtils	105	0,64%	6.503.477,54	0,70%
18-Indústria de la confecció	50	0,30%	1.923.943,39	0,21%
19-Preparació, i acabat del cuir	8	0,05%	375.387,12	0,04%
20-Indústria de la fusta i del suro	138	0,83%	6.639.363,71	0,71%
21-Indústria del paper	23	0,14%	749.236,33	0,08%
22-Edició, arts gràfiques i reproducció	120	0,73%	3.713.773,93	0,40%
24-Indústria química	27	0,16%	671.005,29	0,07%
25-Fabricació de productes de cautxú	44	0,27%	3.253.283,22	0,35%
26-Fabricació d'altres productes minerals	35	0,21%	2.322.758,17	0,25%
27-Metal·lúrgia	65	0,39%	3.177.055,21	0,34%
28-Fabricació de productes metàl·lics	177	1,07%	8.592.633,01	0,92%
29-Indústria de la construcció de maquinària	81	0,49%	4.430.891,77	0,48%
30-Fabricació de màquines d'oficina	7	0,04%	226.279,64	0,02%
31-Fabricació de maquinària	48	0,29%	2.058.022,07	0,22%
32-Fabricació de material electrònic	8	0,05%	178.349,45	0,02%
33-Fabricació d'equip i instruments	9	0,05%	576.105,71	0,06%
34-Fabricació de vehicles de motor	6	0,04%	518.539,02	0,06%
35-Fabricació d'un altre material de transport	8	0,05%	379.800,11	0,04%
36-Fabricació de mobles. Altres indústries	100	0,60%	2.819.166,80	0,30%
37-Reciclatge	20	0,12%	1.102.446,85	0,12%
40-Producció i distribució d'energia	57	0,34%	8.672.341,68	0,93%
41-Captació, depuració i distribució	9	0,05%	909.050,74	0,10%
45-Construcció	3.046	18,42%	135.329.133,17	14,54%
50-Venda i manteniment de vehicles	337	2,04%	13.603.988,97	1,46%
51-Comerç a l'engròs	689	4,17%	35.034.629,20	3,76%
52-Comerç al detall	3.888	23,51%	180.424.968,81	19,39%
55-Hostaleria	1.327	8,03%	89.399.631,44	9,61%
60-Transport terrestre; Transport per canonades	728	4,40%	29.864.300,55	3,21%
61-Transport marítim i de cabotatge	7	0,04%	381.840,26	0,04%
62-Transport aeri i espacial	4	0,02%	58.923,07	0,01%
63-Activitats annexes als transports	99	0,60%	4.259.144,52	0,46%
64-Correu i telecomunicacions	62	0,37%	1.873.077,03	0,20%
66-Assegurances i plans de pensions	10	0,06%	723.729,40	0,08%
70-Activitats immobiliàries	1.072	6,48%	172.852.393,80	18,57%
71-Lloguer de maquinària i equip	31	0,19%	1.055.573,20	0,11%
72-Activitats informàtiques	118	0,71%	3.189.741,72	0,34%
73-Recerca i desenvolupament	9	0,05%	1.424.735,33	0,15%
74-Altres activitats empresarials	1.409	8,52%	80.785.637,82	8,68%

75-Administració pública, defensa i seguretat	15	0,09%	340.811,16	0,04%
80-Educació	194	1,17%	7.725.895,26	0,83%
85-Activitats sanitàries i veterinàries	429	2,59%	24.198.989,90	2,60%
90-Activitats de sanejament públic	25	0,15%	617.456,69	0,07%
91-Activitats associatives	6	0,04%	364.541,44	0,04%
92-Activitats recreatives i culturals	225	1,36%	10.540.509,95	1,13%
93-Activitats diverses de serveis	449	2,72%	16.590.963,46	1,78%
95-Llars que utilitzen personal domèstic	6	0,04%	51.665,99	0,01%
Total Cartera	16.535	100,00%	930.712.205,47	100,00%

c) Informació sobre les garanties accessòries dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats.

El següent quadre mostro la distribució dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats conforme a les garanties accessòries als mateixos. Totes les garanties hipotecàries són de primer rang.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008				
Classificació per Tipus de Garantia				
	Operacions		Principal Pendent	
	Número	%	Import	%
HIPOTECÀRIA	4.470	27,03%	602.339.831,38	64,72%
NO HIPOTECÀRIA	12.065	72,97%	328.372.374,09	35,28%
Total Cartera	16.535	100,00%	930.712.205,47	100,00%

A continuació, es mostra un altre quadre amb la distribució entre Disposicions Inicials, Préstecs Hipotecaris i Préstecs no Hipotecaris.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008				
Classificació per Tipus de Garantia				
	Operacions		Principal Pendent	
	Número	%	Import	%
DISPOSICIONS INICIALS (GARANTIA HIPOTECÀRIA)	2.785	16,84%	380.705.225,37	40,90%
PRÉSTECES HIPOTECARIS	1.685	10,19%	221.634.606,01	23,81%
PRÉSTECES NO HIPOTECARIS	12.065	72,97%	328.372.374,09	35,28%
Total Cartera	16.535	100,00%	930.712.205,47	100,00%

d) Informació sobre la tipologia de Garantia Hipotecària dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats.

El següent quadre mostro la distribució dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats conforme a la tipologia de la garantia hipotecària.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008				
Classificació per Tipus de Garantia Hipotecària				
Tipologia Garantia Hipotecària	Operacions		Principal Pendent	
	Número	%	Importe	%
PIS-HABITATGE	3.075	68,79%	408.589.120,58	67,83%
LOCAL COMERCIAL	752	16,82%	99.064.272,46	16,45%
NAU INDUSTRIAL	165	3,69%	42.516.968,80	7,06%
DESPATX EN EDIFICI D'HABITATGES	65	1,45%	13.721.225,31	2,28%
EDIFICACIONS DE PISOS O OFICINES NO DIVIDIDES (NO PROMOCIONS)	48	1,07%	11.405.861,24	1,89%
FINCA RÚSTICA	64	1,43%	10.129.891,62	1,68%
OFICINA-DESPATX	54	1,21%	7.111.965,44	1,18%
HOTEL	14	0,31%	5.611.760,75	0,93%
ALTRES GARANTIES HIPOTECÀRIES	233	5,21%	4.188.765,18	0,70%
Total Cartera	4.470	100,00%	602.339.831,38	100,00%

e) **Informació sobre la data de formalització dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats.**

El següent quadre mostra la distribució dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats segons la data de formalització en intervals de 6 mesos, així com l'antiguitat mitjana, mínima i màxima.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008					
Classificació per antiguitat de la data de formalització					
Interval		Operacions		Principal Pendent	
Data de formalització		Número	%	Import	%
01/07/1987	31/12/1987	1	0,01%	5.025,11	0,00%
01/07/1989	31/12/1989	1	0,01%	4.376,65	0,00%
01/01/1990	30/06/1990	1	0,01%	6.942,15	0,00%
01/07/1990	31/12/1990	2	0,01%	23.131,63	0,00%
01/01/1991	30/06/1991	1	0,01%	17.260,46	0,00%
01/07/1991	31/12/1991	1	0,01%	13.519,71	0,00%
01/07/1992	31/12/1992	2	0,01%	12.045,30	0,00%
01/01/1993	30/06/1993	2	0,01%	32.425,33	0,00%
01/07/1993	31/12/1993	3	0,02%	3.709,16	0,00%
01/01/1994	30/06/1994	7	0,04%	25.267,77	0,00%
01/07/1994	31/12/1994	12	0,07%	79.879,99	0,01%
01/01/1995	30/06/1995	20	0,12%	225.587,76	0,02%
01/07/1995	31/12/1995	24	0,15%	369.817,82	0,04%
01/01/1996	30/06/1996	22	0,13%	475.365,68	0,05%
01/07/1996	31/12/1996	26	0,16%	1.447.641,78	0,16%
01/01/1997	30/06/1997	26	0,16%	525.099,85	0,06%
01/07/1997	31/12/1997	36	0,22%	1.388.964,43	0,15%
01/01/1998	30/06/1998	41	0,25%	1.561.953,34	0,17%
01/07/1998	31/12/1998	35	0,21%	1.215.589,65	0,13%
01/01/1999	30/06/1999	65	0,39%	2.295.411,97	0,25%
01/07/1999	31/12/1999	57	0,34%	3.145.357,47	0,34%
01/01/2000	30/06/2000	67	0,41%	3.359.690,13	0,36%
01/07/2000	31/12/2000	49	0,30%	3.012.315,93	0,32%
01/01/2001	30/06/2001	67	0,41%	3.612.361,10	0,39%
01/07/2001	31/12/2001	58	0,35%	4.213.204,81	0,45%
01/01/2002	30/06/2002	65	0,39%	3.629.478,56	0,39%
01/07/2002	31/12/2002	64	0,39%	5.219.576,26	0,56%
01/01/2003	30/06/2003	125	0,76%	10.579.579,60	1,14%
01/07/2003	31/12/2003	194	1,17%	9.805.071,46	1,05%
01/01/2004	30/06/2004	354	2,14%	16.673.100,19	1,79%
01/07/2004	31/12/2004	369	2,23%	19.095.025,24	2,05%
01/01/2005	30/06/2005	514	3,11%	27.063.864,41	2,91%
01/07/2005	31/12/2005	696	4,21%	45.290.695,33	4,87%
01/01/2006	30/06/2006	1.941	11,74%	104.237.274,33	11,20%
01/07/2006	31/12/2006	1.950	11,79%	121.846.189,50	13,09%
01/01/2007	30/06/2007	2.681	16,21%	137.875.576,77	14,81%
01/07/2007	31/12/2007	3.816	23,08%	227.975.950,53	24,49%
01/01/2008	30/06/2008	3.140	18,99%	174.348.878,31	18,73%
Total Cartera		16.535	100,00%	930.712.205,47	100,00%
Antiguitat mitjana ponderada:				1,62 anys	
Antiguitat Màxima:				19/12/1987	
Antiguitat Mínima:				11/04/2008	

f) **Informació sobre el caràcter del tipus d'interès i índexs de referència aplicables per a la determinació dels tipus d'interès variables aplicables als Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats.**

Els Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats tenen o el tipus d'interès variable o fix. El següent quadre mostra la distribució dels Préstecs i Disposicions Inicials en funció dels índexs de referència que els són aplicables per a la determinació del tipus d'interès nominal, per al cas que siguin a tipus d'interès variable, i aquells Préstecs i Disposicions Inicials a tipus fix.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008				
Classificació per Índex de referència del tipus d'Interès				
Índex de referència	Operacions		Principal Pendent	
	Número	%	Import	%
EURÍBOR OFICIAL	6.537	39,53%	606.509.848,16	65,17%
I.R.P.H. CAIXES	1.936	11,71%	168.655.479,40	18,12%
TIPUS FIX	7.968	48,19%	153.019.250,30	16,44%
MÍBOR (IND.OFIC)	47	0,28%	2.196.171,16	0,24%
I.R.M.H. ÍNDEX REF. MERC. HIPOT.	47	0,28%	331.456,45	0,04%
Total Cartera	16.535	100,00%	930.712.205,47	100,00%

g) Informació sobre els tipus d'interès nominals aplicables: tipus màxim, mínim i mitjà dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats.

El següent quadre mostra la distribució dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats en intervals del tipus d'interès nominal aplicable a 1 de juny de 2008, així com els seus valors mitjà, mínim i màxim.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008				
Classificació per Interès Nominal				
Interval de interès (%)	Operacions		Principal Pendent	
	Número	%	Import	%
2,5 2,99	2	0,01%	16.082,81	0,00%
3 3,49	3	0,02%	13.275,98	0,00%
3,5 3,99	15	0,09%	424.208,02	0,05%
4 4,49	278	1,68%	6.143.651,28	0,66%
4,5 4,99	1.019	6,16%	57.005.130,16	6,12%
5 5,49	4.075	24,64%	350.591.110,67	37,67%
5,5 5,99	4.279	25,88%	352.337.642,57	37,86%
6 6,49	1.919	11,61%	80.154.080,50	8,61%
6,5 6,99	1.536	9,29%	32.421.792,86	3,48%
7 7,49	1.058	6,40%	17.941.873,73	1,93%
7,5 7,99	1.084	6,56%	17.608.260,88	1,89%
8 8,49	540	3,27%	7.584.126,60	0,81%
8,5 8,99	342	2,07%	4.243.168,32	0,46%
9 9,49	240	1,45%	2.608.239,54	0,28%
9,5 9,99	101	0,61%	1.105.150,23	0,12%
10 10,49	26	0,16%	287.147,05	0,03%
10,5 10,99	9	0,05%	76.867,78	0,01%
11 11,49	6	0,04%	102.160,12	0,01%
12 12,49	2	0,01%	24.478,29	0,00%
12,5 12,99	1	0,01%	23.758,08	0,00%
Total Cartera	16.535	100,00%	930.712.205,47	100,00%
Interès Mig Ponderat:			5,661%	
Interès Màxim:			12,750%	
Interès Mínim:			2,500%	

h) Informació sobre la periodicitat de revisió dels tipus d'interès aplicables als Préstecs i Disposicions Inicials

El següent quadre mostra la distribució dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats segons la periodicitat de revisió de tipus d'interès a 1 de juny de 2008.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008				
Classificació per Periodicitat de Revisió de Tipus d'Interès				
Període de Revisió	Operacions		Principal Pendent	
	Número	%	Import	%
Anual	5.259	31,81%	570.362.933,57	61,28%
Fix	7.968	48,19%	153.019.250,30	16,44%
Semestral	2.209	13,36%	128.671.515,66	13,83%
Trimestral	1.073	6,49%	75.105.870,93	8,07%
Mensual	26	0,16%	3.552.635,01	0,38%
Total Cartera	16.535	100,00%	930.712.205,47	100,00%

i) **Informació sobre la data de venciment final dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats.**

El següent quadre mostra la distribució dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats segons la data de venciment final en intervals anuals, així com la vida total residual mitjana ponderada i les dates de venciment final mínima i màxima.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008				
Classificació per data d'Amortització Final				
Data	Operacions		Principal Pendent	
Venciment	Número	%	Import	%
2009	1.355	8,19%	15.167.179,69	1,63%
2010	2.029	12,27%	29.451.154,95	3,16%
2011	2.379	14,39%	43.279.177,17	4,65%
2012	2.687	16,25%	66.984.251,19	7,20%
2013	1.950	11,79%	65.280.310,57	7,01%
2014	998	6,04%	47.913.608,13	5,15%
2015	459	2,78%	27.393.660,71	2,94%
2016	354	2,14%	25.353.035,63	2,72%
2017	469	2,84%	33.181.800,01	3,57%
2018	317	1,92%	36.013.921,22	3,87%
2019	127	0,77%	13.539.127,73	1,45%
2020	98	0,59%	14.922.879,72	1,60%
2021	186	1,12%	30.509.490,64	3,28%
2022	338	2,04%	52.027.420,04	5,59%
2023	267	1,61%	47.400.955,57	5,09%
2024	47	0,28%	5.346.223,62	0,57%
2025	70	0,42%	9.311.097,62	1,00%
2026	125	0,76%	19.654.382,19	2,11%
2027	184	1,11%	34.114.652,75	3,67%
2028	161	0,97%	24.657.003,43	2,65%
2029	64	0,39%	6.205.628,32	0,67%
2030	86	0,52%	10.781.858,72	1,16%
2031	136	0,82%	17.885.579,14	1,92%
2032	144	0,87%	18.805.009,31	2,02%
2033	129	0,78%	18.639.194,41	2,00%
2034	106	0,64%	14.271.176,95	1,53%
2035	164	0,99%	22.522.397,15	2,42%
2036	289	1,75%	49.111.539,86	5,28%
2037	497	3,01%	79.297.047,37	8,52%
2038	265	1,60%	37.007.683,93	3,98%
2039	9	0,05%	2.055.641,25	0,22%
2040	4	0,02%	1.018.829,97	0,11%
2041	4	0,02%	1.145.715,95	0,12%
2042	1	0,01%	279.117,49	0,03%
2044	2	0,01%	332.166,56	0,04%
2045	8	0,05%	1.794.903,24	0,19%
2046	25	0,15%	6.166.306,75	0,66%
2047	1	0,01%	1.691.413,63	0,18%
2048	1	0,01%	199.662,89	0,02%
Total Cartera	16.535	100,00%	930.712.205,47	100,00%
Venciment Mig Ponderat:			15,10 anys	
Venciment Màxim:			01/03/2048	
Venciment Mínim:			01/03/2009	

j) **Informació sobre la distribució geogràfica per províncies.**

El quadre següent mostra la distribució per províncies dels Préstecs i Disposicions Inicials segons on es troba ubicat el domicili dels Deutors.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008				
Classificació Geogràfica per Província				
Província	Operacions		Principal Pendent	
	Número	%	Import	%
BARCELONA	9.233	55,84%	582.801.818,74	62,62%
TARRAGONA	3.080	18,63%	147.885.476,02	15,89%
LLEIDA	2.182	13,20%	109.825.724,51	11,80%
GIRONA	2.040	12,34%	90.199.186,20	9,69%
Total Cartera	16.535	100,00%	930.712.205,47	100,00%

k) **Quadre dels deu deutors amb major pes en la cartera.**

El quadre següent mostra la concentració dels deu deutors amb major pes de la cartera de préstecs i disposicions inicials seleccionats a 1 de juny de 2008.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008		
Classificació per Deutor		
Deutor	Principal Pendent	
	Import	%
Deutor 1	3.449.428,64	0,37%
Deutor 2	2.390.000,00	0,26%
Deutor 3	2.341.938,75	0,25%
Deutor 4	2.300.000,00	0,25%
Deutor 5	2.014.488,43	0,22%
Deutor 6	1.879.382,03	0,20%
Deutor 7	1.837.112,48	0,20%
Deutor 8	1.691.413,63	0,18%
Deutor 9	1.553.265,43	0,17%
Deutor 10	1.449.010,58	0,16%
Total	20.906.039,97	2,25%

l) **Informació sobre si existeixen retards en el cobrament de quotes de principal o d'interessos dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats i, en el seu cas, import del principal actual dels Préstecs i Disposicions Inicials endarrerits que excedeixin 30, 60 i 90 dies.**

El següent quadre mostra el nombre de Préstecs i Disposicions Inicials, el principal pendent de vèncer i el principal vençut i no pagat d'aquells Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats que es trobaven a 1 de juny de 2008 amb algun retard en el pagament d'allò dèbits vençuts.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008				
Endarreriments en el Pagament de Quotes Vençudes				
Interval Dies	Operacions		Principal Pendent de vèncer	
	Número	%	Import	%
Corrent de pagament	16.512	99,86%	930.007.623,97	99,92%
Inferior a 30 dies	23	0,14%	704.581,50	0,08%
Inferior a 60 dies	0	0,00%	0,00	0,00%
Inferior a 90 dies	0	0,00%	0,00	0,00%
Total Cartera	16.535	100,00%	930.712.205,47	100,00%

En la Data de Constitució del Fons cap dels Préstecs o Disposicions Inicials seleccionats tindrà un impagament per un termini superior a 30 dies.

m) **Desglossament segons tipus de deutor dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats.**

El següent quadre mostra la distribució dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats segons el tipus de deutor en la cartera a 1 de juny de 2008.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008				
Classificació per Tipus de Deutor				
Tipus de Deutor	Operacions		Principal Pendent	
	Número	%	Import	%
Empresa	6.711	40,59%	458.183.941,54	49,23%
Autònom	9.616	58,16%	457.282.268,66	49,13%
Cooperativa	208	1,26%	15.245.995,27	1,64%
Total Cartera	16.535	100,00%	930.712.205,47	100,00%

En virtut d'allò establert a l'Article 1 del títol 1 de l'Annex de la Recomanació de la Comissió Europea 2003/361/CE, de 6 de maig de 2003, mitjançant el qual es defineix el concepte de microempresa, petita i mitjana empresa, es han incorporat operacions concedides a autònoms i a cooperatives en la cartera del Fons.

n) Informació sobre el període de facturació de capital i interessos dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats.

El següent quadre mostra la distribució dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats segons el seu període de facturació de capital i interessos.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008				
Classificació per Periodicitat de Facturació de Capital i Interessos				
Període de Facturació	Operacions		Principal Pendent	
	Número	%	Import	%
Mensual	15.580	94,22%	874.195.963,01	93,93%
Trimestral	615	3,72%	37.887.280,38	4,07%
Semestral	160	0,97%	10.927.074,55	1,17%
Anual	180	1,09%	7.701.887,53	0,83%
Total Cartera	16.535	100,00%	930.712.205,47	100,00%

o) Distribució per carència de principal.

El següent quadre mostra les operacions que poden gaudir de carència de principal de la cartera a 1 de juny de 2008.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008				
Classificació per carència de capital				
	Operacions		Principal Pendent	
	Número	%	Import	%
CARÈNCIA DE CAPITAL	1.055	6,38%	115.722.831,94	12,43%
SENSE CARÈNCIA DE CAPITAL	15.480	93,62%	814.989.373,53	87,57%
Total Cartera	16.535	100,00%	930.712.205,47	100,00%

L'objectiu d'oferir la possibilitat als Deutors de gaudir d'un període de carència de capital és el d'oferir al client una reducció temporal de les seves quotes, pagant només interessos, per fer front a situacions conjunturals, però mai per diferir l'entrada en morositat.

La carència pot utilitzar-se en qualsevol moment de la vida de l'operació, distribuint els períodes de manera consecutiva o en diverses vegades, amb l'objectiu de donar major flexibilitat al Deutor.

Tant els Préstecs com les Disposicions Inicials permeten gaudir de períodes de carència. Habitualment, el període màxim de carència són 36 mesos.

p) Distribució per carència de principal i interessos.

El següent quadre mostra les operacions que poden gaudir de carència de principal i interessos ensems de la cartera a 1 de juny de 2008.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008				
Classificació per carència de principal i interessos				
	Operacions		Principal Pendent	
	Número	%	Import	%
PERÍODES D'ESPERA	752	4,55%	110.399.546,37	11,86%
SENSE PERÍODES D'ESPERA	15.783	95,45%	820.312.659,10	88,14%
Total Cartera	16.535	100,00%	930.712.205,47	100,00%

Només les Disposicions Inicials concedides a persones físiques (autònoms) permeten carència de principal i interessos ensems (període d'espera), per un període màxim de 12 mesos. "la Caixa" és qui determina si el client pot gaudir d'aquesta opció.

Durant el període d'espera, el capital pendent de les disposicions vigents del crèdit en el moment de la sol·licitud es manté.

Els interessos sobre el capital pendent que s'esdevinguin durant el període d'espera es liquiden el dia que el mateix finalitza. Per a això es constitueix una disposició automàtica destinada al pagament d'aquests interessos. Els esmentats interessos corresponen al Fons.

El Deutor pot distribuir els períodes d'espera de manera consecutiva o en diverses vegades, amb l'objectiu de donar major flexibilitat al Deutor. No pot aplicar-se un període d'espera durant els últims quatre anys de l'operació, ni quan la hipoteca no estigui al corrent de pagament.

Finalitzat el període d'espera, les quotes corresponents a les disposicions realitzades amb anterioritat a l'inici del període d'espera es mantenen, ja que s'allarga el venciment de les disposicions en un període idèntic al d'espera. Si això implica superar la data de venciment final del crèdit, es realitzarà el recàlcul de les quotes.

q) Classificació segons la finalitat de l'operació.

El següent quadre mostra les operacions de la cartera a 1 de juny de 2008 segons la seva finalitat.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008				
Classificació per Tipus de Finalitat				
Tipus de Finalitat	Operacions		Principal Pendent	
	Número	%	Import	%
Adquisició d'immobles	4.454	26,94%	475.529.866,82	51,09%
Adquisició de maquinària	4.324	26,15%	171.864.778,73	18,47%
Finançament capital circulant	2.606	15,76%	101.779.584,84	10,94%
Inversions financeres	722	4,37%	74.982.631,75	8,06%
Adquisició de vehicles	3.114	18,83%	55.409.806,41	5,95%
Altres	1.315	7,95%	51.145.536,92	5,50%
Total Cartera	16.535	100,00%	930.712.205,47	100,00%

2.2.3 Naturalesa legal dels actius

Els actius estan constituïts pels Préstecs i Disposicions Inicials, tots ells formalitzats mitjançant l'atorgament de la corresponent escriptura pública o contracte públic.

L'agrupació en l'actiu del Balanç del Fons dels Préstecs no Hipotecaris es realitzarà mitjançant la cessió de manera directa en la pròpia Escripura de Constitució del Fons, sense l'emissió de valor negociable algun per part del Cedent i la seva adquisició pel Fons, representat per la Societat Gestora, d'acord amb allò disposat sobre això en el Codi Civil i el Codi de Comerç, mentre que l'agrupació dels Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials es realitzarà mitjançant l'emissió pel Cedent de Certificats de Transmissió d'Hipoteca i la seva subscripció pel Fons, representat per la Societat Gestora, en aquest últim cas, conforme a allò establert en la Disposició Addicional Cinquena de la Llei 3/1994 en la redacció donada per la Llei 41/2007, a la Llei 2/1981 i en el Reial decret 685/1982, tot això tal com es ressenya en l'apartat 3.3 del present Mòdul Addicional.

En l'apartat 2.2.2.c) anterior es recull un quadre que mostra la distribució dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats conforme a les garanties accessòries de cadascun d'ells.

2.2.4 Data o dates de venciment o expiració dels actius

Cadascun dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats té una data de venciment, sens perjudici de les quotes d'amortització parcials periòdiques, conforme a les condicions particulars de cadascun d'ells.

En qualsevol moment de la vida dels Préstecs i Disposicions Inicials, els Deutors poden reemborsar anticipadament la totalitat o part del capital pendent d'amortització, cessant la meritació d'interessos de la part cancel·lada anticipadament des de la data en què es produeixi el reemborsament.

La data de venciment final dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats es troba entre el 1 de març de 2009 i el 1 de març de 2048.

El 1 de març de 2048 coincideix amb la data de venciment final del Fons (d'ara endavant, "**Data de Venciment Final**").

En l'apartat 2.2.2.g) anterior es recull un quadre en el qual es mostra la distribució dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats conforme a la data de venciment de cadascun d'ells.

2.2.5 Import dels actius

L'actiu del Fons estarà integrat per Préstecs no Hipotecaris i els Certificats de Transmissió d'Hipoteca cedits i emesos, respectivament per "la Caixa", i seleccionats d'entre els préstecs i crèdits hipotecaris que integren la cartera auditada, fins a completar la xifra igual o al més pròxima possible per defecte a 750.000.000 euros.

La cartera de préstecs i crèdits hipotecaris seleccionats de la qual s'extrauran els Préstecs i Disposicions Inicials que seran cedits al Fons a Data de Constitució, està formada per 16.535 Préstecs i Disposicions Inicials del qual principal pendent de vèncer, a 1 de juny de 2008, ascendia a 930.712.205,47 euros ("**Saldo Inicial**") i amb un principal vençut impagat per import de 1.535.482,92 euros.

Que per a la seva cessió al Fons en la seva constitució, "la Caixa" elegirà dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats i) aquells Préstecs i Disposicions Inicials que es trobin al corrent de pagament o amb impagament per un termini inferior a trenta (30) dies i ii) aquells Préstecs i Disposicions Inicials en funció del Saldo Viu Pendent de cada Deutor, fins a assolir un principal o capital total igual o lo més pròxima possible per defecte a set-cents cinquanta milions (750.000.000) d'euros.

En l'apartat 2.2.2.a) anterior es recull un quadre que mostra la distribució dels Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats conforme al principal pendent de venciment de cadascun d'ells.

2.2.6 Ràtio del saldo viu del principal sobre el valor de taxació o el nivell de sobrecol lateralització

Els Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats amb garantia d'hipoteca immobiliària a 1 de juny de 2008 són 4.470 del qual principal pendent de vèncer puja a 602.339.831,38 euros.

La ràtio, expressat en tant per cent, entre l'import de principal pendent d'amortització a 1 de juny de 2008 i el valor de taxació dels immobles hipotecats dels préstecs hipotecaris seleccionats es trobava comprès entre el 0,047% i el 103,470%, sent la raó mitjana pel principal pendent de cada Préstec Hipotecari el 51,99%.

