

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

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **16.01.2012**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C

		Fondos Disponibles		Available Funds for Amortisation	
		Available Funds		Series A, B and C	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES	<i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account.</i>				
Intereses cobrados Derechos de Crédito	<i>Receivable interest collected</i>				
Reembolso capital Derechos de Crédito	<i>Receivable capital repayment collected</i>				
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts Interest</i>				
Fondos Disponibles (Otros)	<i>Available Funds (Another)</i>				
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>				
incluido en Cuenta Tesorería	<i>Included on Treasury Account</i>				
Remanente Fondos Disponibles (anterior)	<i>Remaining Available Funds (previous)</i>				
Cuenta Principales	<i>Principal Account</i>				
Permuta Intereses (neto cobrado)	<i>Interest Swap (net receipt)</i>				
Cobros	<i>Collections</i>				
Pagos	<i>Payments</i>				
Total Fondos Disponibles	Total Available Funds				

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>	6.690,75	6.690,75	20.752.515,11	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)**	<i>Interest Swap (net paid)**</i>	176.621,59	176.621,59	20.575.893,52	0,00
3º Intereses Bonos Serie A	<i>Series A Bond Interest</i>	396.942,82	396.942,82	20.178.950,70	0,00
4º Intereses Bonos Serie B**	<i>Series B Bond Interest **</i>	112.083,69	112.083,69	20.066.867,01	0,00
5º Intereses Bonos Serie C**	<i>Series C Bond Interest **</i>	71.950,67	71.950,67	19.994.916,34	0,00
6º Retención Principales Series A, B y C	<i>Principal Withholding Series</i>	12.970.226,73	12.970.226,73	7.024.689,61	12.970.226,73
(+) Saldo Principal Pendiente Series A, B y C	<i>Outstanding Principal Balance A, B and C Series</i>	117.284.788,78			
(-) Saldo Vivo Derechos de Crédito	<i>Outstanding Balance Receivables</i>	117.021.556,33			
(+) Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos	<i>Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>	12.706.994,28			
(-) Saldo Cuenta de Principales	<i>Principal Account Balance</i>	Cancelada	Cancelled		
7º Intereses Bonos Serie B***	<i>Series B Bond Interest ***</i>	0,00	0,00	7.024.689,61	12.970.226,73
8º Intereses Bonos Serie C***	<i>Series C Bond Interest ***</i>	0,00	0,00	7.024.689,61	12.970.226,73
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido	<i>Amount for Required Cash Reserve</i>	17.200.000,00	7.024.689,61	0,00	12.970.226,73
10º Permutas Financieras (pago liquidativo) ****	<i>Financial Swaps (liquidation payment) ****</i>	0,00	0,00	0,00	12.970.226,73
11º Intereses Préstamo Subordinado	<i>Interest on Subordinated Loan</i>	1.329.703,33	0,00	0,00	12.970.226,73
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado	<i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	0,00	12.970.226,73
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	<i>Interest on Start-Up Loan</i>	18.923,72	0,00	0,00	12.970.226,73
14º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales	<i>Start-Up Loan Repayment</i>	244.782,20	0,00	0,00	12.970.226,73
15º Comisión administración Derechos de Crédito	<i>Receivables servicing fee</i>	53.646,14	0,00	0,00	12.970.226,73
16º Margen Intermediación Financiera	<i>Financial Intermediation Margin</i>	0,00	0,00	0,00	12.970.226,73
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00		
Total aplicado	Total applied	32.581.571,64	20.759.205,86		12.970.226,73

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Derechos de Crédito entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida.
Excluded the Credit Rights 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 LEASING 1 Fondo de Titulización de Activos**Aplicación de Fondos Disponibles** *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 16.01.2012

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C
Fondos Disponibles *Available Funds for Amortisation*
Available Funds *Series A, B and C*

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES DE PRINCIPALES SERIES A, B y C*Principals Available Funds Application Series A, B and C*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	12.970.226,73
	Cancelado <i>Cancelled</i>		12.970.226,73
1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales <i>Additional Receivables acquired</i>			
2º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	12.970.198,02	12.970.198,02	28,71
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	28,71
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	28,71
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	28,71	28,71	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	12.970.226,73	12.970.226,73	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	16.01.2012	7.024.718,32
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		7.024.689,61
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			28,71

* 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.