

BANKINTER EMPRESAS 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **18.09.2009**

**Fondos Disponibles
 de Principales Series
 A, B y C**

		Fondos Disponibles		<i>Principals Available Funds for</i>
		<i>Available Funds</i>		<i>Series A, B y C</i>
		Saldo Balance	Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES	<i>Available Funds</i>			
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	18.09.2009	162.121.624,63	162.121.624,63
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interest collected</i>		6.563.016,36		
Reembolso principal Préstamos <i>Principals Loans repayment collected</i>		29.763.369,25		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>		480.204,54		
Fondos Disponibles (Otros) <i>Available Funds (Another)</i>		0,00		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	125.315.000,00		
Remanente Fondos Disponibles amortización (anterior) <i>Amortisation remaining available funds (previous)</i>		34,48		
Cuenta Principales <i>Principal Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	18.09.2009		0,00
Permutas Financieras (neto cobrado) <i>Financial Swaps (net receipt)</i>		0,00	0,00	
Cobros <i>Collections</i>		2.149.364,87		
Pagos <i>Payments</i>		5.213.484,47		
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>	162.121.624,63	162.121.624,63	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

		Devengado	Aplicado		
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		27.553,12	27.553,12	162.094.071,51	0,00
2º Permutas Financieras (neto pagado)* <i>Financial Swaps (net paid)*</i>		3.064.119,60	3.064.119,60	159.029.951,91	0,00
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		2.292.399,29	2.292.399,29	156.737.552,62	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>		137.006,40	137.006,40	156.600.546,22	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest *</i>		354.179,56	354.179,56	156.246.366,66	0,00
6º Retención Principales Series A, B y C <i>Principal Withholding Series</i>		29.763.403,73	29.763.403,73	126.482.962,93	29.763.403,73
(+) Saldo Principal Pendiente Series A, B y C <i>Outstanding Principal Balance A, B and C Serie:</i>	679.580.547,56				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	649.817.143,83				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	0,00				
7º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		0,00	0,00	126.482.962,93	29.763.403,73
8º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>		0,00	0,00	126.482.962,93	29.763.403,73
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		125.315.000,00	125.315.000,00	1.167.962,93	29.763.403,73
10º Permutas Financieras (pago liquidativo) *** <i>Financial Swaps (liquidation payment) ***</i>		0,00	0,00	1.167.962,93	29.763.403,73
11º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		1.436.321,40	1.167.962,93	0,00	29.763.403,73
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	29.763.403,73
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		10.518,66	0,00	0,00	29.763.403,73
14º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan Repayment</i>		234.906,80	0,00	0,00	29.763.403,73
15º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>		33.190,29	0,00	0,00	29.763.403,73
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		44.878,94	0,00	0,00	29.763.403,73
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	29.763.403,73
Total aplicado	<i>Total applied</i>	162.713.477,79	162.121.624,63		29.763.403,73

* 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.*

*** En determinadas circunstancias *Under certain circumstances.*

BANKINTER EMPRESAS 1 Fondo de Titulización de Activos**Aplicación de Fondos Disponibles** *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 18.09.2009

**Fondos Disponibles
de Principales Series
A, B y C**

*Principals Available Funds for
Series A, B y C*

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES DE PRINCIPALES SERIES A, B y C

Principals Available Funds Application Series A, B and C

Fondos Disponibles		
<i>Available Funds</i>		
Devengado	Aplicado	
<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
		29.763.403,73
2º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	29.763.353,88	49,85
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	49,85
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	49,85
Remanente Fondos Disponibles amortización <i>Amortisation remaining Available Funds</i>	49,85	
Total aplicado <i>Total applied</i>	29.763.353,88	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	18.09.2009	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	125.315.000,00	125.315.000,00

* 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 Derechos de Crédito 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 Receivables capital repayment Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*