Cartera d'Operacions a dia 1 de juny de 2008							
Classificació per relació Principal Pendent Préstec Hipotecari i Disposició Inicial/Valor Taxació							
Interval Relació	Operacions		Principal Pendent		Valor Taxació		
	Número	%	Import	%	Import	%	
0%	4,99%	148	3,31%	2.526.282,75	0,42%	92.292.192,37	5,72%
5%	9,99%	248	5,55%	9.734.716,11	1,62%	124.205.657,79	7,70%
10%	14,99%	308	6,89%	15.857.595,23	2,63%	126.922.709,01	7,87%
15%	19,99%	337	7,54%	23.458.448,14	3,89%	134.842.341,34	8,36%
20%	24,99%	310	6,94%	27.175.810,82	4,51%	121.303.831,69	7,52%
25%	29,99%	304	6,80%	33.458.557,58	5,55%	122.208.931,19	7,58%
30%	34,99%	259	5,79%	31.404.559,70	5,21%	96.848.692,33	6,01%
35%	39,99%	261	5,84%	36.821.327,17	6,11%	97.912.988,71	6,07%
40%	44,99%	273	6,11%	40.291.390,17	6,69%	94.920.619,22	5,89%
45%	49,99%	265	5,93%	39.074.160,61	6,49%	82.441.408,78	5,11%
50%	54,99%	248	5,55%	42.043.113,03	6,98%	80.087.663,88	4,97%
55%	59,99%	287	6,42%	49.095.311,08	8,15%	85.320.782,54	5,29%
60%	64,99%	244	5,46%	46.993.333,78	7,80%	75.050.409,96	4,65%
65%	69,99%	403	9,02%	83.157.491,05	13,81%	122.486.181,06	7,60%
70%	74,99%	189	4,23%	36.909.292,20	6,13%	50.805.683,32	3,15%
75%	79,99%	284	6,35%	60.400.702,84	10,03%	77.531.527,70	4,81%
80%	84,99%	37	0,83%	11.208.237,50	1,86%	13.690.010,60	0,85%
85%	89,99%	30	0,67%	5.527.818,52	0,92%	6.320.768,96	0,39%
90%	94,99%	14	0,31%	2.206.122,50	0,37%	2.395.933,76	0,15%
95%	99,99%	18	0,40%	4.584.288,32	0,76%	4.722.876,91	0,29%
>100%		3	0,07%	411.272,28	0,07%	399.925,35	0,02%
Total Cartera		4.470	100,00%	602.339.831,38	100,00%	1.612.711.136,47	100,00%
Mitjana Ponderat:				51,99%			
Mínim:				0,047%			
Màxim:				103,470%			

2.2.7 Mètode de creació dels actius

Els Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats per a la seva cessió al Fons van ser concedits pel Cedent seguint els seus procediments habituals d'anàlisi i valoració del risc creditici. Els procediments vigents de "la Caixa" es descriuen a continuació:

1. Informació

- Balanços i comptes de pèrdues i guanys dels dos o tres últims exercicis (comptes anuals dipositades en el Registre Mercantil i informe d'auditoria si està obligada a ella, o Impost de Societats).
- Balanç i compte de pèrdues i guanys de l'exercici en curs.
- Liquidacions de cotitzacions a la Seguretat Social dels tres últims mesos.
- Liquidacions de l'IVA de l'exercici en curs i resum anual de l'exercici anterior.
- Liquidacions de l'IRPF de l'exercici en curs i resum anual de l'any anterior.
- Declaració anual d'operacions (mod. 347) de l'últim exercici anual.
- Relació d'immobles propietat de la societat.
- Estats financers provisionals (en el cas d'operacions a llarg termini).
- Justificants de la finalitat (quan es requereixi: pressupostos, factures pro-forma...).
- Autorització per sol·licitar informació de la Central d'Informació de Riscos del Banc d'Espanya, (CIRBE).

En els casos que es pacten garanties addicionals de caràcter personal (fiançaments) se sol·liciten, de cadascuna de les persones que intervenen (si són persones físiques):

- Declaració de béns.

- Declaració d'IRPF de l'últim exercici.
- Declaració de Patrimoni de l'últim exercici.
- Autorització per sol·licitar la CIRBE.

A més a més de la documentació sol·licitada al client, les oficines de “la Caixa” tenen accés a la consulta en línia de diferents bases de dades, destacant entre d'altres:

- Informes comercials (Dun & Bradstreet i Informa).
- Registre Mercantil (fitxa de la societat i apoderats vigents).
- Informes sectorials (DBK).
- Informació judicial.
- Informació sobre impagats (R.A.I., ASNEF i BADEXCUG).
- CIRBE (dels clients que ja són titulars d'operacions actives).
- C.I.M. (base de dades interna d'incidències d'impagament).
- Fitxa de client: situació de saldos tant actius com passius, productes dels quals és titular el client, utilització de les línies, perfil operatiu, venciments pròxims...
- Portal d'empreses (en intranet - aporta informació de seguiment de negoci -).
- Registre de la Propietat.

En les operacions en les quals s'ha pactat garantia hipotecària se sol·licita la taxació de l'immoble per una de les societats de taxació homologades per “la Caixa” i autoritzades pel Banc d'Espanya.

2. Proposta de risc

La proposta de risc d'empreses presenta les dades més rellevants del sol·licitant i de l'operació sol·licitada.

A la proposta de risc s'adjunta un informe elaborat per la pròpia oficina proponent o, en el seu cas, per analistes d'inversions de l'organització territorial, amb un format estandarditzat, en el que està previst comentar, entre d'altres aspectes, el resultat de cada variable que intervé en la determinació del ràting de l'acreditat.

3. Facultats d'autorització de riscos

El sistema de delegació de facultats que “la Caixa” té establert per a l'autorització d'operacions d'actiu, descansa sobre dos eixos: Risc i Tarifa.

En l'aplicació informàtica de “la Caixa” cada empleat de l'organització territorial amb càrrec de responsabilitat té assignat els nivells de risc i tarifa corresponents al seu càrrec. Excepcionalment, les Delegacions Generals / Direccions Territorials, poden atorgar facultats superiors a les estàndard a aquells empleats de nivells inferiors en funció de les seves característiques i coneixements de risc.

3.1 Nivell de Risc

El nivell de risc ho proporciona un aplicatiu considerant els següents aspectes:

- Import i el producte que se sol·licita.
- Ràting de l'empresa sol·licitant.
- Tipus de garantia.
- Altres riscos vigents del client amb “la Caixa”.
- Cobertura de la garantia en cas d'hipoteca o pignorativa.
- Termini de l'operació.
- Alertes i polítiques basades en el ràting dels titulars i en la tipologia del risc sol·licitat.

Els nivells d'aprovació tenen la següent jerarquia:

- Director i Sotsdirector d'oficina.

- Director d'Àrea de Negoci i Delegat de Risc.
- Delegat General.
- Director Territorial.
- Comitès Territorials.
- Comitè de Crèdits.
- Consell d'Administració.

3.2 Nivell de Tarifa

El sistema determina un nivell per a cada una de les condicions de tarifa de l'operació (tipus d'interès, comissions, diferencials, etc...). El més gran de tots ells constituirà el nivell de tarifa de la sol·licitud.

Per aprovar les operacions caldrà la concurrència de dos apoderats, els quals han de signar conjuntament, i almenys un d'ells ha de tenir atorgueus els nivells suficients que cobreixin tant el nivell de risc com el nivell de tarifa de la sol·licitud a aprovar.

4. Sistemes de suport a la presa de decisions: ràting intern

4.1 Qualificació

Passos per establir el Ràting d'una empresa és el següent:

1. Valorar l'empresa atorgant una puntuació. Es consideren tres tipus d'informació:
 - Factors quantitativs: dels estats financers (informació disponible en els balanços i comptes de resultats de les empreses).
 - Factors d'operativa: informació operativa bancària i creditícia de l'empresa client, tant en la seva relació amb "la Caixa" com amb la resta de bancs del sistema financer espanyol (CIRBE).
 - Factors qualitativs: basats en les característiques de l'empresa i la seva posició en el sector.

Cadascun dels factors porta associats uns punts. La suma determina la puntuació final de l'empresa.

2. Obtenir variables d'alerta. En cada mòdul d'informació (financer, operatiu i qualitatiu), s'han definit alarmes que actuen com correctores de la puntuació.

3. Valorar variables d'alerta. L'existència d'una alerta pot provocar la no validesa del ràting. L'analista que realitza el Ràting ha de valorar els motius que han originat les alertes i la seva possible justificació.

4.2 Models de ràting

Els models de ràting per a PIME's que s'han desenvolupat en "la Caixa" s'agrupen, depenent de la seva mida, en:

- Microempresa
- Petita empresa
- Mitjana empresa

4.3 Escala mestra

La taxa de morositat anticipada es mesura segons una escala mestra, que permet caracteritzar cada client amb una probabilitat de mora. És única per a tota l'entitat. L'escala mestra es compon d'una sèrie de valors o graus, a cadascun dels quals se li associa una probabilitat de mora (taxa de morositat anticipada TMA o EDF).

4.4 Factors del Ràting

- Factors quantitius:
 - Sector d'activitat de l'empresa
 - Fons propis
 - Passiu Total
 - Actiu Total
 - Actiu circulat
 - Resultats abans d'impostos
 - Resultats extraordinaris
 - Import net xifra de vendes

- Antiguitat de l'empresa
 - Despeses financeres i assimilats
 - Ingressos d'explotació
- Factors d'operativa:
 - Saldo mig total productes de passiu dels últims 6 mesos
 - Suma d'efectes impagats i reclamats
 - Suma d'efectes vençuts i reclamats
 - Mitjana d'utilització CIRBE per a productes sense garantia real
 - Total 100% garantia real CIRBE concedit
 - Immobilitzat material
 - CIRBE disposat
- Factors qualitatius:
 - Existència de noves generacions implicades en la gestió
 - Dependència del negoci de l'empresa respecte als seus clients
 - Antiguitat del gerent en l'empresa
 - Règim patrimonial dels principals immobles de l'empresa
 - Termini aproximat de cobrament
 - Existència d'informes financers diaris
 - Auditoria dels estats financers
 - Existència d'un director financer de l'empresa
 - Edat del gerent de l'empresa

A partir de la puntuació final obtinguda, s'assigna a cada empresa una taxa de morositat anticipada (EDF).

2.2.8 Indicació de declaracions donades a l'Emissor en relació amb els actius

La Societat Gestora reproduïx a continuació les declaracions i garanties que el Cedent ha efectuat respecte de si mateix, dels Préstecs i Disposicions Inicials i dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca, i que es ratificaran en la Data de Constitució del Fons en l'Escriptura de Constitució.

Quant al Cedent

- 1) Que és una entitat de crèdit degudament constituïda d'acord amb la legislació vigent, es troba inscrita en el Registre Mercantil i en el Registre d'Entitats de Crèdit del Banc d'Espanya, i es troba facultada per atorgar finançament a PIME's, així com per actuar al mercat hipotecari.

- 2) Que ni a la Data de Constitució del Fons, ni en cap moment des de la seva constitució, s'ha trobat en situació d'insolvència que pogués donar lloc que s'instés el concurs.
- 3) Que ha obtingut totes les autoritzacions necessàries, tant administratives com corporatives, per efectuar la cessió dels Préstecs i Disposicions Inicials al Fons i l'emissió dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca, i per al vàlid atorgament de l'Escriptura de Constitució, dels compromisos assumits a la mateixa i dels altres contractes relacionats amb la constitució del Fons.
- 4) Que disposa de comptes anuals auditades dels tres últims exercicis tancats a 31 de desembre de 2005, 2006 i 2007. Els informes d'auditoria dels comptes anuals corresponents a l'exercicis 2005, 2006 i 2007 no presenten excepcions. Els esmentats comptes anuals auditades han estat dipositades en la CNMV i en el Registre Mercantil.
- 5) Que, amb data 2 de juny de 2008, s'ha signat un Conveni Marc de Col·laboració amb el Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya conforme a l'Annex 3 de la Resolució.

Pel que fa als Préstecs i Disposicions Inicials

- 1) Que tots els Préstecs i Disposicions Inicials es troben degudament formalitzats en escriptura pública o pòlissa intervinguda i que "la Caixa" conserva, segons el cas, primera còpia de l'escriptura pública o de la pòlissa a disposició de la Societat Gestora.
- 2) Que tots els Préstecs i Disposicions Inicials existeixen i són vàlids i executables d'acord amb la legislació aplicable.
- 3) Que el Cedent és titular ple de la totalitat dels Préstecs i Disposicions Inicials lliures de càrregues i reclamacions, i no existeix cap impediment perquè es puguin cedir els mateixos al Fons.
- 4) Que tots els Préstecs i Disposicions Inicials estan denominats en euros, i són pagadors exclusivament en euros.
- 5) Que les dades relatives als Préstecs i Disposicions Inicials que s'inclouen com anexe a l'Escriptura de Constitució del Fons reflecteixen correctament la situació actual, tal com està recollida en els contractes que documenten

els Préstecs i Disposicions Inicials i en els fitxers informàtics de les operacions de finançament, i que les esmentades dades són correctes, complets i no indueixen a error. Així mateix, qualsevol altra informació addicional sobre les característiques de la cartera de Préstecs i Disposicions Inicials del Cedent recollida en aquest Fullet Informatiu és correcta i no indueix a error.

- 6) Que tots els Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats tenen un venciment final igual o posterior al 1 de març de 2009.
- 7) Que els criteris recollits en l'apartat 2.2.7 del present Mòdul Addicional, són els utilitzats habitualment pel Cedent en l'atorgament d'operacions de finançament amb PIME's.
- 8) Que ha seguit fidelment per a la concessió de préstecs i crèdits inclosos en la cartera, els criteris establerts pel Cedent en cada data corresponent.
- 9) Que tots els Préstecs i Disposicions Inicials estan clarament identificats, tant en suport informàtic com pels seus contractes públics o escriptures, a poder del Cedent, i són objecte d'anàlisi i seguiment per part del Cedent des de la seva concessió, d'acord amb els procediments habituals que té establerts.
- 10) Que des del moment de la seva concessió tots els Préstecs i Disposicions Inicials han estat i estan sent administrats pel Cedent d'acord amb els procediments habitualment utilitzats per aquest en l'administració de les operacions de finançament a PIME's.
- 11) Que el Cedent no té coneixement de l'existència de litigis de cap tipus en relació amb els Préstecs i Disposicions Inicials que puguin perjudicar la validesa i exigibilitat dels mateixos. Igualment el Cedent declara que, segons el seu coneixement, cap dels Deutors dels Préstecs i Disposicions Inicials cedits ha estat declarat en concurs.
- 12) Que el Cedent no té coneixement que algun Deutor dels Préstecs i Disposicions Inicials, per ser titular d'algun dret de crèdit enfront del Cedent, es trobi en disposició d'oposar la compensació.
- 13) Que cap dels Deutors pot oposar al Cedent cap excepció al pagament de qualsevol quantitat referida als Préstecs i Disposicions Inicials.

- 14) Que en les respectives escriptures o contractes públics que documenten els Préstecs i Disposicions Inicials no es contenen clàusules que impedeixin la cessió dels esmentats Préstecs i Disposicions Inicials o en les que s'exigeixi alguna autorització per portar a terme l'esmentada cessió. Així mateix, s'han complert tots els requisits respecte a la cessió que, en el seu cas, estableixen les escriptures o contractes públics que documenten els Préstecs i Disposicions Inicials.
- 15) Que, a Data de Constitució del Fons, cap de els Préstecs i Disposicions Inicials tindrà un impagament per un termini superior a 30 dies.
- 16) Que, a Data de Constitució del Fons, els Préstecs no Hipotecaris suposaran aproximadament el 35% del conjunt dels Préstecs i Disposicions Inicials; i els Préstecs Hipotecaris i les Disposicions Inicials, conjuntament, el 65%.
- 17) Que, a Data de Constitució del Fons, els Préstecs Hipotecaris i els Préstecs no Hipotecaris suposaran aproximadament el 60% del conjunt dels Préstecs i Disposicions Inicials; i les Disposicions Inicials, suposaran aproximadament el 40% del conjunt dels Préstecs i Disposicions Inicials.
- 18) Que, a Data de Constitució del Fons, el Cedent no ha rebut cap notificació d'amortització anticipada total dels Préstecs i Disposicions Inicials.
- 19) Que cap dels Préstecs i Disposicions Inicials tenen data de venciment final posterior al 1 de març de 2048.
- 20) Que el capital o principal de tots els Préstecs i Disposicions Inicials han estat totalment disposats.
- 21) Que el pagament dels interessos i principal de tots els Préstecs i Disposicions Inicials es realitza mitjançant domiciliació bancària.
- 22) Que, a la Data de Cessió, cadascun dels Préstecs i Disposicions Inicials han tingut almenys el venciment de dues quotes d'interessos.
- 23) Que, conforme als seus registres interns, cap dels Préstecs Hipotecaris o Disposicions Inicials correspon a finançaments concedides a promotors immobiliaris per a la construcció o rehabilitació d'habitatges i/o locals comercials, destinats per a la venda.
- 24) Que les garanties dels Préstecs i Disposicions Inicials són vàlides i executables d'acord amb la legislació aplicable, i el Cedent no té

coneixement de l'existència de cap circumstància que impedeixi l'execució de les mateixes.

- 25) Que cap persona té un dret preferent sobre el dret del Fons, quan titular dels Préstecs i Disposicions Inicials, al cobrament de les quantitats que es derivin dels mateixos, llevat dels drets preferents legals.
- 26) Que les operacions de finançament que es refereixen els Préstecs i Disposicions Inicials han estat atorgades a empresaris o empreses no financeres catalanes, de les quals, almenys, el 80% de les mateixes han estat concedides a petites i mitjanes empreses conforme a la definició de la Comissió Europea (Recomanació de la Comissió Europea 2003/361/CE de 6 de maig de 2003 sobre definició de petites i mitjanes empreses).
- 27) Que tant la concessió dels Préstecs i Disposicions Inicials com la seva cessió al Fons i tots els aspectes amb ells relacionats s'han realitzat segons criteris de mercat.
- 28) Que les dades i la informació relatius als Préstecs i Disposicions Inicials seleccionats per a la seva cessió al Fons recollits en l'apartat 2.2.2 d'aquest Mòdul Addicional reflecteixen fidelment la situació a la data a la qual corresponen i són correctes i complets.
- 29) Que no existeixen contractes de lísing en la cartera seleccionada.
- 30) Que tots els Préstecs i Disposicions Inicials tenen un calendari d'amortització de caràcter periòdic prèviament establert.
- 31) Que, a Data de Constitució del Fons, el nivell de risc màxim concedit a un sol Deutor (definit com la suma dels saldos vius de tots els Préstecs i Disposicions Inicials concedits a un sol Deutor) no excedirà de 3.449.428,64 euros, equivalent al 0,46% de 750.000.000 euros.
- 32) Que, a Data de Constitució del Fons, el nivell de risc màxim concedit als deu majors Deutors no excedirà del 3% del Saldo Inicial.
- 33) Que, a Data de Constitució del Fons, la concentració màxima de Deutors que siguin Autònoms serà del 50% del Saldo Inicial.
- 34) Que, a Data de Constitució del Fons, la concentració màxima de Préstecs i Disposicions Inicials que gaudeixin d'un període de carència de capital serà del 15% del Saldo Inicial.

- 35) Que, a Data de Constitució del Fons, la concentració màxima de Préstecs i Disposicions Inicials que gaudeixin d'un període de carència de capital i interessos serà del 14% del Saldo Inicial.
- 36) Que, a Data de Constitució del Fons, la concentració màxima conjunta de Préstecs i Disposicions Inicials per a (i) el sector d'activitat professional amb CNAE 70 (definit com "Activitats Immobiliàries") i (ii) el sector d'activitat professional amb CNAE 45 (definit com "Construcció") serà del 35% del Saldo Inicial.

Quant als Certificats de Transmissió d'Hipoteca, els Préstecs Hipotecaris i les Disposicions Inicials

- 1) Que la Comissió Executiva del Cedent ha adoptat vàlidament tots els acords necessaris per a l'emissió dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca.
- 2) Que les dades relatives als Préstecs Hipotecaris i les Disposicions Inicials, que s'inclouen en el Títol Múltiple, reflecteixen correctament la situació actual, tal com està recollida en els fitxers informàtics i en els expedients físics dels esmentats Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials i són correctes i complets.
- 3) Que els Certificats de Transmissió d'Hipoteca s'emeten a l'empara de la Llei 2/1981, el Reial decret 685/1982, la Llei 19/1992, la Disposició Addicional Cinquena de la Llei 3/1994 en la seva redacció donada per la Llei 41/2007 i altres normativa aplicable, i compleixen tots els requisits establerts en elles.
- 4) Que tots els Préstecs Hipotecaris i les Disposicions Inicials estan garantits per hipoteca immobiliària de primer rang sobre el ple domini de tots i cadascun dels immobles hipotecats, i sense que els mateixos es trobin subjectes a prohibicions de disposar, condicions resolutòries o qualsevol altra limitació de domini.
- 5) Que tots els Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials estan formalitzats en escriptura pública, i totes les hipoteques es troben degudament constituïdes i inscrites en els corresponents Registres de la Propietat, els quals dades d'inscripció es corresponen amb els esmentats en el corresponent Títol Múltiple. La inscripció de les finques hipotecades està vigent i sense cap contradicció.

- 6) Que tots els béns immobles hipotecats han estat taxats per societats de taxació degudament inscrites en el Banc d'Espanya, estant acreditada l'esmentada taxació mitjançant la corresponent certificació.
- 7) Que els Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials no reuneixen cap de les característiques dels crèdits exclosos o restringits per l'article 32 del Reial decret 685/1982 per servir de cobertura a l'emissió de certificats de transmissió d'hipoteca.
- 8) Que els Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials no estan instrumentats en títols valors, ja siguin nominatius, a l'ordre o al portador, diferents dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca que s'emeten per ser subscriïdes pel Fons.
- 9) Que els Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials no estan afectes a cap emissió de bons hipotecaris, participacions hipotecàries o certificats de transmissió d'hipoteca, diferent de l'emissió dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca, i, a partir de l'emissió d'aquestes, els Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials no estaran afectes a cap emissió de cèdules hipotecàries, bons hipotecaris, participacions hipotecàries o altres certificats de transmissió d'hipoteca.
- 10) Que els immobles que serveixen de garantia als Préstecs Hipotecaris i les Disposicions Inicials són immobles acabats i situats a Espanya.
- 11) Que el Cedent no té coneixement de l'existència de cap circumstància que impedeixi l'execució de la garantia hipotecària.
- 12) Que cap persona té dret preferent al Fons sobre els Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials quan titular dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca.
- 13) Que els Certificats de Transmissió d'Hipoteca s'emeten pel mateix termini que resta fins al venciment i pel mateix tipus d'interès de cadascun dels Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials que corresponguin.

Les presents declaracions s'efectuen per "la Caixa" després de portar a terme les oportunes comprovacions sobre una selecció dels Préstecs i Disposicions Inicials. Als efectes de l'apartat 2.2.9 següent, les esmentades comprovacions no impedeixen que durant la vigència dels Préstecs i Disposicions Inicials, pugui advertir-se que algun d'ells o els Certificats de Transmissió d'Hipoteca

corresponents, no s'ajustessin a la Data de Constitució del Fons a les declaracions contingudes en el present apartat 2.2.8, en aquest cas s'estarà a allò establert en l'apartat 2.2.9 següent.

En qualsevol cas, l'anterior no implica que el Cedent concedeixi cap garantia ni subscrigui pacte o cap acord de recompra, ni asseguri el bon fi de l'operació.

2.2.9 Substitució dels actius titulitzats

En cas que durant tota la vigència dels Préstecs i Disposicions Inicials s'advertís que algun dels mateixos no s'ajustés a les declaracions formulades en l'apartat 2.2.8 del present Mòdul Addicional en el moment de la constitució del Fons, el Cedent s'obliga, prèvia conformitat amb la Societat Gestora:

a) A solucionar el vici en el termini de 30 dies a partir del moment en què tingui coneixement del mateix o a partir de la notificació corresponent de la Societat Gestora al Cedent, comunicant-li l'existència del referit vici.

b) En cas de no ser possible la compensació conforme al que s'ha descrit a l'apartat a), la Societat Gestora instarà al Cedent a substituir el corresponent Préstec o Disposició Inicial per un altre de característiques financeres similars (respecte a Saldo Viu Pendent, termini, garantia, rang de la garantia hipotecària, tipus d'interès, freqüència de pagament i ràting intern del Deutor corresponent), que sigui acceptat per la Societat Gestora en un termini màxim de 30 dies, i sempre que no es perjudiqui la qualificació dels Bons atorgada per l'Agència de Qualificació. En el cas que hi hagués diferència positiva entre el saldo del Préstec o Disposició Inicial substituït i el saldo del Préstec o Disposició Inicial incorporat, l'esmentada diferència serà ingressada en el Compte de Tresoreria.

Suposat de Préstecs Hipotecaris o Disposicions Inicials, el Cedent s'obliga a substituir el corresponent Certificat de Transmissió d'Hipoteca conforme a l'assenyalat en el paràgraf anterior. En aquest cas, el Cedent procedirà a emetre un nou Títol Múltiple que serà canviat pel que es lliura en virtut d'allò disposat en aquest Fullet.

El Cedent, tan aviat com tingui coneixement que algun Préstec o Disposició Inicial per ell cedida no s'ajusti a les declaracions descrites en l'apartat 2.2.8 del present Mòdul Addicional, deurà posar-ho en coneixement de la Societat Gestora, i indicar-li els Préstecs o Disposicions Inicials que proposa cedir per substituir els Préstecs o Disposicions Inicials afectats.

En tot cas, al substituir algun Préstec o Disposició Inicial, el Cedent haurà d'acreditar que el Préstec o Disposició Inicial substituent s'ajusta a les declaracions contingudes en l'apartat 2.2.8 del present Mòdul Addicional.

El Cedent es compromet a formalitzar la cessió dels Préstecs o Disposicions Inicials que substitueixi en acta notarial i en la forma i termini que estableixi la Societat Gestora, i a proporcionar la informació sobre els mateixos que consideri necessària la Societat Gestora.

c) Subsidiàriament a les obligacions assumides en els apartats a) i b) anteriors i per a aquells supòsits en els quals procedís la compensació i no fos susceptible de compensació o procedeixi la substitució i no fos possible, en opinió fundada de la Societat Gestora, comunicada al Cedent i a la Comissió Nacional del Mercat de Valors, el Cedent es compromet a la devolució, en efectiu, del principal dels corresponents Préstecs o Disposicions Inicials i els interessos dels Préstecs o Disposicions Inicials meritats i no pagats fins avui i qualsevol altra quantia que li pogués correspondre al Fons, quantitat que serà dipositada en el Compte de Tresoreria.

En qualsevol dels casos anteriors, l'esmentada substitució de Préstecs o Disposicions Inicials serà comunicada a la CNMV i l'Agència de Qualificació.

2.2.10 Pòlisses d'assegurances rellevants relatives als actius titulitzats.

No aplicable.

2.2.11 Informació relativa als deutors en els casos en els quals els actius titulitzats comprenen obligacions de 5 o menys deutors que siguin persones jurídiques o si un deutor representa el 20% o més dels actius o si deutor suposa una part substancial dels actius

No aplicable.

2.2.12 Detall de la relació, si és important per a l'emissió, entre l'emissor, el garant i el deutor

No existeix relació entre el Fons, el Cedent, la Societat Gestora i altres entitats intervinents en l'operació, diferents de les recollides en els apartats 5.2 i 6.7 del Document de Registre.

2.2.13 Si els actius comprenen valors de renda fixa, descripció de les condicions principals

No aplicable.

2.2.14 Si els actius comprenen valors de renda variable, descripció de les condicions principals

No aplicable.

2.2.15 Si els actius comprenen valors de renda variable que no es negociïn en un mercat regulat o equivalent en el cas que representin més del deu (10) per cent dels actius titulitzats, descripció de les condicions principals

No aplicable.

2.2.16 Informes de valoració de la propietat i els fluxos de tresoreria/ ingressos en els casos que una part important dels actius estigui assegurada per béns immobles

Els valors de taxació dels immobles en garantia dels Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials seleccionats descrits en l'apartat 2.2.2 del present Mòdul Addicional corresponen a les taxacions efectuades per les entitats taxadores a la data original de concessió dels Préstecs i Disposicions Inicials a l'efecte de la concessió i formalització dels Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials seleccionats.

2.2 ACTIUS ACTIVAMENT GESTIONATS QUE ABONEN L'EMISSIÓ

No aplicable.

