

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 27.04.2020

**A. FONDOS DISPONIBLES** Available Funds

|  | 27.04.2020 | Fondos Disponibles Amortización Series A y B |                       |
|--|------------|--|-----------------------|
|  |            | Saldo Balance                                | Saldo Balance         |
| Cuenta Tesorería Treasury Account Saldo de inicio al* Initial balance at*  | 27.04.2020 | 256.400.032,74                               | 256.400.032,74        |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected                                      |            | 47.834.117,73                                |                       |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected   |            | 3.565.497,24                                 |                       |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest   |            | 0,00   |                       |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account                              |            | 205.000.000,00                               |                       |
| Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others)  |            | 1.287,50                                     |                       |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | 27.01.2020 | -1.045,62                                    |                       |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available funds (previous)   |            | 175,89                                       |                       |
| <b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>  |            | <b>256.400.032,74</b>                        | <b>256.400.032,74</b> |

**B.1 APLICACIÓN** Application

|  | Devengado<br>Accrued  | Aplicado<br>Applied   |                |                      |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------|----------------------|
| 1° Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 67.300,00             | 67.300,00             | 256.332.732,74 | 0,00                 |
| 2° Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest  | 0,00                  | 0,00                  | 256.332.732,74 | 0,00                 |
| 3° Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **   | 21.764,17             | 21.764,17             | 256.310.968,57 | 0,00                 |
| 4° Retención para Amortización Series Withholding for Amortisation Series                      | 48.545.556,18         | 48.545.556,18         | 207.765.412,39 | 48.545.556,18        |
| (+) Principal Pendiente Series A y B Outstanding Principal Series A and B                      | 2.894.547.212,50      |                       |                |                      |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans   | 2.857.835.187,09      |                       |                |                      |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans                            | 11.833.530,77         |                       |                |                      |
| 5° Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***                                       | 0,00                  | 0,00                  | 207.765.412,39 | 48.545.556,18        |
| 6° Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve                        | 205.000.000,00        | 205.000.000,00        | 2.765.412,39   | 48.545.556,18        |
| 7° Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan                                | 0,00                  | 0,00                  | 2.765.412,39   | 48.545.556,18        |
| 8° Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment              | 0,00                  | 0,00                  | 2.765.412,39   | 48.545.556,18        |
| 9° Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan                               | 0,00                  | 0,00                  | 2.765.412,39   | 48.545.556,18        |
| 10° Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment            | 0,00                  | 0,00                  | 2.765.412,39   | 48.545.556,18        |
| 11° Comisión Administración préstamos** Loans servicing fee**                                  | 71.789,49             | 71.789,49             | 2.693.622,90   | 48.545.556,18        |
| 12° Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin                           | 13.003.864,82         | 2.693.622,90          | 0,00           | 48.545.556,18        |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds   | 0,00                  | 0,00                  |                | 48.545.556,18        |
| <b>Total aplicado Total applied</b>  | <b>266.710.274,66</b> | <b>256.400.032,74</b> |                | <b>48.545.556,18</b> |

\* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Mortgage Loans income received between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.

\*\* Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias. Shall be moved under certain circumstances.

\*\*\* En caso de postergamiento o de anteposición. In case of moving.

**B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A Y B**  
 Available Funds for Amortisation Application Series A and B

|  | Devengado<br>Accrued | Aplicado<br>Applied  |               |
|--|----------------------|----------------------|---------------|
| <b>1° Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation</b>  | <b>48.545.353,00</b> | <b>48.545.353,00</b> | <b>203,18</b> |
| <b>2° Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>203,18</b> |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A and B</b><br>Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B | <b>203,18</b>        | <b>203,18</b>        | <b>0,00</b>   |
| <b>Total aplicado Total applied</b>  | <b>48.545.556,18</b> | <b>48.545.556,18</b> |               |

**C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN** Statement after application

|  |            |                |
|--|------------|----------------|
| Cuenta Tesorería Treasury Account Saldo final al* Final balance at*  | 27.04.2020 | 205.000.203,18 |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account                                    |            | 205.000.000,00 |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B</b><br>Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B |            | <b>203,18</b>  |

\* Incrementado, si fuera el caso, en el importe i) de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos y ii) de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Added, if any, in the following amounts, i) the withholding tax amounts on Bond interest and ii) the Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.