

BANKINTER EMPRESAS 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 19.09.2011

Fondos Disponibles de Principales Series A, B y C

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds	Saldo de inicio al * Initial balance at: *	Fondos Disponibles Available Funds		Principales Available Funds for Series A, B y C	
		Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	19.09.2011	147.670.840,83	147.670.840,83		
Intereses cobrados Préstamos Loans interest collected		2.566.825,79			
Reembolso principal Préstamos Principals Loans repayment collected		20.075.096,21			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		521.120,98			
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Another)		0,00			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	20.06.2011	-1.737,08			
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		124.509.504,13			
Remanente Fondos Disponibles amortización (anterior) Amortisation remaining available funds (previous)		30,80			
Permutas Financieras (neto cobrado) Financial Swaps (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros Collections		1.666.794,47			
Pagos Payments		1.812.092,70			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		147.670.840,83	147.670.840,83		0,00
B.1 APLICACIÓN Application		Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		18.550,05	18.550,05	147.652.290,78	0,00
2º Permutas Financieras (neto pagado)** Financial Swaps (net paid)**		145.298,23	145.298,23	147.506.992,55	0,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		1.578.144,32	1.578.144,32	145.928.848,23	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		154.235,90	154.235,90	145.774.612,33	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		393.762,06	393.762,06	145.380.850,27	0,00
6º Retención Principales Series A, B y C Principal Withholding Series		20.615.498,72	20.615.498,72	124.765.351,55	20.615.498,72
(+) Saldo Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Balance A, B and C Series	449.604.921,68				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	431.875.325,72				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	2.885.902,76				
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	124.765.351,55	20.615.498,72
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	124.765.351,55	20.615.498,72
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		125.315.000,00	124.765.351,55	0,00	20.615.498,72
10º Permutas Financieras (pago liquidativo) **** Financial Swaps (liquidation payment) ****		0,00	0,00	0,00	20.615.498,72
11º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		4.736.425,80	0,00	0,00	20.615.498,72
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	20.615.498,72
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		46.197,00	0,00	0,00	20.615.498,72
14º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Repayment		533.619,41	0,00	0,00	20.615.498,72
15º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		140.472,04	0,00	0,00	20.615.498,72
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		44.878,94	0,00	0,00	20.615.498,72
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	20.615.498,72
Total aplicado Total applied		153.722.082,47	147.670.840,83		20.615.498,72

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the 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.

**** 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 : 19.09.2011

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 Available Funds		20.615.498,72
	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
2º Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	20.615.451,48	20.615.451,48	47,24
3º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	47,24
4º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	47,24
Remanente Fondos Disponibles amortización Remaining Available Funds for Amortisation		47,24	0,00
Total aplicado Total applied	20.615.451,48	20.615.451,48	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	19.09.2011	124.765.398,79
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		124.765.351,55
Remanente Fondos Disponibles amortización Remaining Available Funds for Amortisation			47,24

* 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 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*