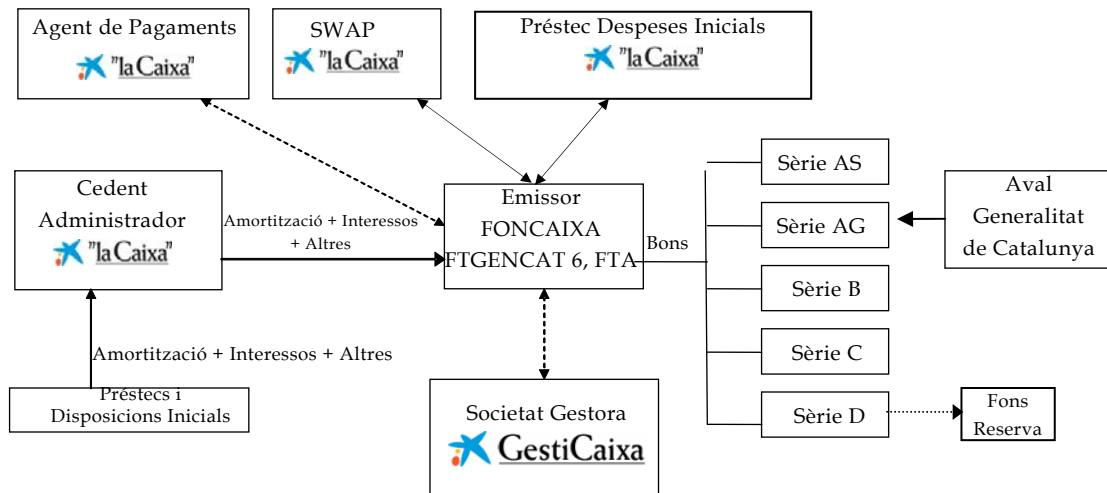
2.3 DECLARACIÓ EN EL CAS QUE L'EMISSOR ES PROPOSI EMETRE NOUS VALORS ABONATS PELS MATEIXOS ACTIUS I DESCRIPCIÓ DE COM S'INFORMARÀ A LES FORQUILLES D'AQUESTA SÈRIE

No aplicable.

3. ESTRUCTURA I TRESORERIA

3.1 DESCRIPCIÓ DE L'ESTRUCTURA DE L'OPERACIÓ, INCLOENT, SI ÉS NECESSARI, UN DIAGRAMA

Diagrama



Balanç Inicial del Fons

El balanç del Fons, en euros, al tancament de la Data de Desemborsament serà el següent:

ACTIU		PASSIU	
Immobilitzat		Emissió de Bons	
Préstecs i Disposicions Inicials	750.000.000	Bons Sèrie AS	436.300.000
		Bons Sèrie AG	291.200.000
Despeses Inicials (*)	250.000	Bons Sèrie B	15.000.000
		Bons Sèrie C	7.500.000
		Bons Sèrie D(**)	18.800.000
Actiu Circulant		Deutes a Llarg Termini	
Compte Tresoreria	18.800.000	Préstec Despeses Inicials	250.000
Total	769.050.000	Total	769.050.000

(*) Les Despeses Inicials estimats es recullen en l'apartat 6 de la Nota de Valors. Se suposa que el mateix dia de la Data de Desemborsament se satisfan totes les Despeses Inicials del Fons i Emissió de Bons, per la qual cosa les esmentades despeses apareixen activats en el balanç anterior.

(**) La Sèrie D representa el Fons de Reserva. Aquest està totalment desemborsat i està dipositat en el Compte de Tresoreria.

3.2 DESCRIPCIÓ DE LES ENTITATS QUE PARTICIPEN EN L'EMISSIÓ I DE LES FUNCIONS QUE HAN D'EXERCIR

La descripció de les entitats que participen en l'emissió i les funcions que exerceixen, es recullen en l'apartat 5.2 del Document de Registre i 3.1 de la Nota de Valors.

Modificació dels contractes relatius al Fons

La Societat Gestora podrà prorrogar o modificar els contractes que hagi subscrit en nom del Fons i substituir a cadascun dels prestadors dels serveis al Fons en virtut dels mateixos i, fins i tot, cas de caldre, podrà celebrar contractes addicionals, sempre que conforme a les disposicions legals vigents en cada moment no concorreguessin circumstàncies que ho impedissin. En qualsevol cas, tals actuacions requeriran la comunicació prèvia de la Societat Gestora a la CNMV, o la seva autorització prèvia cas de caldre, o organisme administratiu competent i a l'Agència de Qualificació, i que amb tals actuacions no es perjudiqui la qualificació atorgada als Bons per l'Agència de Qualificació. Així mateix, tals actuacions no requeriran la modificació de l'Escriptura de Constitució en tant no donessin lloc a la modificació de l'Ordre de Prelació de Pagaments del Fons.

Substitució dels participants

En cas d'incompliment de les seves obligacions contractuals o si s'adoptés una decisió corporativa, normativa o judicial per a la liquidació, dissolució o intervenció de qualsevol dels participants en aquesta operació de titulització, o qualsevol d'ells sol·licités ser declarat en situació de concurs, o s'admetés a tràmit la sol·licitud presentada per un tercer, la Societat Gestora podrà resoldre els corresponents contractes que els lliguen al Fons sempre que l'esmentada resolució sigui permesa a l'empara de la legislació aplicable. Produïda la terminació del Contracte i suposat que la legislació aplicable així ho permeti, el nou participant serà, en el seu cas, designat per la Societat Gestora, una vegada consultades les autoritats administratives competents, de manera que no es perjudiqui la qualificació atorgada als Bons emesos pel Fons per l'Agència de Qualificació.

Qualsevol substitució es comunicarà a la CNMV, a l'Agència de Qualificació i al Cedent.

Subcontractació dels participants

Els participants en l'operació de titulització FONCAIXA FTGENCAT 6, FTA, conforme als seus respectius contractes, estaran facultats per a subcontractar o delegar en terceres persones de reconeguda solvència i capacitat la prestació de qualsevol dels serveis compromesos, sempre que sigui legalment possible i (i) mediï el consentiment previ per escrit de la Societat Gestora, (ii) no es vegi perjudicada la qualificació atorgada als Bons per l'Agència de Qualificació, i sempre que (iii) el subcontractista o delegat hagi renunciat a exercitar qualsevol acció en demanda de responsabilitat contra el Fons, així com per extingir dites subcontractes i/o delegacions. En qualsevol cas, l'esmentada subcontractació o delegació no podrà suposar cap cost o despesa addicional per al Fons ni per a La Societat Gestora. No obstant això qualsevol subcontracte o delegació, els participants no quedaran exonerats ni alliberats de cap de les responsabilitats regulades pels corresponents contractes. Els subcontractats hauran de complir amb les condicions de nivell de qualificació exigides per l'Agència de Qualificació per exercir aquest paper.

La substitució no perjudicarà la qualificació atorgada als Bons per l'Agència de Qualificació. Qualsevol subcontractació serà notificada per la Societat Gestora a la CNMV, i comptarà, en cas de ser legalment necessari, amb la seva autorització prèvia.

3.3 DESCRIPCIÓ DEL MÈTODE I DE LA DATA DE VENDA, TRANSFERÈNCIA, NOVACIÓ O ASSIGNACIÓ DELS ACTIUS O DE QUALSEVOL DRET I/O OBLIGACIÓ EN ELS ACTIUS A L'EMISOR

3.3.1 Formalització de la cessió dels Préstecs i Disposicions Inicials

La cessió dels Préstecs i Disposicions Inicials per part del Cedent per a la seva adquisició pel Fons i la seva agrupació en l'actiu d'aquesta, es regeix per llei espanyola i està sotmesa al fur dels jutjats i tribunals de Barcelona.

La cessió dels Préstecs no Hipotecaris per "la Caixa" i la seva adquisició pel Fons i l'emissió dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca per "la Caixa" mitjançant els quals s'instrumenta la cessió dels Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials i la seva subscripció pel Fons es formalitzarà mitjançant l'atorgament de l'escriptura de constitució del Fons, amb efectivitat des de la mateixa data.

La cessió per "la Caixa" dels Préstecs i Disposicions Inicials no serà comunicada als Deutors. A aquests efectes, la notificació no és requisit per a la validesa de la cessió dels Préstecs i Disposicions Inicials.

No obstant això, en cas de concurs, o indicis del mateix, d'intervenció pel Banc d'Espanya, de liquidació o de substitució de l'Administrador o perquè la Societat Gestora ho estimi raonablement justificat, requerirà a l'Administrador que notifiqui als Deutors (i, en el seu cas, a tercers garants i companyies asseguradores) la transmissió al Fons dels Préstecs i Disposicions Inicials pendents de reemborsament, així com que els pagaments derivats dels mateixos només tindran caràcter alliberador si s'efectuen en el Compte de Tresoreria oberta a nom del Fons. No obstant això, tant posat cas que l'Administrador no hagués complert la notificació als Deutors (i, en el seu cas, a tercers garants i companyies asseguradores) dins dels cinc (5) Dies Hàbils següents a la recepció del requeriment, com en cas de concurs de l'Administrador, serà la pròpia Societat Gestora directament la que efectui la notificació als Deutors (i als tercers garants i companyies asseguradores, en el seu cas).

3.3.2 Cessió dels Préstecs no Hipotecaris

Als efectes anteriors, la cessió dels Préstecs no Hipotecaris es realitzarà directament sense l'emissió de valor negociable algun. El Cedent cedirà i transmetrà al Fons en la Data de Constitució del Fons, prevista per al dia 10 de juliol de 2008, que a aquests efectes es considerarà la Data de Cessió, la seva total participació en els Préstecs no Hipotecaris per un import total igual al Saldo Pendent dels esmentats Préstecs no Hipotecaris en la Data de Cessió que, a aquesta data serà aproximadament un 35% de la cartera. El Fons els adquirirà per l'import anteriorment consignat, amb tots els seus drets, excepte les obligacions que seguiran corresponent al Cedent, conforme a allò establert en aquest mateix apartat 3.3.

Els Préstecs no Hipotecaris començaran que s'ha de meritjar fluxos corresponents a la càrrega financera a favor del Fons des de la Data de Constitució del Fons en la qual se cedeixen aquests.

La cessió serà plena i incondicional i es realitzarà per la totalitat del termini romanent des de la Data de Constitució fins al total venciment dels Préstecs no Hipotecaris, sens perjudici d'allò establert en l'apartat 4.4 del Document de Registre, que fa referència al dret de tempteig del Cedent respecte dels Préstecs i Disposicions Inicials romanents a la liquidació del Fons, no implicant aquest dret, en cap cas, un pacte o declaració de recompra dels Préstecs i Disposicions Inicials atorgat pel Cedent.

3.3.3. Cessió dels Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials

La cessió pel Cedent dels Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials al Fons es portarà a terme mitjançant l'emissió pel Cedent de certificats de transmissió d'hipoteca (d'ara endavant, els "*Certificats de Transmissió d'Hipoteca*") que es corresponen amb els Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials perquè els mateixos s'agrupin en el Fons, mitjançant la seva subscripció per aquest, representat per la Societat Gestora, conforme a allò establert en la Disposició Addicional Cinquena de la Llei 3/1994 en la redacció donada per la Llei 41/2007, a la Llei 2/1981, i en el Reial decret 685/1982, en la seva redacció vigent.

El Cedent emetrà, en la Data de Constitució, amb efectes a partir de l'esmentada data, tants Certificats de Transmissió d'Hipoteca com Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials se cedeixin, que, a la Data de Constitució del Fons representaran un Saldo Viu Pendent d'aproximadament el 64% del total de la cartera.

Cada Certificat de Transmissió d'Hipoteca participa, a partir de la Data de Cessió, sobre el 100% del principal no vençut de cadascun dels Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials i merita un tipus d'interès igual al tipus d'interès nominal que meriti, en cada moment, el corresponent Préstec Hipotecari o Disposició Inicial.

Els Certificats de Transmissió d'Hipoteca començaran que s'ha de meritjar fluxos corresponents a la càrrega financera a favor del Fons des de la Data de Constitució del Fons en la qual se cedeixen aquests.

Els Certificats de Transmissió d'Hipoteca es representaran mitjançant un Títol Múltiple emès pel Cedent, nominatiu, representatiu de la totalitat dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca. L'esmentat Títol Múltiple contindrà les mencions exigides per l'article 64 del Reial decret 685/1982, de 17 de març, modificat pel Reial decret 1289/1991, de 2 d'agost, juntament amb les dades registrals dels immobles hipotecats en garantia dels Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials.

La Societat Gestora dipositarà el Títol Múltiple en l'Agent de Pagaments, actuant a aquests efectes com a dipositari, d'acord amb el que s'estableix en el Contracte d'Agència de Pagaments.

La cessió dels Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials, instrumentada a través de l'emissió dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca pel Cedent i la seva subscripció per part del Fons, representat per la Societat Gestora, serà plena i incondicional i es realitzarà per la totalitat del termini romanent des de la Data de

Constitució fins al total venciment dels Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials, sens perjudici d'allò establert en l'apartat 4.4 del Document de Registre, que fa referència al dret de tempteig del Cedent respecte dels Préstecs i Disposicions Inicials romanents a la liquidació del Fons, no implicant aquest dret, en cap cas, un pacte o declaració de recompra dels Préstecs i Disposicions Inicials atorgat pel Cedent.

Els Certificats de Transmissió d'Hipoteca seran transmissibles mitjançant declaració escrita en el mateix títol i, en general, per qualsevol dels mitjans admesos en Dret. La transmissió del Certificat de Transmissió d'Hipoteca i el domicili del nou titular deuran notificar-se per l'adquirent a l'entitat emissora dels mateixos, estant la seva adquisició o tinença reservada a inversors qualificats sense que puguin ser adquirits pel públic no especialitzat.

Tant per als supòsits d'haver d'efectuar la substitució d'algun Certificat de Transmissió d'Hipoteca segons allò previst a l'apartat 2.2.9 del present Mòdul Addicional, com per al cas que es procedeixi per la Societat Gestora, en representació i per compte del Fons, a l'execució d'un Préstec Hipotecari o Disposició Inicial segons l'apartat 3.7.2 del present Mòdul Addicional, així com, si procedint-se a la Liquidació Anticipada del Fons, en els supòsits i condicions de l'apartat 4.4.3 del Document de Registre, hagi de tenir lloc la venda dels citats Certificats de Transmissió d'Hipoteca, "la Caixa" es compromet a fraccionar, en el seu cas, qualsevol títol múltiple en tants títols individuals o múltiples com calguessin, a substituir-lo o canviar-lo per a la consecució de les anteriors finalitats.

"la Caixa", quan entitat emissora, portarà un llibre especial en el que anotarà els Certificats de Transmissió d'Hipoteca emesos i els canvis de domicili que li hagin estat notificats pels titulars dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca, fent constar, així mateix, (i) la data de formalització i venciment dels Préstecs Hipotecaris o Disposicions Inicials, l'import dels mateixos i la forma de liquidació; i (ii) les dades registrals de les hipoteques que garanteixen els Préstec Hipotecaris o Disposicions Inicials.

Donat el caràcter d'inversor qualificat del Fons i la subscripció per ell dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca, als efectes del paràgraf segon de l'article 64.1 del Reial decret 685/1982, l'emissió dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca no serà objecte de nota marginal en cada inscripció de la hipoteca corresponent a cadascun dels Préstecs Hipotecaris o de les Disposicions Inicials, en el Registre de la Propietat.

3.3.4. Eficàcia de la cessió

La cessió dels Préstecs i Disposicions Inicials i l'emissió dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca tindrà plens efectes entre les parts a partir de la Data de Cessió, que coincideix amb la Data de Constitució.

3.3.5. Preu de la cessió

El preu de cessió dels Préstecs i Disposicions Inicials serà igual a l'import que representi en la Data de Constitució, la suma del Saldo Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials, quantitat que en la Data de Constitució suposarà un import igual o al més pròxima possible per defecte a 750.000.000 euros que serà abonat per la Societat Gestora, en nom i per compte del Fons, al Cedent, en la Data de Desemborsament, valor aquest mateix dia, una vegada que el Fons hagi rebut el preu de subscripció dels Bons. La diferència entre el preu de subscripció dels Bons de les Classes A, B i C i el Saldo Inicial dels Préstecs i Disposicions Inicials serà dipositat en el Compte de Tresoreria. Amb càrrec al desemborsament de la subscripció dels Bons de la Sèrie D es constituirà el Fons de Reserva Inicial.

El pagament dels interessos correguts corresponents a cadascun dels Préstecs i Disposicions Inicials (que seran igual als interessos ordinaris meritats per cadascun d'allòs Préstecs i Disposicions Inicials des de l'última data de liquidació d'interessos de cadascun d'ells fins a la Data de Constitució) s'efectuarà en les dates de liquidació d'interessos de cadascun d'ells, posterior a la Data de Constitució, sense subjecció a l'Ordre de Prelació de Pagaments previst a l'apartat 3.4.6 del present Mòdul Addicional.

3.3.6. Responsabilitat del Cedent com cedent dels Préstecs i Disposicions Inicials

El Cedent, d'acord amb l'article 348 del Codi de Comerç, respon davant el Fons exclusivament de l'existència i legitimitat dels Préstecs i Disposicions Inicials en els termes i condicions declarats en l'Escriptura de Constitució del Fons i en el Fullet del qual forma part aquest document, així com de la personalitat amb la qual efectua la cessió, però no assumeix cap responsabilitat per l'impagament dels Préstecs i Disposicions Inicials, ja sigui del principal o dels interessos dels Préstecs i Disposicions Inicials, o de qualsevol altra quantitat que els mateixos poguessin deure en virtut d'allòs Préstecs i Disposicions Inicials, segons correspongui.

El Cedent no assumeix l'eficàcia de les garanties accessòries als Préstecs i Disposicions Inicials. Tampoc assumirà, en qualsevol altra forma, responsabilitat

a garantir directament o indirectament el bon fi de l'operació, ni atorgarà garanties o avals, ni incorrerà en pactes de recompra o de substitució dels Préstecs i Disposicions Inicials, excepció feta d'allò previst a l'apartat 2.2.9 del present Mòdul Addicional, tot això en compliment d'allò disposat en el Reial decret 926/1998 i altres normativa d'aplicació.

Tot això sens perjudici de les responsabilitats del Cedent quant a l'administració dels Préstecs i Disposicions Inicials cedits de conformitat amb allò que estableix el Contracte d'Administració, i les derivades del Contracte de Préstec per a Despeses Inicials i sens perjudici de la responsabilitat que es deriva de les declaracions realitzades pel Cedent i que es recullen en l'apartat 2.2.8 del present Mòdul Addicional. Fins a la Data de Cessió, el Cedent continuarà assumint el risc d'insolvència dels Deutors.

Suposat que el Fons vingués obligat a abonar a tercers qualsevol quantitat amb motiu de la cessió dels Préstecs i Disposicions Inicials que no s'hagi abonat a la Data de Cessió a causa que la informació subministrada pel Cedent sobre els Préstecs i Disposicions Inicials hagi estat incompleta, aquest serà responsable enfront del Fons de qualsevol dany, despesa, impost o sanció que es derivi per al Fons.

3.3.7. Avançament de fons

El Cedent no anticiparà cap quantitat al Fons per compte dels Deutors, sigui per principal o per interessos o per un altre concepte derivat dels Préstecs i Disposicions Inicials.

3.3.8. Drets conferits al Fons per la Cessió dels Préstecs i Disposicions Inicials

El Fons, quan titular dels Préstecs i Disposicions Inicials, ostentarà els drets reconeguts al cessionari a l'article 1.528 del Codi Civil. En concret, tindrà dret a rebre tots els pagaments que, a partir de la Data de Constitució, realitzin els Deutors.

En concret i sense que això tingui caràcter limitatiu sinó merament enunciatiu, la cessió conferirà al Fons, des de la Data de Constitució, els següents drets en relació amb cadascun dels Préstecs i Disposicions Inicials:

- a. A percebre la totalitat de les quantitats que es meritin pel reemborsament del capital o principal dels Préstecs i Disposicions Inicials.

- b. A percebre la totalitat de les quantitats meritades d'interessos ordinaris sobre el capital dels Préstecs i Disposicions Inicials.
- c. A percebre qualssevol altres quantitats, béns o drets que siguin percebuts per "la Caixa" en pagament de principal i interessos ordinaris, tant pel preu de remat o import determinat per resolució judicial o procediment notarial en l'execució de les garanties hipotecàries o no hipotecàries, com per l'alienació o explotació dels immobles o béns adjudicats o, com a conseqüència de les citades execucions, en administració i possessió interina dels immobles en procés d'execució fins a l'import cedit i assegurat.
- d. A percebre qualsevol altre pagament que rebí "la Caixa" pels Préstecs i Disposicions Inicials o altres drets de crèdit, com ara els drets derivats de qualsevol dret accessori als mateixos, com els drets o indemnitzacions que li corresponguin de qualsevol contracte d'assegurança en relació amb els béns que, en el seu cas, estiguessin hipotecats en garantia dels Préstecs Hipotecaris o les Disposicions Inicials, fins a l'import d'allò assegurat i cedit incloent interessos de demora, comissions de reclamació de rebuts impagats, comissions de subrogació, comissions d'amortització/cancel·lació anticipada, així com qualsevol altra comissió o suplert que correspongui a "la Caixa".

No existeix l'obligació de retenir ni d'ingressar a compte respecte dels rendiments dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca, Préstecs i Disposicions Inicials que constitueixin ingressos del Fons, en virtut d'allò establert a l'article 59 k) del Reial decret 1777/2004, de 30 de juliol, pel que s'aprova el Reglament de l'impost sobre Societats.

Suposat d'amortització anticipada dels Préstecs i Disposicions Inicials per reemborsament anticipat total o parcial del capital, no tindrà lloc la substitució dels Préstecs i Disposicions Inicials afectats.

Els drets del Fons resultants dels Préstecs i Disposicions Inicials estan vinculats als pagaments realitzats pels Deutors, i per tant queden directament afectats per l'evolució, retards, avançaments o qualsevol altra incidència dels Préstecs i Disposicions Inicials.

Seràn de compte del Fons tots les possibles despeses o costes que poguessin resultar per compte del Cedent, derivats de les actuacions recuperatòries en cas d'incompliment de les obligacions per part dels Deutors, inclòs l'exercici de l'acció executiva o declarativa contra aquests, segons correspongui de conformitat amb el que disposa l'apartat 3.7.2 del present Mòdul Addicional

3.4. EXPLICACIÓ DEL FLUIX DE FONTS

3.4.1 Com els fluxos dels actius serviran per complir les obligacions de l'Emissor amb les forquilles dels valors

L'abonament pel Cedent al Fons de les quantitats rebudes pels Préstecs i Disposicions Inicials que administri es realitzarà de la següent forma:

El Cedent transferirà, al Compte de Tresoreria del Fons totes les quantitats rebudes per qualsevol dels conceptes que el Fons tingui dret a percebre pels Préstecs i Disposicions Inicials cedits que administri. L'esmentada transferència es realitzarà en cada Data de Cobrament, amb data valor d'aquest dia.

Les Dates de Cobrament del Fons seran tots els dies en els quals es realitzin pagaments pels Deutors en concepte dels Préstecs i Disposicions Inicials.

La Societat Gestora, posat cas que considerés que això cal per a una millor defensa dels interessos dels titulars dels Bons, i sempre que concorri algun supòsit de substitució forçosa de l'Administrador com a gestor de cobrament dels Préstecs i Disposicions Inicials, instruirà al Cedent perquè aquest notifiqui a cadascun dels Deutors (i en el seu cas, tercers garants i companyies asseguradores) dels Préstecs i Disposicions Inicials que, a partir que l'esmentada notificació tingui efecte, abonin directament en el Compte de Tresoreria oberta a nom del Fons en l'Agent de Pagaments les quantitats que vénen obligats pels Préstecs i Disposicions Inicials. No obstant això, tant en el cas que l'Administrador no hagués complert amb el termini de notificació als Deutors dins dels cinc (5) Dies Hábils següents a la recepció del requeriment, com en el cas de concurs de l'Administrador, serà la pròpia Societat Gestora directament la que efectuï l'esmentada notificació als Deutors (i en el seu cas, als tercers garants i companyies asseguradores).

El Cedent en cap cas abonarà cap quantitat al Fons que no hagués rebut prèviament dels Deutors en pagament dels Préstecs i Disposicions Inicials.

Trimestralment, en la Data de Pagament, procedirà al pagament a les forquilles de els Bons de les Classes A, B, C i D dels interessos meritats i el reemborsament de principal dels Bons de cadascuna de les Classes A, B, C i D conforme a les condicions establertes per a cada una d'elles en els apartats 4.8 i 4.9 de la Nota de Valors i a l'Ordre de Prelació de Pagaments que es recull en l'apartat 3.4.6 del present Mòdul Addicional.

En cada Data de Pagament, els Fons Disponibles per atendre les obligacions de l'Emissor amb les forquilles dels Bons seran els ingressos obtinguts dels Préstecs i Disposicions Inicials en concepte de principal i interessos calculats en cada Data de Determinació entre l'últim dia del mes natural anterior a la Data de Determinació anterior, exclòs, i l'últim dia del mes natural anterior a la Data de Determinació actual inclosa estalvi per a la primera Data de Determinació que seran els obtinguts entre la Data de Constitució, inclosa, i l'últim dia del mes natural anterior a la Data de Determinació actual, inclosa; els interessos meritats del Compte de Tresoreria i del Compte d'Amortització i la quantitat neta a favor del Fons en virtut del Contracte de Swap, l'import del Fons de Reserva, el producte de la liquidació, en el seu cas, i quan correspongui, dels actius del Fons, i, en el seu cas, els imports disposats de l'Aval de la Generalitat de Catalunya.

Fins a la Data de Pagament corresponent al 17 de desembre de 2009, inclosa, totes les quantitats aplicades a l'amortització dels Bons seran dipositades en el Compte d'Amortització, sent utilitzades en la seva totalitat en aquesta Data de Pagament, a l'amortització efectiva dels Bons de cadascuna de les Classes A, B i C conforme a les regles de Distribució dels Fons Disponibles per a Amortització que es recullen en l'apartat 4.9.4 de la Nota de Valors.

L'amortització dels Bons de la Sèrie D es realitzarà en qualsevol Data de Pagament per una quantitat igual a la diferència positiva entre el Saldo de Principal Pendent dels Bons de la Sèrie D calculats en la Data de Determinació anterior a la Data de Pagament corresponent i el Nivell Mínim del Fons de Reserva requerit en l'esmentada Data de Pagament, sempre que es compleixin les condicions previstes en l'apartat 3.1 del present Mòdul Addicional.

Amb periodicitat mensual i trimestral, la Societat Gestora elaborarà informes sobre l'evolució del Fons, la cartera i els Bons.

3.4.2 Informació sobre tota millora de crèdit

3.4.2.1 Descripció de les millores de crèdit

Amb la finalitat de consolidar l'estructura financera del Fons, d'augmentar la seguretat o regularitat en el pagament dels Bons, de cobrir els desfasaments temporals entre el calendari dels fluxos de principal i interessos dels Préstecs i Disposicions Inicials i els Bons, o, en general, transformar les característiques financeres dels Bons emesos, així com complementar l'administració del Fons, la Societat Gestora, en representació del Fons, procedirà a l'acte d'atorgament de l'Escriptura de Constitució, a formalitzar els contractes i operacions que es ressenyen a continuació, d'acord amb la normativa aplicable.

- Aval de la Generalitat de Catalunya per als Bons de la Sèrie AG: l'Aval de la Generalitat de Catalunya garantirà amb renúncia al benefici d'excussió establert a l'article 1830 del Codi Civil el pagament de principal i interessos dels Bons de la Sèrie AG.
- Comptes a tipus d'interès garantit: els comptes oberts a nom del Fons per la Societat Gestora (Compte de Tresoreria i Compte d'Amortització) es troben remunerades a tipus pactats de manera que es garanteixi un rendiment mínim dels saldos haguts en cadascuna d'elles.
- Marge financer: a través del contracte de Permuta Financera d'Interessos, el Fons percep un excés brut de marge del 0,50% sobre el Nocial de la Permuta Financera.
- Fons de Reserva: constituït a partir del desemborsament dels Bons de la Sèrie D, que permetrà fer front als pagaments del Fons davant pèrdues degudes a Préstecs i Disposicions Inicials impagats o Fallits.
- Permuta Financera d'Interessos: La permuta financera d'interessos pretén cobrir: (i) el risc de tipus d'interès del Fons que té lloc pel fet de trobar-se els Préstecs i Disposicions Inicials sotmesos a interessos variables amb diferents índexs de referència i períodes de revisió als establerts per als Bons i (ii) el risc que implica que els Préstecs i Disposicions Inicials puguin ser objecte de renegociacions que disminueixin el tipus d'interès pactat.
- Subordinació i posttergació de les Sèries B, C i D.

La millora de crèdit global que abona cadascuna de les Sèries se sintetitza a continuació:

Sèrie AS:

- i) Drets sobre els Préstecs i Disposicions Inicials segons el que s'ha descrit a l'apartat 3.3.8 del Mòdul Addicional.
- ii) Rendiment del Compte de Tresoreria i el Compte d'Amortització.
- iii) Fons de Reserva.
- iv) Cobertura del risc de tipus d'interès del Fons i del risc de renegociacions de tipus d'interès, a través de la Permuta Financera d'Interessos.

- v) Excés brut de marge del 0,50%, a través de la Permuta Financera d'Interessos.
- vi) Subordinació i postergació en el pagament di interessos de les Sèries B, C i D.
- vii) Subordinació de l'amortització de principal de les Sèries AG, B, C i D matisat per l'inici diferit de l'amortització a prorrata i la interrupció d'aquesta amortització a prorrata en determinades circumstàncies.

