

BANKINTER EMPRESAS 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.03.2012

Fondos Disponibles
 de Principales Series
 A, B y C

		Fondos Disponibles		Principals Available Funds for	
		Available Funds		Series A, B y C	
		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>	20.03.2012	175.285.301,69	175.285.301,69	
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interest collected</i>		2.694.535,81			
Reembolso principal Préstamos <i>Principals Loans repayment collected</i>		17.497.309,87			
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>		595.787,76			
Fondos Disponibles (Otros) <i>Available Funds (Another)</i>		0,00			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	19.12.2011	-6.326,77		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		154.503.935,15		
Remanente Fondos Disponibles amortización (anterior) <i>Amortisation remaining available funds (previous)</i>			59,87		
Permutas Financieras (neto cobrado) <i>Financial Swaps (net receipt)</i>			0,00	0,00	
Cobros <i>Collections</i>		1.462.132,39			
Pagos <i>Payments</i>		1.991.682,72			
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>		175.285.301,69	175.285.301,69	0,00
B.1 APLICACIÓN	<i>Application</i>				
		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		17.242,68	17.242,68	175.268.059,01	0,00
2º Permutas Financieras (neto pagado)** <i>Financial Swaps (net paid)**</i>		529.550,33	529.550,33	174.738.508,68	0,00
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		1.357.492,20	1.357.492,20	173.381.016,48	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		150.065,80	150.065,80	173.230.950,68	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>		384.480,78	384.480,78	172.846.469,90	0,00
6º Retención Principales Series A, B y C <i>Principal Withholding Series</i>		18.062.725,46	18.062.725,46	154.783.744,44	18.062.725,46
(+) Saldo Principal Pendiente Series A, B y C <i>Outstanding Principal Balance A, B and C Series</i>		410.612.565,68			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>		396.951.786,64			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>		4.401.946,42			
7º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	154.783.744,44	18.062.725,46
8º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	154.783.744,44	18.062.725,46
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		155.315.000,00	154.783.744,44	0,00	18.062.725,46
10º Permutas Financieras (pago liquidativo) **** <i>Financial Swaps (liquidation payment) ****</i>		0,00	0,00	0,00	18.062.725,46
11º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		7.397.396,60	0,00	0,00	18.062.725,46
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	18.062.725,46
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		56.794,84	0,00	0,00	18.062.725,46
14º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan Repayment</i>		600.000,00	0,00	0,00	18.062.725,46
15º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>		161.126,81	0,00	0,00	18.062.725,46
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		44.878,94	0,00	0,00	18.062.725,46
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	18.062.725,46
Total aplicado	<i>Total applied</i>	184.076.754,44	175.285.301,69		18.062.725,46

* 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 : 20.03.2012

**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

2º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*

3º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

4º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*

Remanente Fondos Disponibles amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*

Total aplicado *Total applied*

Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>		
Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
		18.062.725,46
18.062.665,92	18.062.665,92	59,54
0,00	0,00	59,54
0,00	0,00	59,54
	59,54	0,00
18.062.665,92	18.062.665,92	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:* **Saldo final al *** *Final balance at **
Fondo de Reserva *Reserve Fund* **incluido en Cuenta Tesorería** *Included on Treasury Account*
Remanente Fondos Disponibles amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*

20.03.2012

154.783.744,44
59,54
154.783.803,98

* 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.*