

**ACTIVO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS Y  
CERTIFICADOS DE TRANSMISIÓN DE HIPOTECAS**

| CARACTERÍSTICAS GENERALES     |                    |                    |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| CONCEPTS                      | 24-10-06           | 16-03-07           |
| Nº DE PRÉSTAMOS DE LA CARTERA | 16.195             | 15.711             |
| SALDO VIVO                    | 1.800.000.000,00 € | 1.693.175.506,25 € |
| TIPO DE INTERÉS DE LOS DC'S   | 4,24%              | 4,73%              |
| SALDO PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS  | 1.718.357.069,77 € | 1.614.078.737,27 € |
| Nº PRESTAMOS HIPOTECARIOS     | 12.476             | 12.094             |
| L.T.V.                        | 66,40%             | 65,47%             |

| AMORTIZACIONES ANTICIPADAS<br>(% sobre saldo vivo) |         |            |            |            |
|----------------------------------------------------|---------|------------|------------|------------|
| MESES                                              | TASA    |            | TASA MEDIA |            |
|                                                    | Mensual | Anualizada | Mensual    | Anualizada |
| ENERO 2007                                         | 1,23    | 13,84      | 1,12       | 12,65      |
| FEBRERO 2007                                       | 0,94    | 10,75      | 1,08       | 12,18      |
| MARZO 2007                                         | 1,09    | 12,33      | 1,08       | 12,21      |

| MOROSIDAD DE LA CARTERA<br>A 16 DE MARZO DE 2007 |                |                |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| CONCEPTOS                                        | HASTA 30 DÍAS  | MAS DE 30 DÍAS |
| Nº DE RECIBOS EN MORA                            | 2.599          | 1.110          |
| IMPORTE                                          | 1.097.392,32 € | 417.355,77 €   |

| MEJORA CREDITICIA       |                       |                       |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| CONCEPTOS               | 24-10-06              | 16-03-07              |
| EMISIONES SUBORDINADAS  | 122.400.000 € (6,80%) | 122.400.000 € (7,23%) |
| FONDO RESERVA PRINCIPAL | 19.800.000 € (1,10%)  | 19.800.000 € (1,17%)  |

| PRÉSTAMO SUBORDINADO |                |                |
|----------------------|----------------|----------------|
| CONCEPTOS            | 24-10-06       | 16-03-07       |
| SALDO VIVO TOTAL     | 1.900.000,00 € | 1.303.400,30 € |
| TIPO DE INTERÉS      | 5,90%          | 6,19%          |

**PASIVO: BONOS DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

| EMISIÓN PRINCIPAL SERIE A1   |                     |                    |
|------------------------------|---------------------|--------------------|
| CONCEPTOS                    | 24-10-06            | 16-03-07           |
| Nº BONOS                     | 4.300               | 4.300              |
| SALDO VIVO TOTAL             | 430.000.000,00 €    | 323.175.487,00 €   |
| SALDO VIVO UNITARIO          | 100.000,00 €        | 75.157,09 €        |
| TIPO DE INTERÉS<br>APLICABLE | EURIBOR+0,06 pb     | EURIBOR 3M+0,06 pb |
| TIPO DE INTERÉS NOMINAL      | 3,659%              | 3,953%             |
| RATING (S&P / FITCH)         | AAA / AAA           | AAA / AAA          |
| AMORTIZATION                 | PASS – THROUGH      |                    |
| VIDA RESIDUAL (años)         | 0,70                | 0,83               |
| EMISIÓN PRINCIPAL SERIE A2   |                     |                    |
| CONCEPTOS                    | 24-10-06            | 16-03-07           |
| Nº BONOS                     | 12.476              | 12.476             |
| SALDO VIVO TOTAL             | 1.247.600.000,00 €  | 1.247.600.000,00 € |
| SALDO VIVO UNITARIO          | 100.000,00 €        | 100.000,00 €       |
| TIPO DE INTERÉS<br>APLICABLE | EURIBOR 3M+ 0,15 pb | EURIBOR 3M+0,15 pb |
| TIPO DE INTERÉS NOMINAL      | 3,749%              | 4,043%             |
| RATING (S&P / FITCH)         | AAA / AAA           | AAA / AAA          |
| AMORTIZATION                 | PASS – THROUGH      |                    |
| VIDA RESIDUAL (años)         | 4,71                | 6,97               |
| EMISIÓN SUBORDINADA SERIE B  |                     |                    |
| CONCEPTOS                    | 24-10-06            | 16-03-07           |
| Nº BONOS                     | 720                 | 720                |
| SALDO VIVO TOTAL             | 72.000.000,00 €     | 72.000.000,00 €    |
| SALDO VIVO UNITARIO          | 100.000,00 €        | 100.000,00 €       |
| TIPO DE INTERÉS<br>APLICABLE | EURIBOR 3M+ 0,30 pb | EURIBOR 3M+0,30 pb |
| TIPO DE INTERÉS NOMINAL      | 3,899%              | 4,193%             |
| RATING (S&P / FITCH)         | A - / A             | A - / A            |
| AMORTIZATION                 | SUBORDINADA         |                    |
| VIDA RESIDUAL (años)         | 6,29                | 9,44               |