Sèrie AG:

- i) Drets sobre els Préstecs i Disposicions Inicials segons el que s'ha descrit a l'apartat 3.3.8 del Mòdul Addicional.
- ii) Rendiment del Compte de Tresoreria i el Compte d'Amortització.
- iii) Aval de la Generalitat de Catalunya.
- iv) Fons de Reserva.
- v) Cobertura del risc de tipus d'interès del Fons i del risc de renegociacions de tipus d'interès, a través de la Permuta Financera d'Interessos.
- vi) Excés brut de marge del 0,50%, a través de la Permuta Financera d'Interessos.
- vii) Subordinació i postergació en el pagament di interessos de les Sèries B, C i D.
- viii) Subordinació de l'amortització de principal de les Sèries B, C i D matisat per l'inici diferit de l'amortització a prorrata i la interrupció d'aquesta amortització a prorrata en determinades circumstàncies.

Sèrie B:

- i) Drets sobre els Préstecs i Disposicions Inicials segons el que s'ha descrit a l'apartat 3.3.8 del Mòdul Addicional.
- ii) Rendiment del Compte de Tresoreria i el Compte d'Amortització.

- iii) Fons de Reserva.
- iv) Cobertura del risc de tipus d'interès del Fons i del risc de renegociacions de tipus d'interès, a través de la Permuta Financera d'Interessos.
- v) Excés brut de marge del 0,50%, a través de la Permuta Financera d'Interessos.
- vi) Subordinació i postergació en el pagament d'interessos de les Sèries C i D.
- vii) Subordinació de l'amortització de principal de les Sèries C i D matisat per l'inici diferit de l'amortització a prorata i la interrupció d'aquesta amortització a prorata en determinades circumstàncies.

Sèrie C:

- i) Drets sobre els Préstecs i Disposicions Inicials segons el que s'ha descrit a l'apartat 3.3.8 del Mòdul Addicional.
- ii) Rendiment del Compte de Tresoreria i el Compte d'Amortització.
- iii) Fons de Reserva.
- iv) Cobertura del risc de tipus d'interès del Fons i del risc de renegociacions de tipus d'interès, a través de la Permuta Financera d'Interessos.
- v) Excés brut de marge del 0,50%, a través de la Permuta Financera d'Interessos.
- vi) Subordinació i postergació en el pagament d'interessos de la Sèrie D.
- vii) Subordinació de l'amortització de principal de la Sèrie D, matisat per l'inici diferit de l'amortització a prorata i la interrupció d'aquesta amortització a prorata en determinades circumstàncies.

Sèrie D:

- i) Rendiment del Compte de Tresoreria i el Compte d'Amortització.
- ii) Excés brut de marge del 0,50%, a través de la Permuta Financera d'Interessos.

3.4.2.2 Fons de Reserva

Com mecanisme de garantia davant possibles pèrdues degudes a Préstecs i Disposicions Inicials impagats o Fallits i amb la finalitat de permetre els pagaments a realitzar pel Fons d'acord amb l'Ordre de Prelació de Pagaments descrit en l'apartat 3.4.6 del present Mòdul Addicional, es constituirà un dipòsit denominat fons de reserva (d'ara endavant, "**Fons de Reserva**").

El Fons de Reserva Inicial es constituirà en la Data de Desemborsament amb càrrec al desemborsament de la subscripció dels Bons de la Sèrie D, per un import igual a divuit milions vuit-cents mil (18.800.000) euros.

El Fons de Reserva s'aplicarà, en cada Data de Pagament, al compliment de les obligacions de pagament contingudes en l'Ordre de Prelació de Pagaments o, en el seu cas, l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació, establerts en l'apartat 3.4.6 del present Mòdul Addicional.

En cada Data de Pagament i d'acord amb l'Ordre de Prelació de Pagaments, es dotaran les quantitats necessàries perquè el Fons de Reserva abast el nivell mínim requerit (d'ara endavant, "**Nivell Mínim del Fons de Reserva**") conforme a les regles establertes a continuació.

El Nivell Mínim del Fons de Reserva requerit serà el menor de les següents quantitats:

- Un import igual a divuit milions vuit-cents mil (18.800.000) euros.
- El 5,02% del Saldo de Principal Pendent de Pagament de les Classes A, B i C.

No obstant això, no podrà reduir-se el Fons de Reserva en el cas que en una Data de Pagament concorri alguna de les següents circumstàncies:

- No haguessin transcorregut els tres (3) primers anys de vida del Fons des de la Data de Constitució.
- Que en la Data de Pagament anterior, el Fons de Reserva no hagués assolit el Nivell Mínim del Fons de Reserva requerit a aquesta Data de Pagament.
- En la Data de Determinació anterior a la Data de Pagament corresponent, el Saldo Viu Pendent dels Préstecs no Fallits amb

impagament igual o superior a noranta (90) dies sigui més gran al 1% del Saldo Viu Pendent dels Préstecs no Fallits

En cap cas, el Nivell Mínim del Fons de Reserva podrà ser inferior a nou milions quatre-cents mil (9.400.000) euros.

L'import del Fons de Reserva estarà dipositat en el Compte de Tresoreria, remunerada en els termes del Contracte d'Obertura de Compte a Tipus d'Interès Garantit (Compte de Tresoreria).

El Fons de Reserva s'aplicarà en cada Data de Pagament al compliment d'obligacions de pagament del Fons d'acord amb l'Ordre de Prelació de Pagaments i l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació.

3.4.3 Detalls de qualsevol finançament de deute subordinat

La Societat Gestora manifesta que les descripcions resumides dels contractes mitjançant els quals es formalitzen les esmentades operacions, contingudes en els apartats corresponents del Fullet, que subscriurà, en nom i representació del Fons, recullen la informació més substancial i rellevant de cadascun dels esmentats contractes i reflecteixen fidelment el contingut dels mateixos.

Tots els contractes que es descriuen a continuació es resoldran suposat que no es confirmin com definitives, abans de la Data de Subscripció, les qualificacions provisionals atorgades per l'Agència de Qualificació.

3.4.3.1 Préstec per a Despeses Inicials

La Societat Gestora celebrarà, en representació i per compte del Fons, amb "la Caixa" un contracte de préstec subordinat de caràcter mercantil per un import total de dos-cents cinquanta mil (250.000) euros (d'ara endavant, el "*Préstec per a Despeses Inicials*").

El lliurament de l'import del Préstec per a Despeses Inicials es realitzarà en la Data de Desemborsament mitjançant el seu ingrés en el Compte de Tresoreria oberta en l'Agent de Pagaments.

L'import del Préstec per a Despeses Inicials es destinarà per la Societat Gestora al pagament de les despeses de constitució del Fons i Emissió de Bons. En l'apartat 6 de la Nota de Valors apareix una estimació de les esmentades Despeses Inicials.

La remuneració del Préstec per a Despeses Inicials es realitzarà sobre la base d'un tipus d'interès anual variable trimestralment igual al tipus D'Interès de Referència dels Bons vigent en cada moment més un marge del 1,00%. El pagament dels esmentats interessos estarà subjecte a l'Ordre de Prelació de Pagaments previst a l'apartat 3.4.6 següent.

Les Dates de Pagament d'interessos del Préstec per a Despeses Inicials coincidiran amb les Dates de Pagament dels Bons d'acord amb allò previst en l'Escriptura de Constitució i en el Fullet Informatiu.

Els interessos meritats que hauran d'abonar-se en una Data de Pagament determinada es calcularan sobre la base d'un any natural compost per tres-cents seixanta (360) dies i prenent en consideració els dies efectius existents en cada Període de Meritació d'Interessos.

Els interessos del Préstec per a Despeses Inicials es liquidaran i seran exigibles al venciment de cada Període de Meritació d'Interessos, en cadascuna de les Dates de Pagament i fins a la total amortització del Préstec per a Despeses Inicials. La primera data de liquidació coincidirà amb la primera Data de Pagament.

L'amortització s'efectuarà trimestralment en la quantia que haguessin estat amortitzats les despeses inicials, d'acord amb la comptabilitat oficial del Fons, i en tot cas durant un termini màxim de cinc (5) anys des de la constitució del Fons. La primera amortització tindrà lloc a la primera Data de Pagament el 17 de setembre de 2008 i les restants en les dates Següents de Pagament, tot això d'acord amb l'Ordre de Prelació de Pagaments establert en l'apartat 3.4.6 següent.

La totalitat de les quantitats que hagin d'abonar-se a "la Caixa", tant en concepte d'interessos meritats com en concepte d'amortització de principal, meritats pel Préstec per a Despeses Inicials, estaran subjectes a l'Ordre de Prelació de Pagaments establert en l'apartat 3.4.6 següent i, en conseqüència, només seran abonades a "la Caixa" en una concreta Data de Pagament, suposat que els Fons Disponibles del Fons en l'esmentada Data de Pagament siguin suficients per atendre les obligacions del Fons enumerades en els apartats (i) a (xiii) de l'esmentat apartat per al cas dels interessos i (i) a (xiv) per al cas del principal.

Totes les quantitats que, en virtut d'allò previst en els paràgrafs anteriors, no haguessin estat lliurades a "la Caixa" es faran efectives en les dates Següents de Pagament que els Fons Disponibles permetin l'esmentat pagament d'acord amb l'Ordre de Prelació de Pagaments establert en l'apartat 3.4.6 següent.

Les quantitats degudes a “la Caixa” i no lliurades en virtut d'allò previst en els paràgrafs anteriors no meritaren interessos de demora a favor d'aquesta.

3.4.3.2. Subordinació de lus Bons de la Sèrie B, Sèrie C i Sèrie D

Els Bons de la Sèrie B es troben postergats en el pagament d'interessos i de reemborsament del principal respecte als Bons de la Classe A (Sèries AS i AG), d'acord amb allò previst en l'Ordre de Prelació de Pagaments i en l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació del Fons previst en l'apartat 3.4.6 següent.

Els Bons de la Sèrie C es troben postergats en el pagament d'interessos i de reemborsament del principal, respecte als Bons de la Classe A (Sèries AS i AG) i de la Sèrie B, d'acord amb allò previst en l'Ordre de Prelació de Pagaments i en l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació del Fons previst en l'apartat 3.4.6 següent.

Els Bons de la Sèrie D es troben postergats en el pagament d'interessos i de reemborsament del principal, respecte als Bons de la Classe A (Sèries AS i AG), de la Sèrie B, de la Sèrie C i de la dotació del Fons de Reserva d'acord amb allò previst en l'Ordre de Prelació de Pagaments i en l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació del Fons previst en l'apartat 3.4.6 següent.

No obstant això l'anterior, l'apartat 4.9.4 de la Nota de Valors descriu les circumstàncies en les quals, ordinàriament, pot produir-se l'amortització a prorrata dels Bons de les Classes A, B i C.

En els apartats 4.6.1 i 4.6.2 de la Nota de Valors es detallen els números d'ordre que en l'Ordre de Prelació de Pagaments del Fons ocupen els pagaments d'interessos i de reemborsament del principal dels Bons de cadascuna de les Sèries.

3.4.4 Paràmetres per a la inversió d'excedents temporals de liquiditat i parts responsables de tal inversió.

Els excedents temporals de liquiditat seran dipositats en el Compte de Tresoreria, llevat del que correspongui dipositar en el Compte d'Amortització segons lo descrit en l'apartat 3.4.4.2, remuneradas totes dues a un tipus d'interès garantit, tal com es descriu a continuació.

3.4.4.1 Compte de Tresoreria

La Societat Gestora, en nom del Fons, disposarà en l'Agent de Pagaments, d'acord amb allò previst en el Contracte d'Agència de Pagaments, d'un compte bancari obert a nom del Fons per la Societat Gestora denominada "Compte de Tresoreria" a través de la qual es realitzaran, en cada Data de Cobrament, tots els ingressos que el Fons hagi de rebre del Cedent procedent dels Préstecs i Disposicions Inicials i en virtut de la qual l'Agent de Pagaments garantirà una rendibilitat variable a les quantitats dipositades a la mateixa.

Seràn dipositades en el Compte de Tresoreria totes les quantitats líquides que percebi el Fons, que en el seu major part procediran dels següents conceptes:

- (i) Import efectiu pel desemborsament de la subscripció de l'Emissió de Bons.
- (ii) Disposició del principal del Préstec per a Despeses Inicials.
- (iii) Les quantitats netes que siguin abonades al Fons derivades del Contracte de Permuta Financera d'Interessos.
- (iv) Les quantitats que ascendeixin els rendiments obtinguts pels saldos haguts en la pròpia Compte de Tresoreria i en el Compte d'Amortització.
- (v) Les quantitats que ascendeixin les retencions a càrrec dels rendiments de capital mobiliari que en cada Data de Pagament correspongui efectuar pels interessos dels Bons satisfets pel Fons, fins que correspongui efectuar el seu ingrés a l'Administració Tributària.
- (vi) Les quantitats derivades de els imports disposats amb càrrec a l'Aval de la Generalitat de Catalunya.
- (vii) Principal reemborsat i interessos cobrats dels Préstecs i Disposicions Inicials, més qualsevol altra quantitat que correspongui als Préstecs i Disposicions Inicials.

Així mateix, a través del Compte de Tresoreria es realitzaran tots els pagaments del Fons, seguint les instruccions de la Societat Gestora.

El Compte de Tresoreria no podrà tenir saldo negatiu en contra del Fons. Els saldos del Compte de Tresoreria es mantindran en efectiu.

“la Caixa” garanteix un tipus d'interès nominal anual, variable trimestralment, amb meritació i liquidació mensual excepte per al primer període de meritació d'interessos, que tindrà una durada inferior (entre la Data de Constitució i l'últim dia del mes natural que caigui), aplicable per a cada període de meritació d'interessos (mesos naturals, diferents als Períodes de Meritació d'Interessos establerts per als Bons) pels saldos positius diaris que resultin en el Compte de Tresoreria, igual al tipus D'Interès de Referència dels Bons determinat per a cada Període de Meritació d'Interessos, i aplicable des del primer dia del mes natural següent a cada Data de Pagament (excepte per al primer període de meritació d'interessos que s'aplicarà des de la Data de Constitució). Els interessos meritats que deuran liquidar-se com a màxim el cinquè (5è) dia hàbil de cada mes, es calcularan prenent com a base: (i) els dies efectius existents en cada període de meritació d'interessos, i (ii) un any amb divisor de tres-cents seixanta-cinc (365) dies. La primera data de liquidació d'interessos serà entre l'1 i el 5 de agost de 2008, meritant-se els interessos des de la Data de Constitució fins al 31 de juliol, inclusivament.

Suposat que el deute a curt termini no subordinada i no garantida de “la Caixa” experimentés, en qualsevol moment de la vida dels Bons, un descens en la seva qualificació situant-se per sota de A1 en el cas d'S&P, o una altra equivalent reconeguda expressament per l'Agència de Qualificació, la Societat Gestora haurà de portar a terme, en un termini màxim de seixanta (60) dies per a S&P a comptar del moment que tingui lloc tal situació, alguna de les opcions descrites a continuació que permetin mantenir un adequat nivell de garantia respecte als compromisos derivats d'aquest contracte:

a. Obtenir d'una entitat amb qualificació creditícia mínima del seu deute a curt termini no subordinada i no garantida de A1, segons l'escala de qualificació de S&P, i sense que per això es perjudiqui la qualificació atorgada als Bons per l'Agència de Qualificació, un aval a primer requeriment que garanteixi al Fons, a simple sol·licitud de la Societat Gestora, el pagament puntual per “la Caixa” de la seva obligació de reemborsament de les quantitats dipositades en el Compte de Tresoreria, durant el temps que es mantingui la situació de pèrdua de la qualificació A1 per part de “la Caixa”.

b. Traslladar el Compte de Tresoreria del Fons a una entitat el deute de la qual a curt termini no subordinada i no garantida posseeixi una qualificació mínima A1, segons l'escala de qualificació de S&P, i contractar la màxima rendibilitat possible per als seus saldos, que podrà ser diferent de la contractada amb “la Caixa” en virtut de l'esmentat contracte.

La Societat Gestora amb posterioritat traslladarà els saldos de nou a “la Caixa” sota el Contracte de Compte de Tresoreria, en el cas que el deute a curt termini no subordinada i no garantida de “la Caixa” assoleixi novament la qualificació A1 segons l'escala d'S&P.

En cas de no ser possibles les opcions a) i b) anteriors, obtenir de “la Caixa” o d'un tercer, garantia pignorativa a favor del Fons sobre actius financers de qualitat creditícia no inferior a la del deute Públic de l'Estat espanyol en la Data de Constitució del Fons, per import suficient per garantir els compromisos establerts.

3.4.4.2. Compte d'Amortització

La Societat Gestora, en nom del Fons, disposarà en “la Caixa” d'un compte bancari obert a nom del Fons denominada “Compte d'Amortització” en la que es dipositaran en cada Data de Pagament durant els primers 18 mesos (des de la Data de Constitució fins al 17 de desembre de 2009) les Quantitats Disponibles per Amortitzar retingudes en l'ordre (vii) (setè) de l'Ordre de Prelació de Pagaments dels Fons Disponibles que no fossin aplicades a l'amortització efectiva de totes les Classes de Bons durant l'esmentat període.

El Compte d'Amortització no podrà tenir saldo negatiu en contra del Fons. Els saldos del Compte d'Amortització es mantindran en efectiu.

“la Caixa” garanteix un tipus d'interès nominal anual, variable trimestralment, amb meritació i liquidació mensual excepte per al primer període de meritació d'interessos, que tindrà una durada inferior (entre la Data de Constitució i l'últim dia del mes natural que caigui), aplicable per a cada període de meritació d'interessos (mesos naturals, diferents als Períodes de Meritació d'Interessos establerts per als Bons) pels saldos positius diaris que resultin en el Compte d'Amortització, igual al tipus D'Interès de Referència dels Bons determinat per a cada Període de Meritació d'Interessos, i aplicable des del primer dia del mes natural següent a cada Data de Pagament (excepte per al primer període de meritació d'interessos que s'aplicarà des de la Data de Constitució). Els interessos meritats que deuran liquidar-se com a màxim el cinquè (5è) dia hàbil de cada mes, es calcularan prenent com a base: (i) els dies efectius existents en cada període de meritació d'interessos, i (ii) un any amb divisor de tres-cents seixanta-cinc (365) dies. La primera data de liquidació d'interessos serà entre l'1 i el 5 de agost de 2008, meritant-se els interessos des de la Data de Constitució fins al 31 de juliol de 2008, inclusivament.

Suposat que el deute a curt termini no subordinada i no garantida de “la Caixa” experimentés, en qualsevol moment de la vida dels Bons, un descens en la seva qualificació situant-se per sota de A1 en el cas d'S&P, o una altra equivalent reconeguda expressament per l'Agència de Qualificació, la Societat Gestora haurà de portar a terme, en un termini màxim de seixanta (60) dies per a S&P a comptar del moment que tingui lloc tal situació, alguna de les opcions descrites a continuació que permetin mantenir un adequat nivell de garantia respecte als compromisos derivats d'aquest contracte:

a. Obtenir d'una entitat amb qualificació creditícia mínima del seu deute a curt termini no subordinada i no garantida de A1, segons l'escala de qualificació d'S&P, respectivament, i sense que per això es perjudiqui la qualificació atorgada als Bons per l'Agència de Qualificació, un aval a primer requeriment que garanteixi al Fons, a simple sol·licitud de la Societat Gestora, el pagament puntual per “la Caixa” de la seva obligació de reemborsament de les quantitats dipositades en el Compte d'Amortització, durant el temps que es mantingui la situació de pèrdua de la qualificació A1 per part de “la Caixa”.

b. Traslladar el Compte d'Amortització del Fons a una entitat el deute de la qual a curt termini no subordinada i no garantida posseeixi una qualificació mínima A1, segons l'escala de qualificació d'S&P, i contractar la màxima rendibilitat possible per als seus saldos, que podrà ser diferent de la contractada amb “la Caixa” en virtut de l'esmentat contracte.

La Societat Gestora amb posterioritat traslladarà els saldos de nou a “la Caixa” sota el Contracte de Compte de Amortització, en el cas que el deute a curt termini no subordinada i no garantida de “la Caixa” assolixi novament la qualificació A1 segons l'escala d'S&P.

En cas de no ser possibles les opcions a) i b) anteriors, obtenir de “la Caixa” o d'un tercer, garantia pignorativa a favor del Fons sobre actius financers de qualitat creditícia no inferior a la del deute Públic de l'Estat espanyol en la Data de Constitució del Fons, per import suficient per garantir els compromisos establerts.

El Compte d'Amortització quedarà cancel·lat el 31 de gener de 2010.

3.4.5 Cobrament pel Fons dels pagaments relatius als actius

L'Administrador realitzarà la gestió de cobrament de totes les quantitats que correspongui satisfer per part dels Deutors derivades dels Préstecs i Disposicions Inicials, així com qualsevol altre concepte, incloent els corresponents als

contractes d'assegurança de danys sobre els immobles hipotecats en garantia dels Préstecs Hipotecaris i les Disposicions Inicials.

L'Administrador posarà la deguda diligència perquè els pagaments que hagin de realitzar els Deutors siguin cobrats d'acord amb els termes i condicions contractuals dels Préstecs i Disposicions Inicials.

L'Administrador transferirà al Compte de Tresoreria del Fons totes les quantitats rebudes per qualsevol dels conceptes que el Fons tingui dret a percebre pels Préstecs i Disposicions Inicials que administri. L'esmentada transferència es realitzarà en cada Data de Cobrament, amb data valor d'aquest dia.

Les Dates de Cobrament del Fons seran tots els dies de cada Període de Cobrament.

L'Administrador en cap cas abonarà cap quantitat al Fons que no hagués rebut prèviament dels Deutors en pagament dels Préstecs i Disposicions Inicials.

Si en qualsevol moment durant la vida de l'Emissió de Bons, l'Administrador pateix un descens de la qualificació creditícia del seu deute a curt termini per sota de A-2 per S&P, haurà de:

A. Realitzar una de les dues opcions següents:

(i) En un termini màxim de trenta (30) dies naturals, incorrent "la Caixa" amb qualsevol cost, obtenir un "*garant*" amb una qualificació creditícia del seu deute a curt termini mínima de A-1 per S&P.

"*Garant*" significa aquella entitat que proporciona una garantia incondicional, irrevocable i a primer requeriment per una quantitat igual a l'import de reserva de commingling. L'esmentat import és la quantitat per la qual l'Administrador està obligat que cal pagar al Fons en concepte dels Drets de Crèdit, pel termini indicat més endavant. Aquesta quantitat, si és requerida, serà dipositada en un compte a nom del Fons en concordança amb el Compte de Tresoreria i el Compte d'Amortització. La garantia estarà subjecta a revisió per part d'S&P i de la seva aprovació quan el descens de qualificació ocorri; o

(ii) En deu (10) dies naturals dipositarà en un compte a nom del Fons oberta amb els mateixos requisits sobre qualificació creditícia del Compte

de Tresoreria i el Compte d'Amortització respectivament, una quantitat igual a l'import de reserva de commingling.

- B. Requerir confirmació per escrit d'S&P conforme la qualificació creditícia dels Bons no es veurà afectada.

L'import de reserva de commingling serà inicialment igual a un mes d'interessos i amortització de capital dels Drets de Crèdit a una taxa d'amortització anticipada estressada (TAA) segons l'històric de TAA de "la Caixa" per a actius de la mateixa naturalesa que els Drets de Crèdit cedits en aquesta titulització (Préstecs i Disposicions Inicials). El Fons únicament podrà disposar de l'import de l'esmentat dipòsit en l'import de les quantitats que deixés de percebre, en el seu cas, que corresponguin al Fons i que l'Administrador rebi derivades dels Préstecs i Disposicions Inicials.

3.4.6 Ordre de prelación de pagaments efectuats per l'Emissor

Regles ordinàries i excepcionals de prelación i aplicació de fons

En la Data de Desemborsament.

1. Origen

En la Data de Desemborsament, el Fons disposarà de fons pels següents conceptes:

- (i) Fons rebuts com a conseqüència de l'emissió i col·locació al mercat dels Bons.
- (ii) Fons rebuts en concepte del Préstec per a Despeses Inicials.

2. Aplicació

En la Data de Desemborsament, el Fons aplicarà els fons anteriorment descrits als següents pagaments:

- (i) Pagaments en concepte de la compra dels Préstecs i Disposicions Inicials que són agrupats en el Fons.

(ii) Pagament de les Despeses Inicials del Fons segons lo descrit en l'apartat 3.4.3 del present Mòdul Addicional.

(iii) Dotació del Fons de Reserva Inicial.

A partir de la Data de Desemborsament del Fons i fins a la Data de Liquidació del Fons, exclosa.

En cada Data de Pagament que no sigui l'última Data de Pagament ni en la que tinguis lloc la Liquidació Anticipada del Fons, la Societat Gestora procedirà amb caràcter successiu a aplicar els Fons Disponibles i la Quantitat Disponible per a Amortitzar les Classes A, B i C en l'Ordre de Prelació de Pagaments que s'estableix a continuació per a cadascun dels següents conceptes.

1. Origen de fons

Els Fons Disponibles en cada Data de Pagament per fer enfront de les obligacions de pagament o de retenció relacionades a continuació, seran els imports que estiguin dipositats en el Compte de Tresoreria i en el Compte d'Amortització, corresponents als següents conceptes:

(i) Ingressos obtinguts dels Préstecs i Disposicions Inicials en concepte de principal i interessos calculats en cada Data de Determinació de la manera següent:

a) Quant al principal, els ingressos obtinguts entre l'últim dia del mes natural anterior a la Data de Determinació anterior, exclosa, i l'últim dia del mes natural anterior a la Data de Determinació actual inclosa estalvi per a la primera Data de Determinació que seran els obtinguts entre la Data de Constitució, inclosa, i l'últim dia del mes natural anterior a la Data de Determinació actual, inclosa.

b) Quant als interessos, els ingressos obtinguts des de la Data de Determinació anterior, inclosa, i la Data de Determinació actual, exclosa, estalvi per a la primera Data de Determinació que seran els obtinguts entre la Data de Constitució, inclosa, i la Data de Determinació, exclosa.

(ii) En el seu cas, altres ingressos procedents dels prestataris per conceptes diferents de principal i interessos dels Préstecs i Disposicions Inicials.

(iii) Rendiments dels saldos del Compte de Tresoreria i de el Compte de Amortització.

(iv) L'import corresponent al Nivell Mínim del Fons de Reserva requerit en la Data de Determinació precedent a la Data de Pagament corresponent.

(v) En el seu cas, les quantitats netes percebudes pel Fons en virtut del Contracte de Permuta Financera d'Interessos i les quantitats netes percebudes pel Fons que componguin el pagament liquidatiu en cas de resolució del citat contracte.

(vi) El producte de la liquidació, en el seu cas, i quan correspongui, dels actius del Fons.

(vii) En el seu cas els imports disposats de l'Aval de la Generalitat de Catalunya, destinats exclusivament al pagament d'interessos o amortització de principal de la Sèrie AG sense subjecció a l'Ordre de Prelació de Pagaments.

2. Aplicació de fons

Amb caràcter general, els Fons Disponibles del Fons seran aplicats en cada Data de Pagament als següents conceptes, d'acord amb el següent ordre de prelación de pagaments (d'ara endavant, "**Ordre de Prelació de Pagaments**"):

(i) Pagament d'impostos i despeses ordinaris i extraordinaris del Fons, incloent la comissió de la Societat Gestora i la comissió de l'Agent de Pagaments i excloent el pagament a l'Administrador de la comissió corresponent per l'Administració dels Préstecs i Disposicions Inicials llevat del supòsit de substitució previst a l'apartat 3.7.2.4 del present Mòdul Addicional.

(ii) Pagament, en el seu cas, de la quantitat que cal pagar del Contracte de Permuta Financera, i només en cas de resolució del contracte per circumstàncies imputables al Fons, la quantitat neta que correspongui al pagament liquidatiu.

(iii) Pagament d'interessos meritats dels Bons de les Sèries AS i AG, deguts i no pagats en dates de pagament anteriors i reemborsament a la Generalitat de Catalunya dels imports que hagués satisfet al Fons per la disposició de l'Aval per al pagament d'interessos dels Bons de la Sèrie AG avalada i no tornats en dates de pagament anteriors (a prorrata).

(iv) Pagament d'interessos dels Bons de les Sèries AS i AG (a prorrata), meritats des de la Data de Pagament anterior.

