

BANKINTER LEASING 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **15.01.2009**

Fondos Disponibles de Principales Series A, B y C

	15.01.2009	Fondos Disponibles Available Funds		Principals Available Funds for Series A, B y C	
		Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account. Saldo de inicio al Initial balance at:	15.01.2009	59.046.988,51	59.046.988,51		
Intereses cobrados Derechos de Crédito Receivable interest collected		5.256.545,61			
Reembolso capital Derechos de Crédito Receivable capital repayment collected		36.047.034,40			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		543.408,50			
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Another)		0,00			
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		17.200.000,00			
Cuenta Principales Principal Account Saldo de inicio al Initial balance at:	15.01.2009				34.274,57
Permutas Financieras (neto cobrado) Financial Swaps (net receipt)		562.878,66	562.878,66		
Cobros Collections		5.292.679,16			
Pagos Payments		4.729.800,50			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		59.609.867,17	59.609.867,17		34.274,57
B.1 APLICACIÓN Application		Devengado	Aplicado		
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		13.130,31	13.130,31	59.596.736,86	34.274,57
2º Permutas Financieras (neto pagado)* Financial Swaps (net paid)*		0,00	0,00	59.596.736,86	34.274,57
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		5.263.316,93	5.263.316,93	54.333.419,93	34.274,57
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		318.179,96	318.179,96	54.015.239,97	34.274,57
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		187.618,67	187.618,67	53.827.621,30	34.274,57
6º Retención Principales Series A, B y C Principal Withholding Series		36.047.034,40	36.047.034,40	17.780.586,90	36.081.308,97
(+) Saldo Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Balance A, B and C Serie:	400.000.000,00				
(-) Saldo Vivo Derechos de Crédito Outstanding Balance Receivables	363.918.691,03				
(+) Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	0,00				
(-) Saldo Cuenta de Principales Principal Account Balance	34.274,57				
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	17.780.586,90	36.081.308,97
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	17.780.586,90	36.081.308,97
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		17.200.000,00	17.200.000,00	580.586,90	36.081.308,97
10º Permutas Financieras (pago liquidativo)*** Financial Swaps (liquidation payment) ***		0,00	0,00	580.586,90	36.081.308,97
11º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		321.754,67	321.754,67	258.832,23	36.081.308,97
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	258.832,23	36.081.308,97
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		6.296,21	6.296,21	252.536,02	36.081.308,97
14º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Repayment		30.597,77	30.597,77	221.938,25	36.081.308,97
15º Comisión administración Derechos de Crédito Receivables servicing fee		9.850,08	9.850,08	212.088,17	36.081.308,97
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		467.760,60	212.088,17	0,00	36.081.308,97
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	36.081.308,97
Total aplicado Total applied		59.865.539,60	59.609.867,17		36.081.308,97

* 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 : 15.01.2009

**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		
	<i>Available Funds</i>		
	Devengado	Aplicado	
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
			36.081.308,97
1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales <i>Additional Receivables acquired</i>	35.214.111,58	35.214.111,58	867.197,39
2º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	867.197,39
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	867.197,39
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	867.197,39
Remanente Adquisición Nuevos Derechos de Crédito <i>Remaining Available Funds Receivables Acquisition</i>	867.197,39	867.197,39	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	867.197,39	867.197,39	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.01.2009	17.200.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		17.200.000,00
Cuenta Principales <i>Principal Account</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.01.2009	867.197,39
Remanente Adquisición Nuevos Derechos de Crédito <i>Remaining Available Funds Receivables Acquisition</i>			867.197,39

* 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.*