

BANKINTER 2 PYME Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **18.02.2008**



A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Amortización		Amortización	
		Available		Available	
		Funds for Amortisation		Funds for Amortisation	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	16.02.2008	52.281.654,76	52.281.654,76	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		7.430.172,56			
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected		29.835.133,78			
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc.	14.600.000,00			
Rendimientos Cuentas Accounts interest		416.348,42			
Cuenta de Amortización Amortisation Account	Cancelada Cancelled				
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		647.728,52		647.728,52	
Cobros / Collections	6.837.869,74				
Pagos / Payments	6.190.141,22				
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds Amortisation					51,05
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		52.929.383,28		52.929.383,28	51,05

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		18.545,75	18.545,75	52.910.837,53	51,05
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		0,00	0,00	52.910.837,53	51,05
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Serie Amortizada Amortised Series	0,00	0,00	52.910.837,53	51,05
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		6.543.317,03	6.543.317,03	46.367.520,50	51,05
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		202.870,80	202.870,80	46.164.649,70	51,05
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		365.921,11	365.921,11	45.798.728,59	51,05
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *		186.520,02	186.520,02	45.612.208,57	51,05
7º Retención para Amortización de Bonos Series A1, A2, B, C y D Bonds Amortisation Withholding		29.835.184,83	29.835.184,83	15.777.023,74	29.835.235,88
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Series		588.035.264,80			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		558.200.079,97			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		0,00			
(-) Saldo Cuenta de Amortización / Amortisation Account Balance	Cancelada Cancelled				
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	15.777.023,74	29.835.235,88
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	15.777.023,74	29.835.235,88
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **		0,00	0,00	15.777.023,74	29.835.235,88
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		14.600.000,00	14.600.000,00	1.177.023,74	29.835.235,88
12º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest		323.123,96	323.123,96	853.899,78	29.835.235,88
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation		0,00	0,00	853.899,78	29.835.235,88
14º Pago liquidativo Permuta de Intereses*** Interest Swap paid***		0,00	0,00	853.899,78	29.835.235,88
15º Intereses Préstamo para Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		11.820,38	11.820,38	842.079,40	29.835.235,88
16º Reembolso principal Préstamo para Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		49.171,80	49.171,80	792.907,60	29.835.235,88
17º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		14.431,69	14.431,69	778.475,91	29.835.235,88
18º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		935.172,01	778.475,91		
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00		
Total aplicado Total applied		53.086.079,38	52.929.383,28		

* 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 2 PYME Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 18.02.2008



Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation
--	--

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	29.835.235,88
1º Cuenta de Amortización Amortisation Account			
		Cancelada Cancelled	
2º a) Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation		Serie Amortizada Amortised Series	
	0,00	0,00	
b) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	29.835.181,20	29.835.181,20	54,68
c) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	54,68
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation	54,68	54,68	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	16.02.2008	14.600.000,00
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	14.600.000,00	
Cuenta de Amortización Amortisation Account.	Cancelada / Cancelled	16.02.2008	0,00

* 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 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 Loan income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.