- (v) Pagament dels interessos dels Bons de la Sèrie B, a no ser que hi hagi postergament d'aquest pagament al (viii) (vuitè) lloc d'aquest ordre de prelació. Es procedirà al postergament d'aquest pagament al (viii) (vuitè) lloc en el cas que en la Data de Pagament corresponent el Saldo Viu Pendent acumulat dels Préstecs i Disposicions Inicials Fallits fora superior al 10,00% de l'import inicial de l'Emissió de Bons, exclosa la Classe D, i sempre que no s'hagués produït la completa amortització dels Bons de la Classe A i el reemborsament dels imports deguts a la Generalitat de Catalunya per execucions de l'Aval per a l'amortització de la Sèrie AG, i no se n'anés a produir en la Data de Pagament corresponent.
- (vi) Pagament d'interessos dels Bons de la Sèrie C, a no ser que hi hagi postergament d'aquest pagament al (ix) (novè) lloc d'aquest Ordre de Prelació. Es procedirà al postergament d'aquest pagament al (ix) (novè) lloc en el cas que en la Data de Pagament corresponent el Saldo Viu Pendent acumulat dels Préstecs i Disposicions Inicials Fallits fora superior al 7,80% de l'import inicial de l'Emissió de Bons, exclosa la Classe D, i sempre que no s'hagués produït la completa amortització dels Bons de la Classe A i el reemborsament dels imports deguts a la Generalitat de Catalunya per execucions de l'Aval per a l'amortització de la Sèrie AG, i l'amortització de la Classe B no se n'anés a produir en la Data de Pagament corresponent.
- (vii) Retenció de la Quantitat Disponible per Amortitzar. L'amortització dels Bons es realitzarà conforme a les regles establertes en l'apartat 4.9 de la Nota de Valors.
- (viii) Pagament d'interessos meritats pels Bons de la Sèrie B quan es produeixi el postergament d'aquest pagament del (v) (cinquè) lloc en l'Ordre de Prelació conforme s'estableix en l'esmentat apartat.
- (ix) Pagament d'interessos meritats pels Bons de la Sèrie C quan es produeixi el postergament d'aquest pagament del (vi) (sisè) lloc en l'Ordre de Prelació conforme s'estableix en l'esmentat apartat.
- (x) Retenció de l'import per mantenir el Nivell Mínim del Fons de Reserva requerit a la Data de Pagament corresponent.
- (xi) Pagament d'interessos dels Bons de la Sèrie D.
- (xii) Amortització dels Bons de la Sèrie D en la seva quantia corresponent.

- (xiii) Pagament de la Quantitat que cal Pagar per resolució de la Permuta Financera d'Interessos, excepte en els supòsits contemplats al lloc (ii) anterior.
- (xiv) Pagament d'interessos del Préstec per a Despeses Inicials.
- (xv) Pagament de l'amortització de principal del Préstec per a Despeses Inicials.
- (xvi) Pagament de la comissió d'administració. En el cas que tingués lloc la substitució de l'Administrador dels Préstecs a favor d'una altra entitat, el pagament de la comissió d'administració, que es meritara a favor d'un tercer, ocuparà el lloc contingut en l'ordre (i) anterior, juntament amb els restants pagaments descrits en l'esmentat apartat.
- (xvii) Pagament del Marge d'Intermediació Financera.

Es consideren despeses ordinaries del Fons:

- a) Despeses que puguin derivar-se de les verificacions, inscripcions i autoritzacions administratives de compliment obligat.
- b) Honoraris de l'Agència de Qualificació pel seguiment i el manteniment de la qualificació dels Bons.
- c) Despeses relatives al fet de portar el registre comptable dels Bons per la seva representació mitjançant anotacions en compte, la seva admissió a negociació en mercats secundaris organitzats i el manteniment de tot això.
- d) Despeses d'auditoria dels comptes anuals.
- e) Comissió del Agent de Pagaments.
- f) Comissió de la Societat Gestora.
- g) Despeses derivades de l'amortització dels Bons.
- h) Despeses derivades dels anuncis i notificacions relacionats amb el Fons i/o els Bons.

Es consideren despeses extraordinàries del Fons:

- a) Si fora el cas, despeses derivades de la preparació i formalització per la modificació de l'Escriptura de Constitució i dels contractes, així com per la celebració de contractes addicionals.
- b) Despeses necessàries per instar l'execució dels Préstecs i Disposicions Inicials i els derivats de les actuacions recuperatòries que es requereixin.
- c) Despeses extraordinàries d'auditories i d'assessorament legal.
- d) Si fora el cas, l'import romanent de despeses inicials de constitució del Fons i d'emissió dels Bons que hagués excedit del principal del Préstec per a Despeses Inicials.
- e) En general, qualsevol altres despeses requerits extraordinaris que fossin suportats pel Fons o per la Societat Gestora en representació i per compte del mateix.

3. Altres regles

Suposat que els Fons Disponibles no fossin suficients per abonar algun dels imports esmentats en els apartats anteriors, s'aplicaran les següents regles:

- Quan en un mateix ordre de prelación existeixin quantitats exigibles per diferents conceptes, l'aplicació del romanent dels Fons Disponibles es realitzarà a prorrata entre els imports que siguin exigibles de cadascun d'ells, procedint-se a la distribució de l'import aplicat a cada concepte per l'ordre de venciment dels debits exigibles. No obstant això l'anterior, les quantitats rebudes amb càrrec a l'Aval de la Generalitat de Catalunya s'utilitzaran en la següent Data de Pagament a la recepció del mateix únicament per cobrir les insuficiències en els pagaments de principal i interessos de la Sèrie AG.
- Els fons s'aplicaran als diferents conceptes esmentats en l'apartat anterior, segons l'Ordre de Prelació de Pagaments establert i a prorrata de l'import degut entre aquells que tinguin dret a rebre el pagament.
- Els imports que quedin impagats se situaran, en la següent Data de Pagament, en un Ordre de Prelació de Pagaments immediatament anterior al del propi concepte del qual es tracti, a excepció dels interessos dels Bons

de les Sèries AS i AG del qual ordre en cas d'impagament figura explícitament en l'Ordre de Prelació de Pagaments.

- Les quantitats degudes pel Fons no satisfetes en les seves respectives Dates de Pagament no meritaran interessos addicionals.

En la Data de Liquidació del Fons

La Societat Gestora procedirà a la liquidació del Fons quan tingui lloc la liquidació del mateix en la Data de Venciment Legal o en la Data de Pagament en la qual tinguin lloc els Supòsits de Liquidació Anticipada d'acord amb allò previst en els apartats 4.4.3 i 4.4.4 del Document de Registre, mitjançant l'aplicació dels fons disponibles pels següents conceptes (d'ara endavant, els "*Fons Disponibles per a Liquidació*"): (i) dels Fons Disponibles, i (ii) dels imports que vagi obtenint el Fons per l'alienació dels actius que quedessin romanents, en el següent "*Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació*":

- (i) Reserva per fer enfront de les despeses finals d'extinció i liquidació d'ordre tributari, administratiu o publicitari.
- (ii) Pagament dels impostos i les despeses ordinaries i extraordinaries del Fons, incloent la comissió a la Societat Gestora i la comissió de l'Agent de Pagaments i excloent el pagament a l'Administrador de la comissió corresponent per l'administració dels Préstecs i Disposicions Inicials llevat del supòsit de substitució previst a l'apartat 3.7.2.4 del present Mòdul Addicional.
- (iii) Pagament, en el seu cas, de la quantitat neta que cal pagar del Contracte de Permuta Financera, i només en cas de resolució del contracte per circumstàncies imputables al Fons, la quantitat que correspongui al pagament liquidatiu.
- (iv) Pagament d'interessos dels Bons de les Sèries AS i AG deguts i no pagats en Dates de Pagament anteriors i reemborsament a la Generalitat de Catalunya dels imports que hagués satisfet al Fons per la disposició de l'Aval, per al pagament d'interessos dels Bons de la Sèrie AG avalada, no tornats en dates de pagament anteriors (a prorrata).
- (v) Pagament d'interessos dels Bons de les Sèries AS i AG (a prorrata) meritats des de la Data de Pagament anterior.

- (vi) Amortització del principal dels Bons de les Sèries AS i AG i reemborsament a la Generalitat de Catalunya les quantitats degudes per les disposicions de l'Aval per a l'amortització de la Sèrie AG segons les regles descrites en l'apartat 4.9.4 de la Nota de Valors.
- (vii) Pagament dels interessos meritats dels Bons de la Sèrie B.
- (viii) Amortització del principal dels Bons de la Sèrie B.
- (ix) Pagament dels interessos meritats dels Bons de la Sèrie C.
- (x) Amortització del principal dels Bons de la Sèrie C.
- (xi) Pagament dels interessos meritats dels Bons de la Sèrie D.
- (xii) Amortització del principal dels Bons de la Sèrie D.
- (xiii) Pagament de la quantitat que cal pagar pel Fons que compongui el pagament liquidatiu de la Permuta Financera d'Interessos excepte en els supòsits contemplats al lloc iii) anterior.
- (xiv) Interessos meritats pel Préstec per a Despeses Inicials.
- (xv) Amortització del Principal del Préstec per a Despeses Inicials.
- (xvi) Pagament a l'Administrador de la comissió corresponent per l'administració dels Préstecs i Disposicions Inicials.
- (xvii) Marge d'Intermediació Financera.

Quan en un mateix nombre d'ordre de prelación existeixin quantitats exigibles per diferents conceptes i els Fons Disponibles per a Liquidació no fossin suficients per atendre els imports exigibles de tots ells, l'aplicació del romanent dels Fons Disponibles per a Liquidació es realitzarà a prorrata entre els imports que siguin exigibles de cadascun d'ells, procedint-se a la distribució de l'import aplicat a cada concepte per l'ordre de venciment dels debits exigibles.

3.4.7 Altres acords dels quals depenen els pagaments d'interessos i del principal als inversors

3.4.7.1 Contracte de Permuta Financera d'Interessos ("Swap")

La Societat Gestora celebrarà, en representació i per compte del Fons, amb "la Caixa" un Contracte de Permuta Financera d'Interessos o *Swap* els quals termes més rellevants es descriuen a continuació.

En virtut del Contracte de Permuta Financera d'Interessos, el Fons realitzarà pagaments a "la Caixa" calculats sobre el tipus d'interès dels Préstecs i Disposicions Inicials, i com a contrapartida "la Caixa" realitzarà pagaments al Fons calculats sobre el tipus d'interès per als Bons més un marge, tot això segons les següents regles:

Part A: El Fons, representat per la Societat Gestora

Part B: Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona

- Dates de Liquidació: les dates de liquidació coincidiran amb les Dates de Pagament dels Bons.
- Nocional de la Permuta: serà l'import resultant de sumar el Saldo de Principal Pendent de Pagament dels Bons de cadascuna de les classes, exclosa la Classe D, en la Data de Determinació anterior a la Data de Liquidació en curs.
- Període de Liquidació de la Part A: seran els dies efectivament transcorreguts durant els tres mesos naturals anteriors a la Data de Liquidació en curs. Excepcionalment el primer període de liquidació tindrà una durada equivalent als dies efectivament transcorreguts entre la Data de Constitució del Fons (inclosa) i l'últim dia del mes anterior a la primera Data de Pagament (inclosa).
- Quantitat que cal pagar per la Part A: serà el resultat de multiplicar el tipus d'interès mig ponderat de la Part A pel Nocional de la Permuta.
- Tipus d'interès mig ponderat de la Part A: es calcularà dividint la suma de (i) els interessos ordinaris cobrats de els Préstecs i Disposicions Inicials i (ii) la quantitat de interessos cobrats del Compte d'Amortització, tots dos durant el Període de Liquidació de la Part A (numereuor), entre el Saldo de Principal Pendent de Pagament dels Bons de cadascuna de les classes, exclosa la Classe

D, en la Data de Determinació anterior a la Data de Liquidació en curs (denominador).

- Període de Liquidació de la Part B: seran els dies efectivament transcorreguts entre dues Dates de Liquidació consecutives, incloent la primera i excloent l'última. Excepcionalment, el primer període de liquidació tindrà una durada equivalent als dies efectivament transcorreguts entre la Data de Desemborsament (inclosa) i la primera Data de Liquidació (exclosa).
- Quantitat que cal pagar per la Part B: serà el resultat d'aplicar el tipus D'Interès de la Part B a l'Import Nocial en funció del nombre de dies del Període de Liquidació de la Part B.
- Tipus d'Interès de la Part B: serà per a cada Període de Liquidació de la Part B el tipus D'Interès Nominal mig ponderat de tots els Bons, exclosa la Sèrie D, més un marge de 0,50%. Aquest marge s'incrementarà en el cost actual del nou Administrador, en cas de substitució.
- La Base de Liquidació: serà Act/360.

Les quantitats que cal pagar d'acord amb el Contracte de Permuta Financera d'Interessos es liquidaran de manera que, si les dues parts han de fer-se recíprocament pagaments, aquella part del qual import sigui més gran, quedarà obligada a realitzar un pagament per la quantitat en excés.

Supòsits d'incompliment del Contracte de Permuta Financera d'Interessos

Si en una Data de Pagament el Fons (Part A) no disposés de liquiditat suficient per efectuar el pagament de la totalitat de la quantitat que li correspongués satisfer a la Part B, la part d'aquesta quantitat no satisfeta serà liquidada en la següent Data de Pagament, sempre que la Part A disposi de liquiditat suficient d'acord amb l'Ordre de Prelació de Pagaments. Si aquesta circumstància d'impagament es produís en dues Dates de Pagament consecutives, el Contracte de Permuta Financera d'Interessos podrà quedar resolt a instàncies de la Part B. En cas de resolució, la Part A assumirà, si és procedent, l'obligació del pagament de la quantitat liquidativa prevista en els termes del Contracte de Permuta, i tot això d'acord amb l'Ordre de Prelació de Pagaments. Sens perjudici de l'anterior, estalvi en una situació permanent d'alteració de l'equilibri financer del Fons, la Societat Gestora, en representació i per compte de la Part A, intentarà subscriure un nou contracte de permuta financera d'interessos en condicions substancialment idèntiques a l'anterior.

Si en una Data de Pagament la Part B no fes front a les seves obligacions de pagament per la totalitat de la quantitat que li correspongués satisfer a la Part A, la Societat Gestora podrà optar per resoldre el Contracte de Permuta Financera d'Interessos. En aquest cas, la Part B assumirà, si és procedent, l'obligació del pagament de la quantitat liquidativa prevista en el contracte. Si la Societat Gestora exercís aquesta opció de cancel·lació anticipada, haurà de buscar una entitat financera alternativa que substitueixi a la Part B al més ràpidament possible.

La quantitat liquidativa serà calculada per la Societat Gestora, com agent de càlcul, en funció del valor de mercat del Contracte de Permuta Financera d'Interessos.

Descens de la qualificació creditícia de la Part B

Criteris d'S&P:

D'acord amb els criteris actuals de Standard & Poor's, sempre subjectes a revisions en el futur, suposat que el deute a curt termini no subordinada i no garantida de la contrapartida del swap, experimentés, en qualsevol moment de la vida dels bons un descens en la seva qualificació situant-se en A2 (per sota de A1), segons S&P, es convertirà en contrapartida inelegible de la transacció i es compromet a col·lateralitzar, en un termini màxim de 10 dies hàbils, el 125% del valor de mercat del contracte de permuta financera calculada d'acord amb els criteris de Standard & Poor's, i en un termini màxim de 60 dies naturals deurà:

- (i) Substituir a la contrapartida inelegible per una altra entitat de crèdit el deute de la qual no subordinada no garantida a curt termini tingui una qualificació mínima igual a A1 segons S&P.
- (ii) Obtenir d'una entitat de crèdit adequada per a Standard & Poor's, el deute de la qual no subordinada no garantida a curt termini tingui una qualificació mínima igual a A1 segons S&P, un aval bancari a primer requeriment en garantia de les obligacions de la contrapartida inelegible sota el Contracte de Permuta Financera d'Interessos.

Qualsevol garantia estarà subjecta a confirmació del ràting dels bons per part d'S&P.

Tots els costos, despeses i impostos que s'incorri pel compliment de les anteriors obligacions seran per compte de la Part B.

Així mateix, els pagaments d'interessos i de principal als inversors dels Bons de la Sèrie AG depenen també de l'Aval els quals termes i condicions essencials es descriuen a continuació i es ressenyen succintament en la Nota de Valors.

El venciment del Contracte de Permuta Financera d'Interessos tindrà lloc en la data més primerenca entre les dates següents:

1. la Data de Venciment Final, o
2. la data en què finalitzi la Liquidació Anticipada del Fons conforme a allò previst a l'apartat 4.4.4 del Document de Registre en la qual s'hagi procedit a la liquidació dels Préstecs i Disposicions Inicials i dels actius romanents en el Fons i a la distribució de tots els Fons Disponibles de Liquidació seguint l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació del Fons.

3.4.7.2 Aval de la Generalitat de Catalunya

Mitjançant Resolució del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya que se signarà amb anterioritat a la Data de Constitució del Fons, la Generalitat de Catalunya atorgarà un Aval al Fons per un import de dos-cents noranta-un milions dos-cents mil (291.200.000) euros, d'acord amb el següent (d'ara endavant, el "*Aval*" o el "*Aval de la Generalitat de Catalunya*"):

L'Aval garantirà amb renúncia al benefici d'excussió, establert a l'article 1.830 del Codi Civil, el pagament de principal i interessos dels Bons de la Sèrie AG que tinguin com causa l'impagament dels Préstecs i Disposicions Inicials, condicionant la seva efectivitat a (i) la verificació i registre en la CNMV del Fullet Informatiu del Fons; (ii) l'atorgament de l'Escriptura de Constitució del Fons, i (iii) la remissió de la documentació esmentada en el paràgraf següent al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya.

La Societat Gestora remetrà al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya: (i) còpia de les cartes en las que consti la qualificació creditícia provisional i, quan hagi estat emesa, de la definitiva dels Bons de la Sèrie AG, (ii) una certificació de "la Caixa" assenyalant que els actius cedits al Fons reuneixen les condicions del Conveni Marc i (iii) un exemplar del Fullet, del qual es farà com a mínim una versió en llengua catalana.

L'Aval podrà ser objecte d'execució parcial, sense límit quant al nombre d'execucions.

L'Aval s'estendrà tant al reemborsament del principal com l'abonament dels interessos corresponents als Bons de la Sèrie Avalada.

L'Aval s'executarà en els següents supòsits pels imports que es determinen a cadascun d'ells:

1. En qualsevol Data de Pagament o en la Data de Venciment Legal o en la data en la qual es produeixi la Liquidació Anticipada del Fons, en la que els Fons Disponibles o els Fons Disponibles per a Liquidació, segons correspongui, no fossin suficients per abonar els interessos exigibles de la Sèrie AG, una vegada realitzats els pagaments amb ordre de prelación anterior conforme a l'aplicació de l'Ordre de Prelació de Pagaments o de l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació.

En aquest supòsit, l'execució de l'Aval s'efectuarà en un import igual a la diferència entre l'import dels interessos exigibles dels Bons de la Sèrie AG i l'import aplicat al seu pagament, segons correspongui, dels Fons Disponibles en la Data de Pagament corresponent o dels Fons Disponibles per a Liquidació en la Data de Liquidació del Fons.

Les quantitats que rebi el Fons per l'execució de l'Aval per atendre al pagament dels interessos exigibles de la Sèrie AG, es destinaran al pagament dels esmentats interessos sense subjecció a l'Ordre de Prelació de Pagaments o Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació.

2. En qualsevol Data de Pagament que no sigui la Data de Venciment Legal o la Data de Liquidació Anticipada del Fons, en la que els Fons Disponibles per a Amortització no fossin suficients per procedir a l'amortització de la Sèrie AG en l'import que correspongués conforme a les regles de distribució dels Fons Disponibles per a Amortització entre cada Classe o Sèrie per produir-se un Dèficit d'Amortització.

En aquest supòsit, l'execució de l'Aval s'efectuarà en un import igual a la diferència entre l'import que correspongués amortitzar del principal dels Bons de la Sèrie AG de no produir-se el Dèficit d'Amortització i l'import dels Fons Disponibles per a Amortització efectivament aplicat a la seva amortització en la Data de Pagament corresponent.

Les quantitats que rebi el Fons per l'execució de l'Aval per atendre el pagament de l'import que correspongués amortitzar dels Bons de la Sèrie AG, es destinaran al pagament de l'esmentada amortització, sense subjecció a

l'Ordre de Prelació de Pagaments o Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació.

3. En la Data de Venciment Legal o la Data de Liquidació Anticipada del Fons, en la que els Fons Disponibles o els Fons Disponibles per a Liquidació no fossin suficients per procedir a l'amortització de la Sèrie AG en la seva totalitat.

En aquest supòsit, l'execució de l'Aval s'efectuarà en un import igual a la diferència entre el Saldo de Principal Pendent de la Sèrie AG i l'import efectivament aplicat dels Fons Disponibles o els Fons Disponibles per a Liquidació a la seva amortització en la data corresponent.

Les quantitats que rebi el Fons per l'execució de l'Aval per atendre el pagament de l'import que correspongués amortitzar dels Bons de la Sèrie AG, es destinaran al pagament de l'esmentada amortització sense subjecció a l'Ordre de Prelació de Pagaments o Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació.

Cada execució de l'Aval es portarà a terme mitjançant requeriment escrit de la Societat Gestora al Departament d'Economia i Finances, en el que s'acrediti la concurrència de la situació descrita en els paràgrafs anteriors i els imports reclamats, en el seu cas, per cadascun de tals conceptes. L'esmentat requeriment haurà d'anar acompanyat de la certificació de l'Agent de Pagaments sobre els saldos disponibles a l'esmentada data en el Compte de Tresoreria.

El Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya procedirà al desemborsament de les quantitats requerides en virtut de cada execució del present Aval mitjançant el seu abonament en el Compte de Tresoreria del Fons, en el termini màxim de tres mesos comptats a partir de la data en la qual la corresponent quantitat hagués d'haver estat pagada als titulars dels Bons.

La prestació de l'Aval no meritarà cap comissió.

La Societat Gestora comunicarà al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya en cada Data de Pagament dels Bons de la Sèrie AG, el saldo viu dels mateixos.

Les quantitats que s'abonin per la Generalitat de Catalunya en virtut de l'Aval constituïran una obligació del Fons a favor de la Generalitat de Catalunya, d'acord amb l'Ordre de Prelació de Pagaments i l'Ordre de Prelació de Pagaments

de Liquidació establerts en l'Espectura de Constitució del Fons i en l'apartat 3.4.6 del present Mòdul Addicional.

El reintegrament dels imports disposats amb càrrec a l'Aval, tant si haguessin estat disposats per al pagament d'interessos com per al reemborsament del principal dels Bons de la Sèrie AG, es realitzarà en cadascuna de les dates Següents de Pagament fins al seu reemborsament total, i es farà amb càrrec als Fons Disponibles i als Fons Disponibles per a Liquidació conforme a l'Ordre de Prelació de Pagaments del Fons i a l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació.

Posat cas que conforme a les regles anteriors, en una Data de Pagament, el Fons, a més a més de reintegrar l'import disposat amb càrrec a l'Aval de la Generalitat de Catalunya, hagi de sol·licitar un nou import per pagar interessos o principal dels Bons de la Sèrie AG, es calcularà i aplicarà l'import net que degui sol·licitar-se o, en el seu cas, reintegrar-se a la Generalitat de Catalunya.

L'Aval es cancel·larà en la data en què s'amortitzin íntegrament els Bons de la Sèrie AG; en tot cas vencerà en la Data de Venciment Legal del Fons.

Els Bons de la Sèrie AG comptaran amb una qualificació provisional de AAA per part d'S&P, en la Data de Constitució. L'esmentada qualificació ha estat concedida per l'Agència de Qualificació sense tenir en consideració en les seves anàlisis l'atorgament de l'Aval de la Generalitat de Catalunya.

3.4.7.3 Contracte d'Intermediació Financera

Finalment, la Societat Gestora, en representació i per compte del Fons, remunerarà a "la Caixa" pel procés d'intermediació financera desenvolupat i que ha permès la transformació financera definitiva de l'activitat del Fons, l'adquisició dels Préstecs no Hipotecaris i la subscripció per aquest dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca i la satisfactòria qualificació atorgada a cadascuna de les Sèries de Bons.

La remuneració a "la Caixa" per aquest concepte consisteix a una quantitat variable i subordinada igual a la diferència entre els ingressos i despeses meritats anualment, d'acord amb la comptabilitat oficial del Fons, minorada, en el seu cas, per l'import corresponent a bases imposables negatives d'exercicis anteriors, que puguin ser compensades per corregir el resultat comptable de l'exercici, a efectes de la liquidació anual de l'impost sobre Societats.

L'esmentada remuneració es meritara anualment al tancament de cadascun dels exercicis econòmics del Fons. Sens perjudici de l'anterior, la liquidació de la remuneració s'efectuarà parcialment i a compte en cadascuna de les Dates de Pagament.

L'ajust del Marge d'Intermediació Financera (entre les quantitats avançades i les que resultin del tancament comptable anual del Fons) es realitzarà a la primera Data de Pagament de l'any posterior al del tancament comptable, d'acord amb l'Ordre de Prelació de Pagaments i l'Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació prevists en l'apartat 3.4.6 del present Mòdul Addicional, quan del referit ajust resulti una quantitat que cal pagar pel Fons a "la Caixa".

3.5 NOM, ADREÇA I ACTIVITATS ECONÒMIQUES SIGNIFICATIVES DEL CEDENT DELS ACTIUS TITULITZATS

El Cedent dels Préstecs i Disposicions Inicials que es titulitzen és CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA (d'ara endavant, "la Caixa").

Domicili social: Avinguda Diagonal, 621-629, 08028 Barcelona, Espanya

Número d'identificació fiscal: G-58899998

Telèfon: (34) 93 404 60 00

Fax: (34) 93 339 57 03

Tèlex: 52623-CAVEA E i 50321-CAIX E

Adreça a Internet: <http://www.laCaixa.es>

"la Caixa" va ser constituïda en l'any 1990 a partir de la fusió de Caixa de Pensions per a la Vellesa i d'Estalvis de Catalunya i Balears, fundada en 1904, i Caixa d'Estalvis i Muntanya de Piedad de Barcelona, fundada en 1844 i, per tant, és successora legítima i continuadora, a títol universal, de la personalitat d'aquelles quant a la seva naturalesa, finalitats, drets i obligacions. Figura inscrita amb el número 1 en el Registre de Caixes d'Estalvis de Catalunya de l'Adreça General de Política Financera del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya. El 16 de novembre de 1990 va ser inscrita, amb el número 3003, en el Registre Mercantil de Barcelona, al tom 20.397, foli 1, full número B-5614, inscripció 1a. Quant al Registre Especial de Caixes Generals d'Estalvi Popular del Banc d'Espanya, li correspon el nombre de codificació 2100. "la Caixa" és membre del Fons de Garantia de Dipòsits en Caixes d'Estalvis.

Pels seus orígens fundacionals és una entitat de caràcter financer, de naturalesa no lucrativa, benèfica i social, de patronat privat, independent de qualsevol empresa o entitat.

El objecte social de “la Caixa” és el foment de l'estalvi en les modalitats autoritzades, la realització d'obres benèfic-socials i la inversió dels fons corresponents en actius segurs i rendibles d'interès general.

Els Estatuts de “la Caixa” han estat aprovats pel Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya. Les finalitats bàsiques que s'indiquen en els Estatuts són:

- El foment de l'estalvi com manifestació econòmica individual d'interès col·lectiu.
- El foment de la previsió, en general, com manifestació d'un interès ensems individual i col·lectiu.
- La prestació de serveis financers i d'interès social.
- El finançament i el sosteniment d'activitats d'interès benèfic i/o social.
- El desenvolupament propi de l'entitat amb la voluntat de donar el compliment més adequat de les seves finalitats.

“la Caixa” està configureua pel negoci bancari i el negoci de diversificació. “la Caixa” controla el 79,97% de Criteria CaixaCorp, SA. Criteria CaixaCorp, SA concentra la pràctica totalitat de les participacions de la cartera de renda variable i és la responsable de portar a terme l'estratègia inversora de “la Caixa”. El negoci bancari està compost per entitats bancàries, financeres i asseguradores, l'oferta especialitzada de les quals complementa els productes i serveis oferts per “la Caixa” i proporciona una estructura per portar a terme l'estratègia de gestió multicanal. D'altra banda, el negoci de diversificació inclou les inversions de caràcter estratègic o financer, per diversificar les fonts d'ingressos de “la Caixa”, aprofitar oportunitats en termes de valor i participar en el desenvolupament d'empreses que ofereixen serveis bàsics per a la societat. Atenent a la seva activitat, s'han dividit en cinc àrees o grups: serveis, banca i assegurances, immobiliari, oci i capital desenvolupament.

Així mateix, l'obra social de “la Caixa” desenvolupa les seves activitats en quatre àmbits d'actuació: social, educatiu, cultural, científic i medi ambient. En primer lloc, cal destacar els programes socials encaminats a contribuir a pal·liar situacions de dèficit social. Els programes educatius tenen, entre els seus objectius, acostar la ciència, l'art i les noves tecnologies als més joves. Els programes culturals i els de ciència i medi ambient completen l'activitat de la

institució. A cadascun d'aquests àmbits l'obra social presenta iniciatives dirigides a tota la societat.

