

**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  | Fondos Disponibles Available Funds |                          | Principals Available Funds for Series A, B y C |                      |
|--|------------------------------------|--------------------------|--|----------------------|
|  | Saldo Balance                      | Saldo Balance            | Saldo Balance                                  | Saldo Balance        |
| <b>Cuenta Tesorería Treasury Account.</b>  |                                    |                          |  |                      |
| <b>Saldo de inicio al * Initial balance at: *</b>  | <b>19.09.2011</b>                  | <b>147.670.840,83</b>    | <b>147.670.840,83</b>                          |                      |
| 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 | <b>20.06.2011</b>                  | -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             |  |                      |
| <b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>  |                                    | <b>147.670.840,83</b>    | <b>147.670.840,83</b>                          | <b>0,00</b>          |
| <b>B.1 APLICACIÓN Application</b>  |                                    | <b>Devengado Accrued</b> | <b>Aplicado Applied</b>                        |                      |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses                       |                                    | 18.550,05                | 18.550,05                                      | 147.652.290,78       |
| 2º Permutas Financieras (neto pagado)** Financial Swaps (net paid)**   |                                    | 145.298,23               | 145.298,23                                     | 147.506.992,55       |
| 3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest  |                                    | 1.578.144,32             | 1.578.144,32                                   | 145.928.848,23       |
| 4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **   |                                    | 154.235,90               | 154.235,90                                     | 145.774.612,33       |
| 5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **   |                                    | 393.762,06               | 393.762,06                                     | 145.380.850,27       |
| 6º Retención Principales Series A, B y C Principal Withholding Series  |                                    | 20.615.498,72            | 20.615.498,72                                  | 124.765.351,55       |
| (+) Saldo Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Balance A, B and C Series                        | <b>449.604.921,68</b>              |                          |  |                      |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans   | <b>431.875.325,72</b>              |                          |  |                      |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans  | <b>2.885.902,76</b>                |                          |  |                      |
| 7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***   |                                    | 0,00                     | 0,00   | 124.765.351,55       |
| 8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***   |                                    | 0,00                     | 0,00   | 124.765.351,55       |
| 9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve  |                                    | 125.315.000,00           | 124.765.351,55                                 | 0,00                 |
| 10º Permutas Financieras (pago liquidativo) **** Financial Swaps (liquidation payment) ****                          |                                    | 0,00                     | 0,00   | 0,00                 |
| 11º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan   |                                    | 4.736.425,80             | 0,00   | 0,00                 |
| 12º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment                                   |                                    | 0,00                     | 0,00   | 0,00                 |
| 13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan  |                                    | 46.197,00                | 0,00   | 0,00                 |
| 14º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Repayment  |                                    | 533.619,41               | 0,00   | 0,00                 |
| 15º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee  |                                    | 140.472,04               | 0,00   | 0,00                 |
| 16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin   |                                    | 44.878,94                | 0,00   | 0,00                 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds   |                                    | 0,00                     | 0,00   | 0,00                 |
| <b>Total aplicado Total applied</b>  |                                    | <b>153.722.082,47</b>    | <b>147.670.840,83</b>                          | <b>20.615.498,72</b> |

\* 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          |
| <b>Total aplicado Total applied</b>  | <b>20.615.451,48</b>               | <b>20.615.451,48</b> |               |

**C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application**

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

\* 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.*