

BANKINTER EMPRESAS 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **18.03.2010**

**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>	18.03.2010	164.400.210,27	164.400.210,27
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interest collected</i>			3.765.481,51	
Reembolso principal Préstamos <i>Principals Loans repayment collected</i>			35.062.507,97	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			257.169,18	
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>			51,61	
Cuenta Principales <i>Principal Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	18.03.2010		0,00
Permutas Financieras (neto cobrado) <i>Financial Swaps (net receipt)</i>			0,00	0,00
Cobros <i>Collections</i>			1.097.120,27	
Pagos <i>Payments</i>			2.623.943,48	
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>		164.400.210,27	164.400.210,27
				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>		24.793,28	24.793,28	164.375.416,99	0,00
2º Permutas Financieras (neto pagado)* <i>Financial Swaps (net paid)*</i>		1.526.823,21	1.526.823,21	162.848.593,78	0,00
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		1.318.197,40	1.318.197,40	161.530.396,38	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>		92.947,50	92.947,50	161.437.448,88	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest *</i>		251.162,50	251.162,50	161.186.286,38	0,00
6º Retención Principales Series A, B y C <i>Principal Withholding Series</i>		35.244.529,55	35.244.529,55	125.941.756,83	35.244.529,55
(+) Saldo Principal Pendiente Series A, B y C <i>Outstanding Principal Balance A, B and C Serie:</i>	621.086.609,79				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	585.842.080,24				
(+) 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	125.941.756,83	35.244.529,55
8º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>		0,00	0,00	125.941.756,83	35.244.529,55
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		125.315.000,00	125.315.000,00	626.756,83	35.244.529,55
10º Permutas Financieras (pago liquidativo) *** <i>Financial Swaps (liquidation payment) ***</i>		0,00	0,00	626.756,83	35.244.529,55
11º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		1.087.772,08	626.756,83	0,00	35.244.529,55
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	35.244.529,55
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		18.799,83	0,00	0,00	35.244.529,55
14º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan Repayment</i>		334.477,67	0,00	0,00	35.244.529,55
15º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>		64.202,99	0,00	0,00	35.244.529,55
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		44.878,94	0,00	0,00	35.244.529,55
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	35.244.529,55
Total aplicado	<i>Total applied</i>	165.323.584,95	164.400.210,27		35.244.529,55

* 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 : 18.03.2010

**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>	
		35.244.529,55
2º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	35.244.490,32	39,23
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	39,23
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	39,23
Remanente Fondos Disponibles amortización <i>Amortisation remaining Available Funds</i>	39,23	
Total aplicado <i>Total applied</i>	35.244.490,32	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	18.03.2010	
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.*