A continuació es mostra la informació financera del Grup "la Caixa" referida a l'exercici 2008 i la seva comparació respecte a l'exercici anterior. La informació s'ha preparat d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera ("NIIF") que li són d'aplicació en mèrits del Reglament CE 1606/2002 i la Circular 4/2004, de Banc d'Espanya. La informació es presenta en dos grups (i) dades relatives a 31 de març de 2008, comparats amb les dades a 31 de març de 2007, i (ii) dades relatives a 31 de desembre de 2007, comparats amb les dades a 31 de desembre de 2006.

INFORMACIÓ FINANCERA GRUP "la Caixa" A 31-03-2008 I A 31-03-2007

Imports en milions d'euros			
BALANÇ	31.03.08	31.03.07	%
Actiu total	254.375	218.244	16,6
Crèdits sobre clients (brut)	165.685	144.756	14,5
Recursos de clients en balanç	201.751	175.232	15,1
Altres recursos gestionats de clients	29.444	28.944	1,7
Patrimoni net	20.598	14.904	38,2
Fons propis (inclòs el benefici no distribuït)	15.037	11.543	30,3
COMPTE DE RESULTATS	31.03.08	31.03.07	%
Marge d'intermediació	1.108	894	+23,9
Marge ordinari recurrent	1.686	1.443	+16,8
Marge d'explotació recurrent	893	743	+20,2
Benefici abans d'impostos recurrent	811	649	+25,0
Benefici recurrent del Grup	625	553	+13,0
Benefici total del Grup	625	773	-19,2
RÀTIOS RELEVANTS (%)	31.03.08	31.03.07	
Marge d'explotació/ ATM	1,51	1,51	0,0
ROSEGA (Bº atribuït recurrent/Fons propis mitjans)	18,5	19,5	-1,0
ROSEGA Total (Bº atribuït total/Fons propis mitjans)	20,2	27,3	-7,1
ROSEGUI (Bº net recurrent/ Actius totals mitjans)	1,0	1,0	0,0
RORWA (Bº net recurrent/ Actius mitjans ponderats per risc)	1,5	1,5	0,0
Ràtio d'eficiència recurrent	42,2	45,8	-3,6
Ràtio d'eficiència recurrent amb amortitzacions	48,9	52,9	-4,0
Taxa de morositat	0,68	0,34	0,34
Taxa de cobertura	229,4	439,2	-209,8
RÀTIOS DE CAPITAL (NORMATIVA BIS) (%)	31.03.08	31.03.07	
Total	11,2	11,0	0,2
Core capital	7,4	6,4	1,0
TIER 1	9,1	8,4	0,7
INFORMACIÓ ADDICIONAL	31.03.08	31.03.07	%
Nombre d'empleats			
"la Caixa"	24.440	23.424	4,3
Resta del Grup	26.651	25.449	4,7
Nombre d'oficines			
"la Caixa"	5.514	5.221	5,6

INFORMACIÓ FINANCERA GRUP "la Caixa" A 31-12-2007 I A 31-12-2006

Imports en milions d'euros			
BALANÇ	31.12.07	31.12.06	%
Actiu total	248.496	209.123	18,8
Crèdits sobre clients (brut)	161.614	138.706	16,5
Recursos de clients en balanç	198.365	168.275	17,9
Altres recursos gestionats de clients	25.485	29.220	-12,8
Patrimoni net	20.953	14.429	45,2
Fons propis (inclòs el benefici no distribuït)	14.418	10.769	33,9
COMPTE DE RESULTATS	31.12.07	31.12.06 (*)	%
Marge d'intermediació	3.634	2.783	+30,6
Marge ordinari recurrent	5.767	4.693	+22,9
Marge d'explotació recurrent	2.928	2.133	+37,4
Benefici abans d'impostos recurrent	2.398	1.580	+51,8
Benefici recurrent del Grup	2.011	1.505	+33,5
Benefici total del Grup	2.488	3.025	-17,8
RÀTIOS RELEVANTS (%)	31.12.07	31.12.06	
Marge d'explotació/ATM (*)	1,37	1,16	0,21
ROSEGA (Bº atribuït recurrent/Fons propis mitjans)	19,4	19,5	-0,1
ROSEGA Total (Bº atribuït total/Fons propis mitjans)	23,2	39,1	-15,9
ROSEGUI (Bº net recurrent/Actius totals mitjans)	1,0	0,9	+0,1
RORWA (Bº net recurrent/Actius mitjans ponderats per risc)	1,5	1,4	+0,1
Ràtio d'eficiència recurrent (*)	42,9	47,9	-5,0
Ràtio d'eficiència recurrent amb amortitzacions (*)	49,4	54,9	-5,5
Taxa de morositat	0,55	0,33	0,22
Taxa de cobertura	281,1	444,4	-163,3
RÀTIOS DE CAPITAL (NORMATIVA BIS) (%)	31.12.07	31.12.06	
Total	12,1	11,5	0,6
Core capital	8,0	6,2	1,8
TIER 1	9,8	8,3	1,5
INFORMACIÓ ADDICIONAL	31.12.07	31.12.06	%
Nombre d'empleats			
"la Caixa"	24.233	23.229	4,3
Grup "la Caixa"	26.342	25.241	4,4
Nombre d'oficines			
"la Caixa"	5.480	5.186	5,7

(*) Xifres de 2006 sense Crèdit Andorra i Colonial venuts en el segon semestre de 2006.

3.6 RENDIMENT I/O REEMBORSAMENT DELS VALORS RELACIONATS AMB ALTRES QUE NO SÓN ACTIUS DE L'EMISSOR

No aplicable.

3.7 ADMINISTRADOR, AGENT DE CàLCUL O EQUIVALENT

3.7.1 Gestió, administració i representació del Fons i dels titulars dels valors

FONCAIXA FTGENCAT 6, FONS DE TITULITZACIÓ D'ACTIUS serà constituït per Gesticaixa, S.G.F.T., S.A. com Societat Gestora facultada per a l'esmentat efecte, i en conseqüència, per exercir l'administració i representació legal del Fons FONCAIXA FTGENCAT 6, FTA, a l'empara d'allò previst en el Reial decret 926/1998, de 14 de maig, pel que es regulen els fons de titulització d'actius i les societats gestores de fons de titulització.

La Societat Gestora desenvoluparà per al Fons aquelles funcions que se li atribueixen en el Reial Decret 926/1998.

A la Societat Gestora, en qualitat de gestora de negocis aliens, li correspondran la representació i defensa dels interessos dels titulars dels Bons i dels restants creditors ordinaris del mateix. En conseqüència, la Societat Gestora haurà de supeditar les seves actuacions a la defensa dels mateixos en qualsevol cas, d'acord amb les disposicions que s'estableixin a l'efecte en cada moment.

Els titulars dels Bons i els restants creditors ordinaris del Fons no tindran acció contra la Societat Gestora sinó per incompliment de les seves funcions o inobservança d'allò disposat en l'Escriptura de Constitució i en aquest Fullet Informatiu.

3.7.1.1 Administració i representació del Fons

Les obligacions i les actuacions que realitzarà la Societat Gestora per al compliment de les seves funcions d'administració i representació legal del Fons són, amb caràcter merament enunciatiu, i sens perjudici d'altres funcions, les següents:

- (i) Gestionar el Fons amb l'objectiu que el seu valor patrimonial sigui nul en tot moment.

- (ii) Portar la comptabilitat del Fons, amb la deguda separació de la pròpia de la Societat Gestora, efectuar la rendició de comptes i portar a terme les obligacions fiscals o de qualsevol altre ordre legal que correspongués efectuar al Fons.
- (iii) Comprovar que l'import dels ingressos que efectivament rebi el Fons es correspongui amb els ingressos que va deure haver rebut el Fons, d'acord amb allò previst en els diferents contractes dels quals es derivin els esmentats ingressos. Suposat que calgui, haurà d'exercitar les accions judicials o extrajudicials que calguin o convenients per a la protecció dels drets del Fons i dels titulars dels Bons.
- (iv) Aplicar els ingressos del Fons al pagament de les obligacions del Fons, d'acord amb allò previst en l'Escriptura de Constitució del Fons i en el Fullet Informatiu.
- (v) Prorrogar o modificar els contractes que hagi subscrit en nom del Fons per permetre l'operativa del Fons en els termes previstos en l'Escriptura de Constitució i en el Fullet Informatiu, sempre que això estigui permès per la normativa vigent en cada moment. En qualsevol cas, tals actuacions requeriran l'autorització prèvia de les autoritats competents, en cas de caldre, i la seva notificació a l'Agència de Qualificació, i sempre que amb tals actuacions no es perjudiquin els interessos dels titulars dels Bons ni es vegi perjudicada la qualificació atorgada als Bons per l'Agència de Qualificació.
- (vi) Efectuar els càlculs que ve obligada pel Contracte de Permuta Financera d'Interessos.
- (vii) Substituir a cadascun dels prestadors de serveis al Fons, en els termes previstos en l'Escriptura de Constitució del Fons i el Fullet Informatiu, sempre que això estigui permès per la legislació vigent en cada moment, s'obtingui l'autorització de les autoritats competents, en cas de caldre, es notifiqui a l'Agència de Qualificació i no es perjudiquin els interessos dels titulars dels Bons ni es vegi perjudicada la qualificació atorgada als Bons per l'Agència de Qualificació. En particular, en cas d'incompliment pel Cedent de les seves obligacions com a Administrador dels Préstecs i Disposicions Inicials, la Societat Gestora prendrà les mesures necessàries per obtenir una adequada administració dels Préstecs i Disposicions Inicials.
- (viii) Cursar les instruccions oportunes a l'agent financer en relació amb el Compte de Tresoreria i el Compte d'Amortització i vetllar perquè les quantitats dipositades en les mateixes produeixin la rendibilitat acordada en els respectius contractes.

- (ix) Cursar les instruccions oportunes a l'Agent de Pagaments en relació amb els pagaments a efectuar als titulars dels Bons i en el seu cas a les altres entitats a les quals correspongui realitzar pagaments.
- (x) Determinar i efectuar els pagaments en concepte de principal i interessos del Préstec per a Despeses Inicials.
- (xi) Donar les instruccions oportunes en relació amb l'Aval de la Generalitat de Catalunya.
- (xii) Comunicar al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya en cada Data de Pagament, el Saldo de Principal Pendent dels Bons de la Sèrie AG.
- (xiii) Designar i substituir, en el seu cas, a l'Auditor del Fons, amb l'aprovació prèvia posat cas que calgui de la CNMV.
- (xiv) Preparar i remetre la informació que raonablement requereixi l'Agència de Qualificació, la CNMV o qualsevol altre organisme supervisor.
- (xv) Preparar i sotmetre als òrgans competents tots els documents i informacions que hagin de sotmetre's, segons allò establert en la normativa vigent de la CNMV, així com preparar i remetre als titulars dels Bons la informació que sigui legalment requerida.
- (xvi) Adoptar les decisions oportunes en relació amb la liquidació del Fons, incloent la decisió de Liquidació Anticipada del Fons i d'Amortització Anticipada dels Bons. Així mateix, adoptar les decisions oportunes en cas de resolució de la constitució del Fons.
- (xvi) Determinar el tipus d'interès aplicable a cada Sèrie de Bons en cada Període de Meritació d'Interessos i el principal a amortitzar de cada Sèrie de Bons en cada Data de Pagament.
- (xvii) Exercir els drets inherents a la titularitat dels Préstecs no Hipotecaris i els Certificats de Transmissió d'Hipoteca adquirits pel Fons.
- (xviii) Facilitar a les forquilles dels Bons, la CNMV i l'Agència de Qualificació quantes informacions i notificacions prevegi la legislació vigent.

La Societat Gestora haurà de tenir disponible per al públic tota la documentació i informació necessària d'acord amb l'Escriptura de Constitució i el Fullet Informatiu.

3.7.1.2 Renúncia i substitució de la Societat Gestora

Substitució de la Societat Gestora

La Societat Gestora serà substituïda en l'administració i representació del Fons, d'acord amb els articles 18 i 19 del Reial decret 926/1998 que es recullen a continuació i amb les disposicions posteriors que s'estableixin reglamentàriament a l'efecte.

Per al supòsit de renúncia

- (i) La Societat Gestora podrà renunciar a la seva funció d'administració i representació legal de tots o part dels fons que gestioni quan així ho estimi pertinent, sol·licitant la seva substitució, mitjançant escrit dirigit a la CNMV, en el que farà constar la designació de la societat gestora substituïda. A tal escrit s'acompanyarà el de la nova societat gestora, en el que aquesta es declari disposada a acceptar tal funció i interessi la corresponent autorització.
- (ii) L'autorització de la substitució per part de la CNMV estarà condicionada al compliment dels requisits següents:
 - a) El lliurament a la nova societat gestora dels registres comptables i informàtics per la Societat Gestora substituïda. Només s'entendrà produïda tal lliurament quan la nova societat gestora pugui assumir plenament la seva funció i comuniqui aquesta circumstància a la CNMV.
 - b) La qualificació atorgada als Bons per l'Agència de Qualificació no haurà de disminuir com a conseqüència de la substitució proposta.
- (iii) En cap cas podrà la Societat Gestora renunciar a l'exercici de les seves funcions mentre no s'hagin complert tots els requisits i tràmits perquè la seva substituïda pugui assumir les seves funcions.
- (iv) Les despeses que origini la substitució seran a costa de la Societat Gestora renunciant, i en cap cas podran imputar-se al Fons.

- (v) La substitució haurà de ser publicada, en el termini de quinze dies, mitjançant un anunci en dos diaris de difusió nacional i en el butlletí del mercat secundari organitzat que cotitzin els Bons emesos pel Fons. Així mateix, la Societat Gestora haurà de notificar l'esmentada substitució a l'Agència de Qualificació.

Per al cas de substitució forçosa

- (i) Quan la Societat Gestora hagués estat declarada en situació de concurs, haurà de buscar una societat gestora que la substitueixi, segons allò previst en l'epígraf anterior.
- (ii) Sempre que en el cas previst a l'apartat anterior haguessin transcorregut quatre mesos des que va tenir lloc l'esdeveniment determinant de la substitució i no s'hagués trobat una nova societat gestora disposada a encarregar-se de la gestió del Fons, es procedirà a la Liquidació Anticipada del Fons i a l'amortització dels Bons emesos amb càrrec al mateix.

La Societat Gestora s'obliga a atorgar els documents públics i privats que calguessin per procedir a la seva substitució per una altra societat gestora, d'acord amb el règim previst en els paràgrafs anteriors d'aquest apartat. La societat gestora substituïda haurà de quedar subrogada en els drets i obligacions que, en relació amb l'Escriptura de Constitució i el Fullet Informatiu, corresponguin a la Societat Gestora. Així mateix, la Societat Gestora haurà de lliurar a la societat gestora substituïda tots els documents i registres comptables i informàtics relatius al Fons obrin en el seu poder.

3.7.1.3 Subcontractació

La Societat Gestora estarà facultada per a subcontractar o delegar en terceres persones de reconeguda solvència i capacitat, la prestació de qualsevol dels serveis que ha de realitzar en la seva funció d'administració i representació legal del Fons d'acord amb el que s'estableix en l'Escriptura de Constitució, sempre que el subcontractista o delegat hagi renunciat a exercitar qualsevol acció de demanda de responsabilitat contra el Fons. En qualsevol cas, la subcontractació o delegació de qualsevol servei: (i) no podrà suposar cap cost o despesa addicional per al Fons (ii) haurà de ser legalment possible (iii) no donarà lloc a una revisió a la baixa de la qualificació atorgada a cadascuna de les Sèries de Bons per l'Agència de Qualificació, i (iv) serà notificada a la CNMV, comptant, en cas de ser legalment necessari, amb la seva autorització prèvia. No obstant això qualsevol subcontractació o delegació, la Societat Gestora no quedarà exonerada ni

alliberada, mitjançant tal subcontractació o delegació, de cap de les responsabilitats assumides en virtut de l'Escriptura de Constitució que legalment li fossin atribuïbles o exigibles.

3.7.1.4 Remuneració de la Societat Gestora

La Societat Gestora, en concepte de les funcions a desenvolupar, percebrà en cada Data de Pagament, començant a la primera Data de Pagament (inclosa), una comissió de gestió que es meritirà trimestralment, igual a una part fixa més una part variable calculada sobre el Saldo Principal Pendent de Pagament dels Bons en la Data de Pagament immediatament anterior. L'esmentada comissió s'entendrà bruta, en el sentit d'incloure qualsevol impost directe o indirecte, o retenció que pogués gravar la mateixa.

En cas de substitució de la Societat Gestora conforme a allò establert en l'apartat 3.7.1.2 anterior, els pagaments esmentats en aquest apartat poden veure's modificats com a conseqüència de la selecció de la societat gestora substituent, sempre previ acord de les noves condicions amb el Cedent.

3.7.2 Administració i custòdia dels actius titulitzats

"la Caixa", Cedent dels Préstecs i Disposicions Inicials a ser adquirits pel Fons, de conformitat amb allò que estableix l'article 2.2.b) del Reial decret 926/1998 i, respecte dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca, a l'article 61.3 del Reial decret 685/1982, conservarà, com mandatari del Fons, representat per la Societat Gestora, l'administració i gestió dels Préstecs i Disposicions Inicials, regulant-se en el Contracte d'Administració les relacions entre "la Caixa" i el Fons, representat per la Societat Gestora, quan a la custòdia i administració dels Préstecs i Disposicions Inicials i el dipòsit dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca.

"la Caixa" acceptarà en el Contracte d'Administració el mandat rebut de la Societat Gestora. "la Caixa", en el marc d'aquest mandat, podrà portar a terme qualsevol actuació que consideri raonablement necessària o convenient aplicant, en qualsevol cas, igual diligència i procediments de reclamació de les quantitats degudes i no satisfetes dels Préstecs i Disposicions Inicials com si de drets de crèdit de la seva cartera es tractés, desenvolupant a aquest efecte les actuacions habituals per a aquestes situacions.

En tot cas i suposat d'incompliment de pagament de principal o interessos d'un Certificat de Transmissió d'Hipoteca per raó de l'impagament del Deutor d'un Préstec o una Disposició Inicial, correspondrà a la Societat Gestora, en representació del Fons, com a titular aquest últim dels Certificats de Transmissió

d'Hipoteca, l'exercici de la totalitat de les facultats previstes en l'article 66 Reial decret 685/1982.

Suposat de situacions de concurrència que regula l'apartat b) de l'article 66 del Reial decret 685/1982, el repartiment del producte del romanent s'efectuarà en la forma descrita en el referit article.

Suposat que es produeixi qualsevol de les situacions descrites en els apartats c) i d) de l'article 66 del Reial decret 685/1982, la Societat Gestora, en representació del Fons, podrà instar del Jutge o Notari competent la incoació o continuació del corresponent procediment d'execució hipotecària, acompanyant a la seva demanda el títol original del Certificat de Transmissió d'Hipoteca desglossat, el requeriment notarial previst a l'apartat c) precedent i certificació registral d'inscripció i subsistència de la hipoteca. "la Caixa" quedarà obligada a emetre una certificació del saldo existent del Préstec o Disposició Inicial.

Així mateix, en aquests supòsits en els quals la Societat Gestora, en representació del Fons, se subrogués en la posició de "la Caixa" en el procediment iniciat per aquest o iniciés un procediment d'execució hipotecària, la Societat Gestora procedirà a la venda dels immobles adjudicats en el termini més breu possible en condicions de mercat.

El Cedent disposarà d'un dret de tempteig per a l'adquisició d'aquells immobles que s'haguessin hipotecat en garantia dels Préstecs i Disposicions Inicials que administri, i que s'adjudiquin al Fons, durant un termini de deu (10) Dies Hábils des de la data en què per la Societat Gestora se li comuniqui la intenció de transmetre l'immoble. El dret de tempteig implicarà que el Cedent podrà adquirir els immobles en les millors condicions que se li hagin ofert a la Societat Gestora.

Totes les actuacions assenyalades en el present apartat en relació amb els Certificats de Transmissió d'Hipoteca es realitzaran en els termes previstos en el Títol IV del Llibre III de la Llei d'Enjudiciament Civil.

Suposat d'incompliment de les obligacions de pagament derivades dels Préstecs no Hipotecaris pel Deutor, la Societat Gestora, actuant en representació del Fons, disposarà d'acció executiva contra els esmentats Deutors, d'acord amb els tràmits previstos per a l'esmentat procés a la Llei d'Enjudiciament Civil, que serà exercida per la Societat Gestora, en representació del Fons, únicament en els supòsits que l'Administrador no exerceixi les seves funcions degudament conforme als usos habituals que existeixin a aquest efecte.

Ni els titulars dels Bons ni qualsevol altre creditor del Fons disposaran d'acció alguna contra els Deutors que hagin incomplert les seves obligacions de pagament, sent la Societat Gestora, com a representant del Fons, qui ostentará l'esmentada acció en els termes descrits en el present apartat.

L'Administrador, per raó a l'esmentat mandat, es compromet al següent:

- i) A exercir l'administració i gestió dels Préstecs i Disposicions Inicials adquirides pel Fons en els termes del règim i procediments ordinaris d'administració i gestió establerts en l'apartat 2.2.7 del present Mòdul Addicional i en l'Annex 10 de l'Escriptura de Constitució.
- ii) A seguir administrant els Préstecs i Disposicions Inicials, dedicant el mateix temps i atenció als mateixos i el mateix nivell de perícia, cura i diligència en l'administració dels mateixos que el que dedicaria i exerciria en l'administració dels seus propis Préstecs i Disposicions Inicials i, en qualsevol cas, exercitarà un nivell adequat de perícia, cura i diligència en la prestació dels serveis dins de l'àmbit d'aquest mandat.
- iii) Que els procediments que aplica i aplicarà per a l'administració i gestió dels Préstecs i Disposicions Inicials són i seguiran sent conformes a les lleis i normes legals en vigor que siguin aplicables.
- iv) A complir les instruccions que li imparteixi la Societat Gestora amb la deguda lleialtat.
- v) A indemnitzar al Fons pels danys i perjudicis que puguin derivar-se de l'incompliment de les obligacions concretes.

Els termes més rellevants del mandat de administració i gestió es recullen a continuació en els epígrafs següents del present apartat.

L'Administrador renúncia en qualsevol cas als privilegis i facultats que la llei li confereix en la seva condició de gestor de cobraments del Fons, Administrador dels Préstecs i Disposicions Inicials i dipositari dels corresponents contractes en particular a allò disposat en els articles 1.730 i 1.780 del Codi Civil i 276 del Codi de Comerç.

3.7.2.1 Règim i procediments ordinaris d'administració i gestió dels Préstecs i Disposicions Inicials

La descripció succinta i resumida del règim i procediments ordinaris d'administració i gestió dels Préstecs i Disposicions Inicials regulats pel Contracte d'Administració és la següent:

1. Custòdia d'escriptures, documents i arxius.

L'Administrador mantindrà totes les escriptures, contractes, documents i registres informàtics relatius als Préstecs i Disposicions Inicials i no abandonarà la possessió, custòdia o control dels mateixos si no mitjana el previ consentiment escrit de la Societat Gestora a l'efecte, estalvi quan un document li fos requerit per iniciar procediments per a la reclamació d'un Préstec o Disposició Inicial, o li fos exigit per qualsevol altra autoritat competent, informant a la Societat Gestora.

L'Administrador facilitarà raonablement l'accés, en tot moment, a les esmentades escriptures, contractes, documents i registres, a la Societat Gestora o als auditors del Fons, degudament autoritzats per aquesta. Així mateix, si així ho sol·licita la Societat Gestora, facilitarà, dins dels quinze (15) Dies Hàbils següents a l'esmentada sol·licitud i lliure de despeses, còpia o fotocòpia de qualsevol de les esmentades escriptures, contractes i documents.

2. Gestió de cobraments

L'Administrador continuarà amb la gestió de cobrament de totes les quantitats que corresponguin satisfer als Deutors derivades dels Préstecs i Disposicions Inicials, així com qualsevol altre concepte incloent els corresponents a les indemnitzacions derivades dels contractes d'assegurança de danys sobre els immobles hipotecats en garantia dels corresponents Préstecs Hipotecaris o Disposicions Inicials. L'Administrador posarà la deguda diligència perquè els pagaments que hagin de realitzar els Deutors, siguin cobrats d'acord amb els termes i condicions contractuals dels Préstecs i Disposicions Inicials.

L'abonament per l'Administrador al Fons de les quantitats rebudes pels Préstecs i Disposicions Inicials que administri es realitzarà de la forma prevista en l'apartat 3.4.5. anterior.

3. Fixació del tipus d'interès

En els Préstecs i Disposicions Inicials tenint en compte que el tipus d'interès és variable, l'Administrador continuarà fixant els esmentats tipus d'interès conforme a allò establert en els corresponents contractes de préstec, formulant les comunicacions i notificacions que aquests estableixin a l'efecte.

4. Informació

L'Administrador haurà de comunicar periòdicament a la Societat Gestora la informació relacionada amb les característiques individuals de cadascun dels Préstecs i Disposicions Inicials, amb el compliment pels Deutors de les obligacions derivades per als mateixos dels Préstecs i Disposicions Inicials, amb la situació de morositat, amb les modificacions hagudes en les característiques dels Préstecs i Disposicions Inicials, i amb les actuacions de requeriment de pagament en cas de demora i d'accions judicials, tot això pels procediments i periodicitat establerts en el Contracte d'Administració. Entre d'altres, mensualment el Cedent enviarà a la Societat Gestora informació al tancament del mes anterior sobre la cartera, els moviments i el quadre d'amortització.

Així mateix, l'Administrador haurà de preparar i lliurar a la Societat Gestora, en supòsits d'impagament, la informació addicional que, en relació amb els Préstecs i Disposicions Inicials o els drets derivats dels mateixos, la Societat Gestora sol·liciti.

5. Subrogació dels Préstecs i Disposicions Inicials

L'Administrador estarà autoritzat per permetre substitucions de la posició del Deutor en els contractes dels Préstecs i dels crèdits hipotecaris dels quals deriven les Disposicions Inicials, exclusivament en els supòsits que les característiques del nou Deutor siguin similars a les de l'antic i les mateixes s'ajustin als criteris de concessió de préstecs, descrits en el memoràndum sobre els criteris de concessió de crèdits i préstecs a empreses, annex a l'Escriptura de Constitució del Fons i en l'apartat 2.2.7. del present Mòdul Addicional, i sempre que les despeses derivades d'aquesta modificació siguin en la seva integritat per compte dels Deutors. El Fons no es farà càrrec de els costos derivats del procés de substitució.

La Societat Gestora podrà limitar totalment o parcial aquesta potestat de l'Administrador o establir condicions a la mateixa, quan les esmentades substitucions poguessin afectar negativament les qualificacions atorgades als Bons per l'Agència de Qualificació.

D'altra banda, en relació amb els Préstecs Hipotecaris, el Deutor podrà instar la subrogació a l'Administrador en els Préstecs Hipotecaris a l'empara d'allò disposat a la Llei 2/1994. La subrogació d'un nou creditor en el Préstec Hipotecari i el consegüent abonament de la quantitat deguda produirà l'amortització anticipada del Préstec Hipotecari i del Certificat de Transmissió d'Hipoteca corresponent.

6. Facultats i actuacions en relació amb processos de renegociació dels Préstecs i Disposicions Inicials

L'Administrador no podrà cancel·lar voluntàriament els Préstecs i Disposicions Inicials o les seves garanties per causa diferent del pagament del Préstec o Disposició Inicial, renunciar o transigir sobre aquests, condonar-los en tot o en part o prorrogar-los, ni en general realitzar qualsevol acte que disminueixi l'eficàcia jurídica o el valor econòmic dels Préstecs i Disposicions Inicials o de les garanties, sense perjudici que procedeixi a atendre les peticions dels Deutors amb igual diligència i procediment que si de préstecs propis es tractés.

No obstant això l'anterior, la Societat Gestora, en la seva condició de gestor de negocis aliens i atenent les sol·licituds dels Deutors a l'Administrador directament o en l'exercici de la Llei 2/1994, podrà donar instruccions a l'Administrador o autoritzar-lo amb caràcter previ perquè acordi amb el Deutor, en els termes i condicions que estimi oportuns conforme als requisits establerts en aquest apartat, la novació modificativa del Préstec o Disposició Inicial en qüestió, bé sigui per la renegociació del tipus d'interès bé per l'allargament del termini de venciment, però mai més enllà de la Data de Venciment Final.

En particular, en relació amb:

a) Renegociació del tipus d'interès

En cap cas, l'Administrador podrà entaular per la seva pròpia iniciativa, sense que mediï sol·licitud del Deutor cedit, renegociacions del tipus d'interès que puguin resultar en una disminució del tipus d'interès aplicable a un Préstec o Disposició Inicial.

