

BANKINTER EMPRESAS 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.12.2010

**Fondos Disponibles
 de Principales Series
 A, B y C**

A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>		Fondos Disponibles		Principals Available Funds for	
		Available Funds		Series A, B y C	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al * <i>Initial balance at: *</i>	20.12.2010	151.032.365,73	151.032.365,73	
Intereses cobrados Préstamos	<i>Loans interest collected</i>		2.577.402,31		
Reembolso principal Préstamos	<i>Principals Loans repayment collected</i>		22.890.820,17		
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts Interest</i>		311.181,18		
Fondos Disponibles (Otros)	<i>Available Funds (Another)</i>		0,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since</i>	20.09.2010	-62.057,07		
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería</i> <i>Included on Treasury Account</i>		125.315.000,00		
Remanente Fondos Disponibles amortización (anterior)	<i>Amortisation remaining available funds (previous)</i>		19,14		
Cuenta Principales <i>Principal Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	20.12.2010			0,00
Permutas Financieras (neto cobrado)	<i>Financial Swaps (net receipt)</i>		0,00	0,00	
Cobros	<i>Collections</i>		1.166.647,92		
Pagos	<i>Payments</i>		1.637.948,45		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			151.032.365,73	151.032.365,73	0,00
B.1 APLICACIÓN <i>Application</i>			Devengado	Aplicado	
			<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		21.667,45	21.667,45	151.010.698,28
2º Permutas Financieras (neto pagado)**	<i>Financial Swaps (net paid)**</i>		471.300,53	471.300,53	150.539.397,75
3º Intereses Bonos Serie A	<i>Series A Bond Interest</i>		1.282.169,20	1.282.169,20	149.257.228,55
4º Intereses Bonos Serie B**	<i>Series B Bond Interest **</i>		106.665,65	106.665,65	149.150.562,90
5º Intereses Bonos Serie C**	<i>Series C Bond Interest **</i>		283.386,64	283.386,64	148.867.176,26
6º Retención Principales Series A, B y C	<i>Principal Withholding Series</i>		24.430.747,83	24.430.747,83	124.436.428,43
(+) Saldo Principal Pendiente Series A, B y C	<i>Outstanding Principal Balance A, B and C Series</i>		531.822.029,12		24.430.747,83
(-) Saldo Vivo Préstamos	<i>Outstanding Balance Loans</i>		508.100.103,41		
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos	<i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>		708.822,12		
7º Intereses Bonos Serie B***	<i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	124.436.428,43
8º Intereses Bonos Serie C***	<i>Series C Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	124.436.428,43
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido	<i>Amount for Required Cash Reserve</i>		125.315.000,00	124.436.428,43	0,00
10º Permutas Financieras (pago liquidativo)****	<i>Financial Swaps (liquidation payment) ****</i>		0,00	0,00	24.430.747,83
11º Intereses Préstamo Subordinado	<i>Interest on Subordinated Loan</i>		1.668.540,55	0,00	24.430.747,83
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado	<i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	24.430.747,83
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	<i>Interest on Start-Up Loan</i>		31.508,17	0,00	24.430.747,83
14º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales	<i>Start-Up Loan Repayment</i>		434.048,54	0,00	24.430.747,83
15º Comisión administración Préstamos	<i>Loans servicing fee</i>		105.508,99	0,00	24.430.747,83
16º Margen Intermediación Financiera	<i>Financial Intermediation Margin</i>		44.878,94	0,00	24.430.747,83
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	24.430.747,83
Total aplicado <i>Total applied</i>			154.195.422,49	151.032.365,73	24.430.747,83

* 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 : 20.12.2010

**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		24.430.747,83
	Devengado	Aplicado	
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
2º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	24.430.727,88	24.430.727,88	19,95
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	19,95
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	19,95
Remanente Fondos Disponibles amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>		19,95	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	24.430.727,88	24.430.727,88	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	20.12.2010	125.315.019,95
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 <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			19,95

* 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.*