

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

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **17.01.2011**

**Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A, B y C**

	17.01.2011	Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation Series A, B and C	
		Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds			
Cuenta Tesorería Treasury Account. Saldo de inicio al * Initial balance at:*	17.01.2011	33.057.278,37	33.057.278,37
Intereses cobrados Derechos de Crédito Receivable interest collected		1.207.847,88	
Reembolso capital Derechos de Crédito Receivable capital repayment collected		21.765.992,90	
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		64.418,32	
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Another)		0,00	
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		10.019.019,27	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)		23,14	23,14
Cuenta Principales Principal Account			0,00
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		0,00	0,00
Cobros Collections		512.780,31	
Pagos Payments		878.666,85	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		33.057.301,51	33.057.301,51

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	10.398,68	10.398,68	33.046.902,83	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)** Interest Swap (net paid)**	365.886,54	365.886,54	32.681.016,29	0,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	541.165,85	541.165,85	32.139.850,44	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	82.978,50	82.978,50	32.056.871,94	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	55.930,00	55.930,00	32.000.941,94	0,00
6º Retención Principales Series A, B y C Principal Withholding Series	22.792.948,22	22.792.948,22	9.207.993,72	22.792.948,22
(+) Saldo Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Balance A, B and C Series	194.687.942,92			
(-) Saldo Vivo Derechos de Crédito Outstanding Balance Receivables	181.612.688,48			
(+) Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	9.717.693,78			
(-) Saldo Cuenta de Principales Principal Account Balance	Cancelada Cancelled			
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	9.207.993,72	22.792.948,22
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	9.207.993,72	22.792.948,22
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	17.200.000,00	9.207.993,72	0,00	22.792.948,22
10º Permutas Financieras (pago liquidativo) **** Financial Swaps (liquidation payment) ****	0,00	0,00	0,00	22.792.948,22
11º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	741.444,22	0,00	0,00	22.792.948,22
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	22.792.948,22
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	10.551,89	0,00	0,00	22.792.948,22
14º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Repayment	183.586,62	0,00	0,00	22.792.948,22
15º Comisión administración Derechos de Crédito Receivables servicing fee	39.119,11	0,00	0,00	22.792.948,22
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	0,00	0,00	0,00	22.792.948,22
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00		
Total aplicado Total applied	42.024.009,63	33.057.301,51		22.792.948,22

* 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 : 17.01.2011

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>	22.792.948,22
	Cancelado <i>Cancelled</i>		22.792.948,22
1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales <i>Additional Receivables acquired</i>			33,14
2º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	22.792.915,08	22.792.915,08	33,14
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	33,14
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	33,14
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	33,14	33,14	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	22.792.948,22	22.792.948,22	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.01.2011	9.208.026,86
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		9.207.993,72
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			33,14

* 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.