Sens perjudici del que seguidament es determina, tota renegociació del tipus d'interès subscripta per l'Administrador, es produirà exclusivament amb el consentiment previ de la Societat Gestora, en representació del Fons, convenint l'Administrador a sol·licitar l'esmentat consentiment de la Societat Gestora tan aviat com tingui coneixement que un Deutor sol·liciti una renegociació. No obstant això, la Societat Gestora autoritzarà inicialment a l'Administrador a

entaular i a acceptar renegociacions del tipus d'interès aplicable als Préstecs i Disposicions Inicials, sol·licitades pels Deutors, sense necessitat de consentiment previ de la Societat Gestora, subjecte als següents requisits d'habilitació genèrica:

- i) L'Administrador, sens perjudici del que es determina en l'apartat ii) següent, podrà renegociar la clàusula del tipus d'interès dels Préstecs i Disposicions Inicials en unes condicions que siguin considerades de mercat i que no siguin diferents a les quals el propi Administrador estigués aplicant en la renegociació o en la concessió dels seus crèdits i préstecs. A aquests efectes, es considerarà tipus d'interès de mercat el tipus d'interès ofert per entitats de crèdit al mercat espanyol per a préstecs o crèdits d'import i altres condicions substancialment similars al corresponent Préstec o Disposició Inicial.
- ii) No obstant això allò establert en el paràgraf anterior, l'Administrador ja no podrà realitzar futures renegociacions de tipus d'interès dels Préstecs i Disposicions Inicials que administra si en una Data de Determinació el tipus d'interès mig ponderat dels Préstecs i Disposicions Inicials resultés inferior a l'Euríbor tres (3) mesos més un 0,50%.
- iii) En cap cas la renegociació del tipus d'interès aplicable a un Préstec o Disposició Inicial tindrà com a resultat la seva modificació a un tipus d'interès variable amb un índex de referència per a la seva determinació diferent dels tipus o índex de referència que l'Administrador estigués utilitzant en els préstecs o crèdits per ell concedits.

b) Allargament del termini de venciment.

La data de venciment final o d'última amortització dels Préstecs i Disposicions Inicials podrà ser postergada amb subjecció a les següents regles i limitacions:

- i) En cap cas l'Administrador podrà entaular per la seva pròpia iniciativa, és a dir, sense que mediï sol·licitud del Deutor, la modificació de la data del venciment final del Préstec o Disposició Inicial, de la qual pugui resultar un allargament del mateix. L'Administrador sense incentivar l'allargament del termini, haurà d'actuar en relació amb l'esmentat allargament tenint sempre presents els interessos del Fons.
- ii) L'import que ascendeixi la suma del capital o principal inicial cedit al Fons dels Préstecs i Disposicions Inicials sobre els quals es produeixi l'allargament del termini de venciment no podrà superar el 10% del Saldo Inicial cedit al Fons de tots els Préstecs i Disposicions Inicials.

- iii) L'allargament del termini d'un Préstec o Disposició Inicial concret es podrà portar a terme sempre que es compleixin els següents requisits:
- a) Que, en tot cas, es mantingui o augmenti la freqüència de les quotes d'interessos i d'amortització del capital o principal del Préstec o Disposició Inicial, però mantenint el mateix sistema d'amortització.
 - b) Que la nova data de venciment final o última amortització, sigui com a màxim el 1 de Març de 2048.

La Societat Gestora, en representació del Fons, podrà, en qualsevol moment, cancel·lar, deixar en suspens o modificar l'habilitació i els requisits per a la renegociació per part de l'Administrador que s'estableixen en aquest apartat o, en cas de modificació, li hagués prèviament autoritzat. En qualsevol cas tota renegociació del tipus d'interès o del venciment dels Préstecs i Disposicions Inicials estigui o no habilitada genèricament, deurà escometre's i resoldre's tenint en compte els interessos del Fons.

En cas d'arribar a produir-se qualsevol renegociació d'un Préstec o Disposició Inicial es procedirà per part de l'Administrador a la comunicació immediata a la Societat Gestora de les condicions resultants de cada renegociació. L'esmentada comunicació s'efectuarà a través del fitxer lògic o informàtic previst per a l'actualització de les condicions dels Préstecs i Disposicions Inicials.

Els documents contractuals que documentin la novació dels Préstecs i Disposicions Inicials renegociats seran custodiats per l'Administrador conforme a allò establert en l'epígraf 1 del present apartat.

7. Ampliació de la hipoteca

Si en qualsevol moment, l'Administrador tingués coneixement efectiu que, per qualsevol motiu, el valor d'un immoble hipotecat que estigués garantint un Préstec Hipotecari o una Disposició Inicial hagués disminuït en una quantitat superior als percentatges legalment permesos, deurà, de conformitat amb allò que estableix els articles 26 i 29 del Reial decret 685/1982, sol·licitar al Deutor hipotecari en qüestió, en la mesura que legalment sigui exigible:

- a) L'ampliació de la hipoteca a altres béns suficients per cobrir la relació exigible entre el valor del bé i el préstec o crèdit que garanteix; o
- b) La devolució de la totalitat del Préstec Hipotecari o Disposició Inicial o de la part d'aquest que excedeixi de l'import resultant d'aplicar a la taxació

actual el percentatge utilitzat per determinar inicialment la quantia dels mateixos

Si dins el termini dels dos (2) mesos des que fora requerit per a l'ampliació, el Deutor no l'hagués realitzat ni hagués tornat la part del Préstec Hipotecari o Disposició Inicial a què es refereix el paràgraf anterior, s'entendrà que ha optat per la devolució de la totalitat del Préstec Hipotecari o Disposició Inicial, que li haurà de ser immediatament exigida per l'Administrador.

8. Acció contra els Deutors en cas d'impagament dels Préstecs i Disposicions Inicials.

Actuacions en cas de demora

L'Administrador aplicarà igual diligència i procediment de reclamació de les quantitats degudes i no satisfetes dels Préstecs i Disposicions Inicials que a la resta dels préstecs de la seva cartera.

En cas d'incompliment de les obligacions de pagament pel Deutor, l'Administrador portarà a terme les actuacions descrites en el Contracte d'Administració, adoptant a l'efecte les mesures que ordinàriament prendria com si de préstecs de la seva cartera es tractés i d'acord amb els bons usos i pràctiques bancàries per al cobrament de les quantitats degudes, venint obligat a anticipar aquelles despeses que calguin per portar a terme les esmentades actuacions, sens perjudici del seu dret a ser reemborsat pel Fons. Queden incloses, per descomptat, en les esmentades actuacions, totes les judicials i extrajudicials que l'Administrador consideri necessàries per a la reclamació i cobrament de les quantitats degudes pels Deutors.

Actuacions judicials

L'Administrador, en virtut de la titularitat fiduciària dels Préstecs i Disposicions Inicials o en virtut del poder que se cita en el paràgraf següent, exercitarà les accions corresponents contra els Deutors que incompleixin les seves obligacions de pagament derivades dels Préstecs i Disposicions Inicials. L'esmentada acció deurà exercitar-se pels tràmits del procediment judicial d'execució que correspongui conforme a allò previst en els articles 517 i següents de la Llei d'Enjudiciament Civil.

Als efectes anteriors i als efectes d'allò previst en els articles 581.2 i 686.2 de la Llei d'Enjudiciament Civil, així com per al supòsit que calgués, la Societat Gestora en l'Escriptura de Constitució atorga un poder tan ampli i bastant com sigui

requerit en Dret a favor de “la Caixa” perquè aquesta, actuant a través de qualssevol dels seus apoderats amb facultats bastants a tals fins, pugui, d'acord amb les instruccions de la Societat Gestora en nom i per compte del Fons, o bé en nom propi però per compte de la Societat Gestora com a representant legal del Fons, requerir per qualsevol mig judicial o extrajudicial al Deutor de qualsevol dels Préstecs i Disposicions Inicials el pagament del seu deute i exercitar l'acció judicial contra els mateixos, a més a més d'altres facultats requerides per a l'exercici de les seves funcions com a Administrador. Aquestes facultats podran ampliar-se i modificar-se mitjançant una altra escriptura en el cas que calgués.

En particular, l'Administrador s'obliga a:

- i) Exercitar qualsevol accions judicials i extrajudicials que corresponguin al Fons front al Deutor.
- ii) Realitzar quants actes calguin o convenients per a l'eficàcia de l'exercici de tals accions; i

En relació amb els Préstecs i Disposicions Inicials, l'Administrador deurà, amb caràcter general, presentar la demanda executiva si, durant un període de temps de sis (6) mesos, el Deutor d'un Préstec o Disposició Inicial que hagués incomplert les seves obligacions de pagament no repreneu els pagaments a l'Administrador i aquest, amb el consentiment de la Societat Gestora, no aconseguís un compromís de pagament satisfactori per als interessos del Fons. L'Administrador, en tot cas, haurà de procedir de manera immediata a la presentació de la demanda executiva si la Societat Gestora, en representació del Fons, i previ anàlisi de les circumstàncies concretes del cas, ho estimés pertinent.

Si haguessin transcorreguts sis (6) mesos des de l'impagament més antic, sense que el Deutor repreneu els pagaments o sense reestructuració, i l'Administrador no hagués presentat la demanda executiva sense motiu suficient que ho justificués, la Societat Gestora, en representació del Fons, procedirà directament a l'inici del procediment judicial corresponent per a la reclamació total del deute.

En cas de paralització del procediment seguit per l'Administrador sense motiu suficient que ho justificués, la Societat Gestora, en representació del Fons, podrà, en el seu cas, subrogar-se en la posició d'aquell i continuar amb el procediment judicial.

L'Administrador s'obliga a informar puntualment dels requeriments de pagament, accions judicials i qualssevol altres circumstàncies que afectin al

cobrament de les quantitats vençudes pendents de pagament dels Préstecs i Disposicions Inicials (veure punt 3.7.2 del present Mòdul Addicional). Així mateix, l'Administrador facilitarà a la Societat Gestora tota la documentació que aquesta li pugui sol·licitar en relació amb dites Préstecs i Disposicions Inicials i, en especial, la documentació precisa per a l'inici, en el seu cas, per la Societat Gestora, d'accions judicials.

9. Assegurances de danys i incendis dels immobles hipotecats

L'Administrador no haurà de prendre ni ometre l'adopció de cap mesura del qual resultat sigui l'anul·lació de qualsevol pòlissa d'assegurança de danys i incendi dels immobles hipotecats o que redueixi l'import que cal pagar en qualsevol reclamació sobre la mateixa. L'Administrador haurà de posar la deguda diligència i, en qualsevol cas, exercir els drets que les pòlisses d'assegurança o els Préstecs Hipotecaris o Disposicions Inicials li confereixin per tal de mantenir en vigor i amb plens efectes les esmentades pòlisses (o qualsevol altra pòlissa que atorgui una cobertura equivalent) en relació amb cada Préstec Hipotecari o Disposició Inicial i l'immoble respectiu.

L'Administrador, en cas de sinistre, haurà de coordinar les actuacions per al cobrament de les indemnitzacions derivades de les pòlisses d'assegurança de danys i incendis dels immobles d'acord amb els termes i condicions dels Préstecs i Disposicions Inicials i de les pròpies pòlisses, abonant al Fons, en el seu cas, les quantitats corresponents al principal i interessos que s'haguessin cedit al Fons. "la Caixa" assumirà el pagament del crebant produït a causa de (i) la no existència d'una pòlissa d'assegurança de danys o (ii) la manca de pagament d'alguna de les pòlisses existents, sobre qualsevol dels immobles hipotecats.

10. Compensació

Suposat que algun dels Deutors pels Préstecs i Disposicions Inicials mantingui un dret de crèdit líquid, vençut i exigible enfront de l'Administrador i, per tant, resultés que algun dels Préstecs i Disposicions Inicials fora compensat, totalment o parcial, contra tal dret de crèdit, l'Administrador remeiarà tal circumstància o, si no fos possible remeiar-la l'Administrador procedirà a ingressar al Fons l'import que hagués estat compensat més els interessos meritats que li haguessin correspost al Fons fins al dia que es produeixi l'ingrés calculats d'acord amb les condicions aplicables al Préstec o Disposició Inicial corresponent.

11. Subcontractació

L'Administrador podrà subcontractar o delegar qualsevol dels serveis que s'hagi compromès a prestar en virtut d'allò disposat anteriorment així com en l'Escriptura de Constitució, estalvi aquells que fossin indelegables d'acord amb la legislació vigent. L'esmentada subcontractació no podrà en cap cas suposar cap cost o despesa addicional per al Fons o la Societat Gestora, i no podrà donar lloc a una revisió a la baixa de la qualificació atorgada a cadascuna de les Classes o Sèries dels Bons per l'Agència de Qualificació. No obstant això qualsevol subcontractació o delegació, l'Administrador no quedarà exonerat ni alliberat, mitjançant tal subcontracte o delegació, de cap de les responsabilitats assumides en l'Escriptura de Constitució, en aquest Fullet i en el Contracte d'Administració o que legalment li fossin atribuïbles o exigibles.

12. Notificacions

La Societat Gestora i el Cedent han acordat no notificar la cessió als respectius Deutors. A aquests efectes, la notificació no és requisit per a la validesa de la cessió dels Préstecs i Disposicions Inicials ni per a l'emissió dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca.

No obstant això, el Cedent atorgarà les més àmplies facultats que en dret calguin a la Societat Gestora perquè aquesta pugui, en nom del Fons, notificar la cessió als Deutors en el moment que ho estimi oportú.

Així mateix, en cas de concurs, o indicis del mateix, d'intervenció pel Banc d'Espanya, de liquidació o de substitució de l'Administrador o perquè la Societat Gestora ho estimi raonablement justificat, aquesta requerirà a l'Administrador perquè notifiqui als Deutors (i, en el seu cas, als tercers garants i a les companyies asseguradores amb les quals els deutors poguessin haver subscrit, en el seu cas, els contractes d'assegurança de danys aparellats als Préstecs i crèdits hipotecaris dels quals es deriven les Disposicions Inicials subjacents als Certificats de Transmissió d'Hipoteca) la transmissió al Fons dels Préstecs i Disposicions Inicials pendents de reemborsament, així com que els pagaments derivats dels mateixos només tindran caràcter alliberador si s'efectuen en el Compte de Tresoreria oberta a nom del Fons. No obstant això, tant posat cas que l'Administrador no hagués complert la notificació als deutors i, en el seu cas, als tercers garants i a les companyies asseguradores, dins dels cinc (5) Dies Hàbils següents a la recepció del requeriment, com en cas de concurs o liquidació de l'Administrador, serà la pròpia Societat Gestora directament la que efectui la notificació als deutors, i en el seu cas, als tercers garants i a les companyies asseguradores.

El Cedent assumirà les despeses de notificació als Deutors fins i tot en el cas que la mateixa sigui realitzada per la Societat Gestora.

3.7.2.2 Durada i substitució

Els serveis seran prestats per l'Administrador fins que, una vegada amortitzada la totalitat dels Préstecs i Disposicions Inicials adquirits pel Fons, s'extingeixin totes les obligacions assumides per l'Administrador, o quan conclogui la liquidació del Fons una vegada extingit aquest, sens perjudici de la possible revocació anticipada del seu mandat d'acord amb els termes que es ressenyen a continuació.

Substitució Forçosa: En cas de concurs de l'Administrador o d'intervenció pel Banc d'Espanya, o en cas que la Societat Gestora constati l'incompliment, per part del Cedent, com a Administrador dels Préstecs i Disposicions Inicials, de les obligacions assumides en la condició de tal o de les obligacions que el Contracte d'Administració li imposa al mateix, o en cas de descens o pèrdua de la qualificació creditícia de l'Administrador, o canvi en la seva situació financera, o l'esdeveniment de fets que, segons el parer de la Societat Gestora, suposin un perjudici o risc per a l'estructura financera del Fons o per als drets i interessos dels titulars dels Bons, la Societat Gestora a més a més d'exigir de l'Administrador el compliment de les seves obligacions pel Contracte d'Administració, procedirà a realitzar, si fora legalment possible, entre d'altres i prèvia comunicació a la Cap Agència De Qualificació de les següents:

- (i) substituir al Cedent com a Administrador dels Préstecs i Disposicions Inicials;
- (ii) requerir al Cedent perquè subcontracti o delegui en una altra entitat la realització de les obligacions i compromisos assumits en el Contracte d'Administració a la entitat que, segons el parer de la Societat Gestora, tingui la capacitat tècnica adequada per a la realització de les esmentades funcions;
- (iii) garantir per una tercera entitat amb una qualificació i qualitat creditícia suficient, la totalitat de les obligacions de l'Administrador;
- (iv) resoldre el Contracte d'Administració, en aquest cas, la Societat Gestora haurà de designar prèviament un nou Administrador que compti amb una qualitat creditícia suficient i que accepti les obligacions recollides en el Contracte d'Administració o, en el seu cas, en un nou contracte d'administració.

Així mateix, si s'adoptés una decisió corporativa, normativa o judicial per a la liquidació, dissolució o intervenció del Cedent o aquest sol·licités ser declarat en situació de concurs, o s'admetés a tràmit la sol·licitud presentada per un tercer, la Societat Gestora, sempre que estigui permès per la legislació vigent, podrà substituir al Cedent com a Administrador dels Préstecs i Disposicions Inicials.

El nou administrador dels Préstecs i Disposicions Inicials serà, en el seu cas, designat per la Societat Gestora, una vegada consultades les autoritats administratives competents, de manera que no es perjudiqui la qualificació atorgada als Bons per l'Agència de Qualificació, sent l'esmentada designació comunicada a aquesta. La Societat Gestora podrà acordar amb el nou administrador la quantia a percebre, amb càrrec al Fons, que estimi oportuna.

Substitució Voluntària: Posat cas que la legislació aplicable així ho permeti, el Cedent podrà sol·licitar la substitució en l'administració dels Préstecs i Disposicions Inicials. La Societat Gestora autoritzarà l'esmentada substitució sempre que el Cedent hagi trobat una entitat que la substitueixi en la funció d'administració i no es vegi perjudicada la qualificació atorgada als Bons per l'Agència de Qualificació, sent l'esmentada substitució comunicada a aquestes.

En cas de substitució, ja sigui forçosa o voluntària, el Cedent vindrà obligat a posar a disposició del nou administrador els documents i registres informàtics necessaris perquè aquest desenvolupi les activitats que li corresponguin.

El mandat atorgat per la Societat Gestora, en representació del Fons, a l'Administrador, quedarà resolt de ple dret en el cas que l'Agència de Qualificació no confirmés abans de la Data de Subscripció, com finals, les qualificacions assignades amb caràcter provisional a cadascuna de les Sèries.

Qualsevol despesa o cost addicional derivat d'aquests supòsits serà cobert per l'Administrador i en cap cas pel Fons o la Societat Gestora.

3.7.2.3 Responsabilitat de l'Administrador i indemnització

En cap cas l'Administrador tindrà cap responsabilitat en relació amb les obligacions de la Societat Gestora en la seva condició d'administrador del Fons i gestor dels interessos dels titulars dels Bons, ni en relació amb les obligacions dels Deutors derivades dels Préstecs i Disposicions Inicials, i això sens perjudici de les responsabilitats per ell assumides en l'Escriptura de Constitució quan Cedent dels Préstecs i Disposicions Inicials adquirits pel Fons.

D'acord amb el que disposa el Reial decret 926/1998 i a la Llei 19/1992, el risc d'impagament dels Préstecs i Disposicions Inicials anirà a càrrec dels titulars dels Bons. Per tant, el Cedent no assumirà cap responsabilitat per l'impagament dels Deutors, ja sigui del principal o dels interessos que els mateixos poguessin deure en virtut dels Préstecs i Disposicions Inicials.

L'Administrador assumeix l'obligació d'indemnitzar al Fons o a la seva Societat Gestora de qualsevol dany, pèrdua o despesa en el qual aquests haguessin incorregut per raó de l'incompliment per part de l'Administrador de les seves obligacions d'administració, gestió i informació dels Préstecs i Disposicions Inicials i custòdia dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca.

La Societat Gestora, en representació i per compte del Fons com a titular dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca, tindrà acció executiva contra "la Caixa" com emissor dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca per a l'efectivitat dels venciments dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca per principal i interessos, quan l'incompliment de l'obligació de pagament pels esmentats conceptes no sigui conseqüència de la manca de pagament dels Deutors dels Préstecs Hipotecaris o Disposicions Inicials. Així mateix, la Societat Gestora tindrà les accions corresponents per a l'efectivitat dels venciments dels Préstecs no Hipotecaris, quan l'incompliment no sigui conseqüència de la manca de pagament dels Deutors dels esmentats Préstecs no Hipotecaris.

Ni els titulars dels Bons ni qualsevol altre creditor del Fons disposaran d'acció alguna contra el Cedent, sent la Societat Gestora, com a representant del Fons titular dels Préstecs i Disposicions Inicials, qui ostentarà l'esmentada acció.

3.7.2.4 Remuneració de l'Administrador

Com a contraprestació per la custòdia, administració i gestió de cobrament dels Préstecs i Disposicions Inicials, l'Administrador percebrà una remuneració que es meritara trimestralment en cada Data de Pagament, igual a 0,01% del Saldo Viu Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials en la Data de Pagament del Fons immediatament anterior. L'esmentada comissió s'entendrà bruta, en el sentit d'incloure qualsevol impost directe o indirecte o retenció que pogués gravar la mateixa.

Si el Cedent fos substituït en les seves tasques d'administració, la Comissió d'Administració corresponent, que podrà ser superior, passarà a situar-se en l'ordre (i) de l'Ordre de Prelació de Pagaments del Fons descrit en l'apartat 3.4.6 anterior.

3.8 NOM I ADREÇA I UNA BREU DESCRIPCIÓ DE QUALSEVOL CONTRAPARTIDA PER OPERACIONS DE PERMUTA, DE CRÈDIT, LIQUIDITAT O DE COMPTES

“la Caixa” és la contrapartida del Fons en les operacions que es relacionen a continuació.

(i) Compte de Tresoreria:

Contracte d'Obertura de Compte a Tipus d'Interès Garantit (Compte de Tresoreria). Descripció en l'apartat 3. 4. 4. 1 del present Mòdul Addicional

(ii) Compte d'Amortització:

Contracte d'Obertura de Compte a Tipus d'Interès Garantit (Compte d'Amortització). Descripció en l'apartat 3.4.4.2 del present Mòdul Addicional.

(iii) Préstec per a Despeses Inicials:

Contracte de Préstec per a Despeses Inicials. Descripció en l'apartat 3.4.3.1 del present Mòdul Addicional.

(iv) Permuta Financera d'Interessos:

Contracte de Permuta Financera d'Interessos. Descripció en l'apartat 3.4.7.1 del present Mòdul Addicional.

Les dades relatives a “la Caixa” i a les seves activitats es recullen, respectivament, en l'apartat 5.2 del Document de Registre i en l'apartat 3.1 de la Nota de Valors.

4. INFORMACIÓ POST-EMISSIÓ

4.1 OBLIGACIÓ I TERMINIS PREVISTOS PER A LA POSADA A DISPOSICIÓ DEL PÚBLIC I REMISSIÓ A LA COMISSIÓ NACIONAL DEL MERCAT DE VALORS DE LA INFORMACIÓ PERIÒDICA DE LA SITUACIÓ ECONÒMIC FINANCERA DEL FONS

La Societat Gestora, en la seva labor de gestió i administració del Fons, es compromet a subministrar, amb la major diligència possible o en els terminis que es determinen, la informació descrita a continuació i de quanta informació addicional li sigui raonablement requerida.

4.1.1 Notificacions ordinàries periòdiques

La Societat Gestora tindrà disponible per al públic tota la documentació i informació necessària d'acord amb l'Escriptura de Constitució.

1. En el termini comprès entre la Data de Determinació i tres (3) Dies Hàbils següents com a màxim a cada Data de Pagament, la Societat Gestora procedirà a comunicar a les forquilles dels Bons els tipus D'Interès Nominals resultants per a cada Sèrie de Bons, per al Període de Meritació d'Interessos següent.
2. Trimestralment, amb una antelació mínima d'un (1) Dia Hàbil anterior a cada Data de Pagament, el Fons, a través de la seva Societat Gestora, comunicarà a les forquilles dels Bons, els interessos resultants dels Bons de cada Sèrie, juntament amb l'amortització dels mateixos, segons que correspongui, a més a més de:
 - (i) les taxes d'amortització anticipada reals dels Préstecs i Disposicions Inicials del Període de Determinació precedent;
 - (ii) la vida residual mitjana dels Bons estimada amb les hipòtesis de manteniment de l'esmentada taxa real d'amortització anticipada del principal dels Préstecs i Disposicions Inicials i amb la resta d'hipòtesis previstes en l'apartat 4.10 de la Nota de Valors;
 - (iii) els Saldos de Principal Pendent de Pagament, després de l'amortització a liquidar en cada Data de Pagament, dels Bons de cada Sèrie i els percentatges que els esmentats Saldos de Principal Pendent de Pagament representen sobre l'import nominal inicial dels Bons;
 - (iv) si procedís, es posarà en coneixement de les forquilles dels Bons les quantitats d'interessos i d'amortització meritades i no satisfetes per insuficiència de Fons Disponibles, d'acord amb l'Ordre de Prelació de Pagaments.

Les anteriors notificacions es comunicaran així mateix a SCLBARNA, la CNMV, l'Agent de Pagaments i la Borsa de Valors de Barcelona almenys dos (2) Dies Hàbils abans de cada Data de Pagament.

3. Dins dels quatre (4) mesos següents al final del període comptable, la Societat Gestora emetrà una memòria que recollirà:
- (i) Un informe sobre la cartera de Préstecs i Disposicions Inicials agrupades en el Fons, el saldo de els Comptes d'Amortització i de el Compte de Tresoreria, el balanç, el compte de pèrdues i guanys, el informe d'auditoria i un annex especificant els principis comptables aplicats.
 - (ii) Un informe de gestió contenint:
 - a) El Saldo Viu Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials.
 - b) El percentatge de Préstecs i Disposicions Inicials que ha estat amortitzat anticipadament.
 - c) Els canvis produïts en la taxa d'amortització anticipada.
 - d) L'import dels Préstecs i Disposicions Inicials impagades.
 - e) L'import dels Préstecs i Disposicions Inicials Fallits i el percentatge que representen sobre el total.
 - f) La vida mitjana de la cartera de Préstecs i Disposicions Inicials.
 - g) El tipus mitjà de la cartera de Préstecs i Disposicions Inicials.
 - h) El Saldo Principal Pendent de Pagament de els Bons.
 - i) En el seu cas, els imports d'interessos corresponents als Bons meritats i no pagats.
 - j) Una anàlisi detallat de l'evolució del Fons i dels factors que han afectat als esmentats resultats.
 - k) L'import i les variacions de les despeses i comissions de gestió produïts durant el període comptable.
4. La Societat Gestora subministrarà trimestralment a la CNMV i a la Borsa de Valors de Barcelona, dins del mes següent a la finalització de cada trimestre, un informe sobre l'evolució dels Préstecs i Disposicions Inicials incorporats al Fons, així com el saldo del Compte d'Amortització i del Compte de Tresoreria

i informació rellevant sobre el Fons i els Préstecs i Disposicions Inicials incorporats al mateix.

Tota la informació de caràcter públic del Fons podrà trobar-se en el domicili de la Societat Gestora, en la pàgina web de la Societat Gestora (www.gesticaixa.com), en el Cedent, en la Borsa de Valors de Barcelona i en el Registre de la CNMV.

4.1.2 Notificacions extraordinàries

1. Amb motiu de la constitució del Fons i Emissió de Bons, una vegada atorgada l'Escriptura de Constitució, la Societat Gestora, en representació i per compte del Fons, procedirà a efectuar la notificació de la constitució del Fons i de l'Emissió de Bons, així com dels tipus D'Interès Nominals de les Sèries de Bons aplicables al primer Període de Meritació d'Interessos, que serà el comprès entre la Data de Desemborsament i la primera Data de Pagament, tot això d'acord amb el contingut del present Fullet, sent apte per a l'esmentada publicació qualsevol dia del calendari, bé sigui hàbil o inhàbil.

2. La Societat Gestora, en representació i per compte del Fons, informarà a les forquilles dels Bons de tot fet rellevant que pugui produir-se en relació amb els Bons, amb el Fons i amb la Societat Gestora, que pugui influir sensiblement en la negociació dels Bons i, en general, de qualsevol modificació rellevant de l'actiu o passiu del Fons. La Societat Gestora, en representació i per compte del Fons, informarà a les forquilles dels Bons d'una eventual decisió d'Amortització Anticipada dels Bons per qualsevol de les causes previstes en aquest Fullet, remetent-se en aquest supòsit a la CNMV l'acta notarial de liquidació i el procediment de liquidació seguit.

Totes les circumstàncies que antecedeixen seran comunicades prèviament a la CNMV i a la Agència de Qualificació.