| EMISIÓN SUBORDINADA SERIE C |                     |                    |
|-----------------------------|---------------------|--------------------|
| CONCEPTOS                   | 24-10-06            | 16-03-07           |
| Nº BONOS                    | 414                 | 414                |
| SALDO VIVO TOTAL            | 41.400.000,00 €     | 41.400.000,00 €    |
| SALDO VIVO UNITARIO         | 100.000,00 €        | 100.000,00 €       |
| TIPO DE INTERÉS APLICABLE   | EURIBOR 3M+ 0,55 pb | EURIBOR 3M+0,55 pb |
| TIPO DE INTERÉS NOMINAL     | 4,149%              | 4,443%             |
| RATING (S&P / FITCH)        | BBB / BBB           | BBB / BBB          |
| AMORTIZATION                | SUBORDINADA         |                    |
| VIDA RESIDUAL (años)        | 6,29                | 9,44               |
| EMISIÓN SUBORDINADA SERIE D |                     |                    |
| CONCEPTOS                   | 24-10-06            | 16-03-07           |
| Nº BONOS                    | 90                  | 90                 |
| SALDO VIVO TOTAL            | 9.000.000,00 €      | 9.000.000,00 €     |
| SALDO VIVO UNITARIO         | 100.000,00 €        | 100.000,00 €       |
| TIPO DE INTERÉS APLICABLE   | EURIBOR 3M+ 2,25 pb | EURIBOR 3M+2,25 pb |
| TIPO DE INTERÉS NOMINAL     | 5,849%              | 6,143%             |
| RATING (S&P / FITCH)        | BB / BB +           | BB / BB +          |
| AMORTIZATION                | SUBORDINADA         |                    |
| VIDA RESIDUAL (años)        | 6,29                | 9,44               |
| EMISIÓN SUBORDINADA SERIE E |                     |                    |
| CONCEPTOS                   | 24-10-06            | 16-03-07           |
| Nº BONOS                    | 198                 | 198                |
| SALDO VIVO TOTAL            | 19.800.000,00 €     | 19.800.000,00 €    |
| SALDO VIVO UNITARIO         | 100.000,00 €        | 100.000,00 €       |
| TIPO DE INTERÉS APLICABLE   | EURIBOR 3M+ 2,30 pb | EURIBOR 3M+2,30 pb |
| TIPO DE INTERÉS NOMINAL     | 5,899%              | 6,193%             |
| RATING (S&P / FITCH)        | CCC - / CCC         | CCC - / CCC        |
| AMORTIZATION                | SUBORDINADA         |                    |
| VIDA RESIDUAL (años)        | 6,53                | 10,00              |