4.1.3 Procediment de notificació a les forquilles dels Bons

Les notificacions a les forquilles dels Bons que, d'acord amb l'anterior, hagi d'efectuar la Societat Gestora sobre el Fons es realitzaran de la forma següent:

1. Notificacions ordinàries

Les notificacions ordinàries seran efectuades mitjançant publicació en el butlletí diari de la Borsa de Valors de Barcelona, o qualsevol altre que ho substituís o de similars característiques, o bé mitjançant publicació en un diari d'àmplia difusió a Espanya, ja sigui de caràcter econòmic financer o general. Addicionalment, la

Societat Gestora o l'Agent de Pagaments podran difondre tals informacions o altres en interès dels titulars dels Bons a través dels canals i sistemes de difusió propis dels mercats financers com ara Reuters, Bridge Telerate, Bloomberg o qualsevol altre de similars característiques.

2. Notificacions extraordinàries

Les notificacions extraordinàries hauran de ser efectuades mitjançant publicació en un diari d'àmplia difusió a Espanya, ja sigui de caràcter economicofinancer o general, considerant-se aquestes notificacions fetes en la data de l'esmentada publicació, sent aptes per a les mateixes qualsevol dia del calendari, bé sigui Hàbil o inhàbil (segons allò establert en aquest Fullet).

Excepcionalment, el Tipus d'Interès Nominal determinat per als Bons de cadascuna de les Sèries per al primer Període de Meritació d'Interessos, seran comunicats per escrit per la Societat Gestora, abans de la Data de Subscripció, a "la Caixa". Així mateix, la Societat Gestora també ho comunicarà a la CNMV, a la Borsa de Valors de Barcelona i a SCLBARNA.

3. Notificacions i altres informacions

La Societat Gestora podrà posar a disposició dels titulars dels Bons les notificacions i altres informacions d'interès per als mateixos a través de les seves pròpies pàgines a Internet o altres mitjans de teletransmissió de similars característiques.

4.1.4 Informació a la Comissió Nacional del Mercat de Valors i a l'Agència de Qualificació

La Societat Gestora procedirà a posar en coneixement de la CNMV les notificacions i informacions que, tant amb caràcter ordinari diari com amb caràcter extraordinari, s'efectuïn segons allò previst en els anteriors apartats, així com qualsevol informació que, amb independència de l'anterior, li sigui requerida per la CNMV o per la normativa vigent en cada moment.

4.1.5 Informació a l'Agència de Qualificació

La Societat Gestora subministrarà a l'Agència de Qualificació informació periòdica sobre la situació del Fons i el comportament dels Préstecs i Disposicions Inicials perquè realitzin el seguiment de la qualificació dels Bons i les notificacions de caràcter extraordinari. Igualment facilitarà l'esmentada informació quan de manera raonable fora requerida a això i, en qualsevol cas,

quan existís un canvi significatiu en les condicions del Fons, en els contractes concertats pel mateix a través de la seva Societat Gestora o en les parts interessades.

Xavier Jaumandreu Patxot, en nom i representació de GESTICAIXA, SOCIETAT GESTORA DE FONDS DE TITULITZACIÓ, S.A. i en la seva condició de Director General de la mateixa, firma aquest Fullet, a 3 de juliol de 2008.

GLOSSARI DE DEFINICIONS

“Administrador”, significa l'entitat encarregada de la custòdia i administració dels Préstecs i Disposicions Inicials i el dipòsit dels títols representatius dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca en virtut del Contracte d'Administració, això és, “la Caixa”.

“Agència de Qualificació”, significa Standard and Poor's Espanya, S.A.

“Agent de Pagaments”, significa l'entitat que realitza el servei financer dels Bons. L'Agent de Pagaments serà “la Caixa”.

“Amortització Anticipada”, significa l'amortització dels Bons en una data anterior a la Data de Venciment Final en els Supòsits de Liquidació Anticipada del Fons de conformitat i amb els requisits que s'estableixen en l'apartat 4.4.3 del Document de Registre.

“Auditor de la Cartera”, significa l'auditor de la cartera de Préstecs i Disposicions Inicials, és a dir, Deloitte, S.L.

“Auditor del Fons”, significa Deloitte, S.L.

“Autònoms”, significa qualsevol Deutor que sigui persona física i exerceixi la seva activitat per compte propi.

“Aval” o “Aval de la Generalitat de Catalunya”, significa l'aval concedit per la Generalitat de Catalunya en virtut d'allò disposat en la Resolució. L'Aval garantirà el pagament de principal i interessos dels Bons de la Sèrie AG.

“Bons de la Classe A” o “Classe A”, signifiquen els bons de les Sèries AS i AG emesos amb càrrec al Fons per import nominal total de set-cents vint-i-set milions cinc-cents mil (727.500.000) euros.

“Bons de la Classe B” o “Classe B”, signifiquen els bons emesos amb càrrec al Fons per import nominal total de quinze milions (15.000.000) de euros integrada per cent cinquanta (150) bons de cent mil (100.000) euros de valor nominal unitari. Tenen una qualificació provisional de A segons S&P.

“Bons de la Classe C” o “Classe C”, signifiquen els bons emesos amb càrrec al Fons per import nominal total de set milions cinc-cents mil (7.500.000) euros

integrada per setanta-cinc (75) bons de cent mil (100.000) euros de valor nominal unitari. Tenen una qualificació provisional de BBB segons S&P.

“Bons de la Classe D” o “Classe D”, signifiquen els bons emesos amb càrrec al Fons per import nominal total de divuit milions vuit-cents mil (18.800.000) euros integrada per cent vuitanta-vuit (188) bons de cent mil (100.000) euros de valor nominal unitari. La funció de la Classe D és obtenir finançament per dotar el Fons de Reserva. Tenen una qualificació provisional de CCC- segons S&P.

“Bons de la Sèrie AG” o “Sèrie AG”, signifiquen els bons emesos amb càrrec al Fons per import nominal total de dos-cents noranta-un milions dos-cents mil (291.200.000) euros integrada per dos mil nou-cents dotze (2.912) bons de cent mil (100.000) euros de valor nominal unitari. Tenen una qualificació provisional de AAA segons S&P, atorgada sense tenir en consideració l'Aval.

“Bons de la Sèrie AS” o “Sèrie AS”, signifiquen els bons emesos amb càrrec al Fons per import nominal total de quatre-cents trenta-sis milions tres-cents mil (436.300.000) euros integrada per quatre mil tres-cents seixanta-tres (4.363) bons de cent mil (100.000) euros de valor nominal unitari. Tenen una qualificació provisional de AAA segons S&P.

“Bons”, signifiquen els Bons de la Classe A, composta per les Sèries AS i AG, els Bons de la Classe B, els Bons de la Classe C i els Bons de la Classe D emesos pel Fons.

“Quantitat Disponible per Amortitzar”, significa la quantitat destinada a l'amortització del principal dels Bons de les Classes A, B i C.

“Cedent”, significa “la Caixa” o “Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona”, cedent dels Préstecs i Disposicions Inicials.

“Certificats de Transmissió d'Hipoteca”, significa els valors negociables mitjançant els quals s'instrumenta la cessió al Fons dels Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials conforme a allò establert en la Disposició Addicional Cinquena de la Llei 3/1994 en la redacció donada per la Llei 41/2007, a la Llei 2/1981 i en el Reial decret 685/1982.

“CET”, significa *Central European Time*.

“CNAE”, significa Classificació Nacional d'Activitats Econòmiques.

“CNMV”, significa Comissió Nacional del Mercat de Valors.

“Contracte d'Administració”, significa el contracte que regula la custòdia i administració dels Préstecs i Disposicions Inicials i el dipòsit dels títols representatius dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca.

“Contracte d'Agència de Pagaments”, significa el contracte que regula el servei financer dels Bons celebrat entre la Societat Gestora, en nom i representació del Fons, i “la Caixa”, com Agent de Pagaments.

“Contracte d'Obertura de Compte a Tipus d'Interès Garantit (Compte de Tresoreria)” o “Contracte de Compte de Tresoreria”, significa el contracte d'obertura de compte a tipus d'interès garantit (Compte de Tresoreria) celebrat entre la Societat Gestora, en nom i representació del Fons, i “la Caixa”.

“Contracte d'Obertura de Compte a Tipus d'Interès Garantit (Compte d'Amortització)” o “Contracte de Compte d'Amortització”, significa el contracte d'obertura de compte a tipus d'interès garantit (Compte d'Amortització) celebrat entre la Societat Gestora, en nom i representació del Fons, i “la Caixa”.

“Contracte de Direcció i Subscripció de l'Emissió de Bons”, significa el contracte de direcció i subscripció de l'Emissió de Bons celebrat entre la Societat Gestora, en nom i representació del Fons, i les Entitats Directores i Entitats Subscriptoras.

“Contracte d'Intermediació Financera”, significa el contracte que regula el pagament per part de la Societat Gestora, actuant en representació i per compte del Fons, d'una remuneració a “la Caixa” pel procés d'intermediació financera que permet la transformació financera definitiva de l'activitat del Fons, l'adquisició dels Préstecs no Hipotecaris i la subscripció per aquest dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca i la satisfactòria qualificació atorgada a cadascuna de les classes de Bons.

“Contracte de Permuta Financera” o “Contracte de Permuta Financera d'Interessos”, significa el contracte celebrat entre la Societat Gestora, en representació i per compte del Fons, i “la Caixa”, en virtut del qual el Fons realitzarà pagaments a “la Caixa” calculats sobre el tipus d'interès dels Préstecs i Disposicions Inicials, i com a contrapartida “la Caixa” realitzarà pagaments al Fons calculats sobre el tipus D'Interès de Referència determinat per als Bons, tot això segons les regles establertes en l'apartat 3.4.2.1 del Mòdul Addicional.

“Contracte de Préstec per a Despeses Inicials”, significa el contracte de préstec subordinat de caràcter mercantil celebrat entre la Societat Gestora, en representació i per compte del Fons, i “la Caixa”, per un import total de dos-cents

cinquanta mil (250.000) euros, destinat al pagament per part de la Societat Gestora de les despeses inicials corresponents als Bons.

“Conveni Marc”, significa el Conveni Marc de Col·laboració amb el Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya previst en el anexe 2 de la Resolució.

“Compte d'Amortització”, significa el compte financer oberta a nom del Fons en “la Caixa” en virtut del Contracte d'Obertura de Compte a Tipus d'Interès Garantit (Compte d'Amortització) en la que Societat Gestora, en nom del Fons, dipositarà en cada Data de Pagament durant els primers 18 mesos des de la Data de Constitució les quantitats que s'haguessin destinat a l'amortització dels Bons A, B i C durant l'esmentat període.

“Compte de Tresoreria”, significa el compte financer oberta a nom del Fons en “la Caixa” en virtut del Contracte d'Obertura de Compte a Tipus d'Interès Garantit (Compte de Tresoreria), a través de la qual es realitzen tots els ingressos i pagaments del Fons.

“Dèficit d'Amortització”, significa la diferència positiva, si existís, entre l'Import Teòric d'Amortització i la Quantitat Disponible per Amortitzar.

“Deutors”, signifiquen els prestataris dels Préstecs o Disposicions Inicials, sent aquests empresaris o empreses no financeres catalanes. Almenys el 80% dels Deutors són petites i mitjanes empreses conforme a la definició de la Recomanació de la Comissió Europea de 6 de maig de 2003 (2003/361/CE).

“Dia Hàbil”, significa tot aquell dia que no sigui (i) dissabte, (ii) diumenge, (iii) festiu a Madrid, (iv) festiu a Barcelona, ni (v) inhàbil del calendari TARGET (*Trans European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System*).

“Disposicions Inicials”, signifiquen les primeres disposicions d'un tipus de crèdit hipotecari, la denominació comercial del qual és Crèdit Obert, en el que el titular té l'opció de poder realitzar disposicions al llarg de la vida del crèdit fins a un límit preestablert i sota determinades condicions, cedides per “la Caixa” al Fons mitjançant l'emissió per “la Caixa” i la subscripció pel Fons dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca.

“Distribució dels Fons Disponibles per a Amortització”, significa les regles d'aplicació dels Fons Disponibles per a l'amortització de cadascuna de les Classes A, B i C en cada Data de Pagament establertes en l'apartat 4.9.4 de la Nota de Valors.

“Document de Registre”, significa el document de registre de valors garantits per actius, del qual esquema de requisits mínims de revelació es recull en l'annex VII del Reglament 809/2004.

“Emissió de Bons”, significa l'emissió de bons de titulització emesos amb càrrec al Fons per import igual a set-cents seixanta-vuit milions vuit-cents mil (768.800.000) de euros de valor nominal, constituïda per set mil sis-cents vuitanta-vuit mil (7.688) bons de cent mil (100.000) euros de valor nominal unitari agrupats en les següents classes: Classe A, composta per les Sèries AS i AG, Classe B, Classe C i Classe D.

“Emissor”, significa FONCAIXA FTGENCAT 6, FONS DE TITULITZACIÓ D'ACTIUS.

“Entitats Directoras”, significa conjuntament “la Caixa” i DEPFA BANK plc, i *“Entitat Directora”* cadascuna d'elles individualment.

“Entitats Subscriptoras”, significa conjuntament “la Caixa”, com entitat subscriptora de l'Emissió de Bons a excepció de la Sèrie AG, i DEPFA BANK plc com a entitat subscriptora de la Sèrie AG, i *“Entitat Subscriptora”* cadascuna d'elles individualment, segons els seus respectius compromisos de subscripció de l'Emissió de Bons.

“Escriptura de Constitució”, significa l'escriptura pública de constitució del Fons, cessió per “la Caixa” al Fons de (i) Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials mitjançant l'emissió de Certificats de Transmissió Hipoteca i (ii) de Préstecs no Hipotecaris, i emissió pel Fons dels Bons.

“EURÍBOR”, significa *Euro Interbank Offered Rate*, que és el tipus d'oferta de dipòsits interbancaris a termini en euros calculat com la mitjana diària de les cotitzacions subministrades per a quinze terminis de venciment per un panell compost per 48 bancs, entre els més actius de la zona Euro. El tipus és cotitzat en base al còmput dels dies reals al venciment i un any compost per 360 dies, i és fixat a les 11:00 hores del demà (hora CET), expressat amb tres xifres decimals.

“Data de Cessió”, significa la data de cessió dels Préstecs i Disposicions Inicials al Fons, i coincideix amb la Data de Constitució.

“Data de Cobrament”, significa cada Dia Hàbil.

“Data de Constitució”, significa el dia de la firma de l'Escriptura de Constitució, és a dir, el 10 de juliol de 2008.

“Data de Desemborsament”, significa el 14 de juliol de 2008, dia que caldrà desemborsar l'import efectiu per la subscripció dels Bons i abonar-se el valor nominal dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca subscrits i Préstecs no Hipotecaris cedits.

“Data de Determinació”, significa, per a cada Període de Meritació d'Interessos, el tercer Dia Hàbil anterior a la Data de Pagament que marca el començament del corresponent Període de Meritació d'Interessos. Per al primer Període de Meritació d'Interessos, la data de determinació del tipus D'Interès de Referència serà el segon Dia Hàbil anterior a la Data de Desemborsament.

“Data de Fixació”, el segon Dia Hàbil anterior a la Data de Pagament que marca el començament del corresponent Període de Meritació d'Interessos. Per al primer Període de Meritació d'Interessos el tipus D'Interès de Referència serà fixat el segon Dia Hàbil anterior a la Data de Desemborsament.

“Data de Liquidació” o “Data de Liquidació Anticipada”, significa la data en la qual la Societat Gestora procedeixi a la liquidació del Fons com a conseqüència de qualsevol dels Supòsits de Liquidació Anticipada enumerats en l'apartat 4.4.3 del Document de Registre.

“Data de Pagament”, significa els dies 17 de març, juny, setembre i desembre de cada any o, posat cas que algun d'aquests dies no fos un Dia Hàbil, el següent Dia Hàbil. La primera Data de Pagament serà el 17 de setembre de 2008.

“Data de Subscripció”, significa el dia 11 de juliol de 2008.

“Data de Venciment Final”, significa el dia de l'últim venciment, ordinari o anticipat, dels actius del Fons.

“Data de Venciment Legal”, significa quaranta-dos (42) mesos després del venciment de l'actiu del Fons amb venciment més llarg.

“Fullet o “Fullet Informatiu”, significa el document compost per Document de Registre, Mòdul Addicional, Nota de Valors i Glossari regulat en el Reglament 809/2004.

“Fons de Reserva”, significa el fons constituït com mecanisme de garantia davant possibles pèrdues degudes a Préstecs i Disposicions Inicials Fallits o impagats i

amb la finalitat de permetre els pagaments a realitzar pel Fons d'acord amb l'Ordre de Prelació de Pagaments descrit en l'apartat 3.4.6 del Mòdul Addicional.

"Fons de Reserva Inicial", significa el Fons de Reserva constituït en la Data de Desemborsament amb càrrec al desemborsament de la subscripció dels Bons de la Classe D, per un import igual a divuit milions vuit-cents mil (18.800.000) euros.

"Fons", significa FONCAIXA FTGENCAT 6, FONS DE TITULITZACIÓ D'ACTIUS.

"Fons Disponibles", signifiquen:

- a) En cada Data de Pagament, els imports que es destinaran per fer enfront de les obligacions de pagament o de retenció del Fons que hauran estat dipositats en el Compte de Tresoreria.
- b) I, en el seu cas i quan correspongui, l'import de la liquidació dels actius del Fons.

"Fons Disponibles per a Amortització", signifiquen:

- c) El saldo del Compte d'Amortització exclusivament en la Data de Pagament a 17 de desembre de 2009.
- d) La Quantitat Disponible per Amortitzar retinguda en l'ordre (vii) (setè) de l'Ordre de Prelació de Pagaments en la Data de Pagament corresponent.

"Fons Disponibles per a Liquidació", signifiquen:

- a) Els Fons Disponibles.
- b) Els imports que vagi obtenint el Fons per l'alienació dels actius corresponents als Préstecs i Disposicions Inicials que quedessin romanents en els Supòsits de Liquidació Anticipada.

"Despeses Inicials", signifiquen les despeses recollits en l'apartat 6 de la Nota de Valors.

"GestiCaixa" significa GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.

"Import Teòric d'Amortització", significa la diferència positiva en una Data de Pagament entre (A) la suma de (i) el Saldo de Principal Pendent Net dels Bons

previ a l'amortització que es realitzi en aquesta Data de Pagament i (ii) els imports disposats i no reemborsats amb càrrec a l'Aval per al pagament de principal dels Bons AG en Dates de Pagament anteriors, i (B) la suma del Saldo Viu Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials no Fallits corresponent a l'últim dia del mes anterior al de la Data de Pagament.

“Import Total de l'Emissió de Bons”, serà igual a set-cents seixanta-vuit milions vuit-cents mil (768.800.000) euros.

“la Caixa”, significa Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona.

“Llei Concursal” significa la Llei 22/2003, de 9 de juliol, Concursal, en la seva redacció vigent.

“Llei 2/1981”, significa la Llei 2/1981, de 25 de març, de Regulació del Mercat Hipotecari, en la seva redacció vigent.

“Llei 19/1992”, significa la Llei 19/1992, de 7 de juliol, sobre Règim de Societats i Fons d'Inversió Immobiliària i sobre Fons de Titulització Hipotecària, en la seva redacció vigent.

“Llei 2/1994”, significa la Llei 2/1994, de 30 de març, sobre Subrogació i Modificació de Préstecs Hipotecaris, en la seva redacció vigent.

“Llei 3/1994”, significa la Llei 3/1994, de 14 d'abril, per la qual s'adapta la legislació espanyola en matèria d'entitats de crèdit a la Segona Directiva de Coordinació Bancària i s'introdueixen altres modificacions relatives al sistema financer, en la seva redacció vigent.

“Llei 41/2007”, significa la Llei 41/2007, de 7 de desembre, de Regulació del Mercat Hipotecari i altres normes del sistema hipotecari i financer, de regulació de les hipoteques inverses i l'assegurança de dependència i per la qual s'estableix determinada norma tributària, en la seva redacció vigent.

“Liquidació Anticipada”, significa la liquidació del Fons i, amb això, l'amortització anticipada de l'Emissió de Bons en una data anterior a la Data de Venciment Final, en els supòsits i d'acord amb el procediment establert en l'apartat 4.4.3 del Document de Registre.

“Marge d'Intermediació Financera”, significa la remuneració rebuda per “la Caixa” pel procés d'intermediació financera que permet la transformació financera definitòria de l'activitat del Fons, l'adquisició dels Préstecs no

Hipotecaris i la subscripció per aquest dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca i la satisfactòria qualificació atorgada a cadascuna de les classes de Bons.

“Mòdul Addicional”, significa el mòdul addicional de valors garantits per actius, del qual esquema de requisits mínims de revelació es recull en l'annex VIII del Reglament 809/2004.

“NIIF”, signifiquen les Normes Internacionals d'Informació Financera.

“Nivell Mínim del Fons de Reserva”, significa el menor de les següents quantitats:

- Un import igual a divuit milions vuit-cents mil (18.800.000) euros.
- El 5,02% del Saldo de Principal Pendent de Pagament de les Classes A, B i C.

En cap cas, el Nivell Mínim del Fons de Reserva podrà ser inferior a nou milions quatre-cents mil (9.400.000) euros.

“Nocional de la Permuta”, significa serà l'import resultant de sumar el Saldo de Principal Pendent de Pagament dels Bons de cadascuna de les classes, exclosa la Classe D, en la Data de Determinació anterior a la Data de Liquidació en curs.

“Nota de Valors”, significa la nota sobre els valors d'obligacions amb una denominació per unitat igual o superior a 50.000 euros, del qual esquema de requisits mínims de revelació es recull en l'annex XIII del Reglament 809/2004.

“Ordre de Prelació de Pagaments”, significa l'ordre que s'aplicaran els Fons Disponibles per atendre les obligacions de pagament o de retenció del Fons.

“Ordre de Prelació de Pagaments de Liquidació”, significa l'ordre que s'aplicaran els Fons Disponibles per a Liquidació per atendre les obligacions de pagament o de retenció del Fons en la Data de Liquidació.

“Període de Determinació”, significa els dies efectius transcorreguts entre cada dues Dates de Determinació consecutives, excloent en cada Període de Determinació la Data de Determinació inicial i incloent la Data de Determinació final. El primer Període de Determinació tindrà la durada dels dies transcorreguts entre el dia de constitució del Fons, inclosa, i la primera Data de Determinació, el 12 de setembre de 2008, exclosa.

“Període de Meritació d'Interessos”, significa els dies efectius transcorreguts entre cada dues Dates de Pagament consecutives, incloent la Data de Pagament inicial, i excloent la Data de Pagament final. El primer Període de Meritació d'Interessos començarà en la Data de Desemborsament, inclosa, i finalitzarà a la primera Data de Pagament, exclosa.

“Permuta Financera d'Interessos”, significa la permuta financera d'interessos que pretén cobrir el risc de tipus d'interès del Fons que té lloc pel fet de trobar-se els Préstecs i Disposicions Inicials sotmesos a interessos variables amb diferents índexs de referència i períodes de revisió als establerts per als Bons. Addicionalment, la permuta financera pretén cobrir el risc que implica que els Préstecs i Disposicions Inicials puguin ser objecte de renegociacions que disminueixin el tipus d'interès pactat. Es regula en el Contracte de Permuta Financera d'Interessos.

“Préstec per a Despeses Inicials”, significa el préstec atorgat per “la Caixa” al Fons, d'acord amb allò previst en el Contracte de Préstec per a Despeses Inicials.

“Préstecs”, signifiquen Préstecs Hipotecaris i Préstecs no Hipotecaris conjuntament.

“Préstecs Hipotecaris”, signifiquen els préstecs amb garantia d'hipoteca immobiliària seleccionats i cedits per “la Caixa” al Fons mitjançant l'emissió per “la Caixa” i la subscripció pel Fons de Certificats de Transmissió d'Hipoteca.

“Préstecs no Hipotecaris”, signifiquen els préstecs sense garantia d'hipoteca immobiliària seleccionats i cedits per “la Caixa” al Fons mitjançant venda per “la Caixa” i adquisició pel Fons.

“Préstecs i Disposicions Inicials Morosos”, signifiquen aquells Préstecs i Disposicions Inicials que es trobin a una data en impagament per un període més gran a noranta (90) dies de retard en el pagament de debits vençuts, fins a un període menor o igual a dotze (12) mesos de retard en el pagament de debits vençuts.

“Préstecs i Disposicions Inicials Fallits”, signifiquen aquells Préstecs i Disposicions Inicials que (i) es trobin a una data en impagament per un període més gran a dotze (12) mesos de retard en el pagament de debits vençuts o (ii) es classifiquin com fallits per l'Entitat Cedent o (iii) es classifiquin com fallits per la Societat Gestora perquè presentin dubtes raonables sobre el seu reemborsament total.

“Préstecs i Disposicions Inicials no Fallits”, signifiquen aquells Préstecs i Disposicions Inicials no compresos en la definició anterior.

“PIME's”, significa petites i mitjanes empreses.

“Reial decret 685/1982”, significa el Reial decret 685/1982, de 17 de març, pel que es desenvolupen determinats aspectes de la Llei 2/1981, de 25 de març, de Regulació del Mercat Hipotecari, i el Reial decret 1289/1991, de 2 d'agost, pel que es modifiquen determinats articles de l'anterior, en la seva redacció vigent.

“Reial decret 926/1998”, significa el Reial decret 926/1998, de 14 de maig, pel que es regulen els fons de titulització d'actius i les societats gestores de fons de titulització, en la seva redacció vigent.

“Reglament 809/2004”, significa el Reglament (CE) núm. 809/2004 de la Comissió, de 29 d'abril de 2004, relatiu a l'aplicació de la Directiva 2003/71/CE del Parlament Europeu i del Consell quant a la informació continguda en els fullets, així com el format, incorporació per referència, publicació dels esmentats fullets i difusió de publicitat, en la seva redacció vigent.

“Resolució”, significa la Resolució ECF/753/2008, de 3 de març, del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya per la qual s'aproven les bases i documentació per a l'obtenció de l'aval de la Generalitat de Catalunya que preveu l'article 35.1.c) de la Llei 16/2007, de 21 de desembre.

“Saldo de Principal Pendent” o “Saldo de Principal Pendent de Pagament”, significa la suma del principal pendent de reemborsar (saldo viu) a una data de tots els Bons que integren una classe o sèrie.

“Saldo de Principal Pendent Net”, significa, en una determinada Data de Pagament, el Saldo de Principal Pendent de cada classe de Bons abans de l'amortització corresponent a l'esmentada Data de Pagament, minorat en l'import acumulat en Dates de Pagament anteriors i dipositat en el Compte d'Amortització en concepte d'amortització dels Bons de la classe que es tracti.

“Saldo Inicial”, significa la suma del capital o principal pendent de vèncer i el capital vençut i no ingressat dels Préstecs i Disposicions Inicials en la Data de Constitució.

“Saldo Viu Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials”, significa a una data la suma del capital o principal pendent de vèncer dels Préstecs i Disposicions

Inicials concrets en aquesta data i el capital o principal vençut i no ingressat al Fons.

“Saldo Viu Pendent dels Préstecs i Disposicions Inicials no Fallits”, significa a una data la suma del capital o principal pendent de vèncer i el capital o principal vençut i no ingressat al Fons de cadascun dels Préstecs i Disposicions Inicials no Fallits a una determinada data.

“SCLBARNA”, significa el Servei de Compensació i Liquidació de Valors de la Borsa de Valors de Barcelona.

“Societat Gestora”, significa GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.

“Supòsits de Liquidació Anticipada”, són els enumerats en l'apartat 4.4.3 del Document de Registre.

“Swap”, significa Permuta Financera d'Interessos.

“S&P”, significa Standard and Poor's Espanya, S.A.

“TAA”, taxa d'amortització anticipada dels actius.

“Tipus d'Interès de la Part B”, significa per a cada Període de Liquidació de “la Caixa” el tipus D'Interès Nominal Mig Ponderat dels Bons, exclosos els de la Classe D, més un marge.

“Tipus d'Interès de Referència”, significa l'EURÍBOR a tres (3) mesos.

“Tipus d'Interès Nominal”, serà el resultat de sumar (i) el tipus D'Interès de Referència, arrodonit a la mil·lèsima del sencer més pròxim, més (ii) el marge aplicable a cada Sèrie de Bons.

“Tipus d'Interès Nominal Mig Ponderat dels Bons”, serà el resultat de dividir i) el producte obtingut de la multiplicació de cadascun dels Saldos de Principal Pendent de les Sèries de Bons pel tipus D'Interès Nominal corresponent, establert en cadascuna de les Dates de Fixació per a cada una de les Sèries de Bons, entre ii) la suma dels Saldos de Principal Pendent de les quatre Sèries de Bons.

“Tipus d'Interès de Referència”, significa, excepte per al primer Període de Meritació d'Interessos, l'EURÍBOR a tres (3) mesos o, si és necessari el seu substitut, determinat segons s'exposa en l'apartat 4.8.1.4 de la Nota de Valors.

“TIR”, significa la taxa interna de rendibilitat.

“Títol Múltiple”, significa el títol valor representatiu dels Certificats de Transmissió d'Hipoteca emesos per “la Caixa” sobre els Préstecs Hipotecaris i Disposicions Inicials.