

BANKINTER 2 PYME Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **16.05.2008**

| | | Fondos Disponibles | |
|---|---|---|--|
| | | Fondos Disponibles <i>Available Funds</i> | Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i> |
| | | Saldo Balance | Saldo Balance |
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account | Saldo de inicio al Initial balance at: | 16.05.2008 | 49.049.460,01 |
| Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected | | 6.719.661,15 | |
| Principales cobrados Préstamos Loans principals collected | | 27.374.364,65 | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc. | 14.600.000,00 | |
| Rendimientos Cuentas Accounts interest | | 355.434,21 | |
| Cuenta de Amortización Amortisation Account | Cancelada Cancelled | | |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | 0,00 | 0,00 |
| Cobros / Collections | 5.782.718,82 | | |
| Pagos / Payments | 5.830.885,84 | | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds Amortisation | | 54,68 | 0,00 |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | 49.049.514,69 | 0,00 |

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

| | | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | | |
|---|--|------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | 18.635,76 | 18.635,76 | 49.030.878,93 | 0,00 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid) | | 48.167,02 | 48.167,02 | 48.982.711,91 | 0,00 |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest | Serie Amortizada Amortised Series | 0,00 | 0,00 | 48.982.711,91 | 0,00 |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest | | 5.495.003,49 | 5.495.003,49 | 43.487.708,42 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest * | | 180.655,20 | 180.655,20 | 43.307.053,22 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest * | | 326.834,44 | 326.834,44 | 42.980.218,78 | 0,00 |
| 6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest * | | 168.494,09 | 168.494,09 | 42.811.724,69 | 0,00 |
| 7º Retención para Amortización de Bonos Series A1, A2, B, C y D Bonds Amortisation Withholding | | 27.374.368,28 | 27.374.368,28 | 15.437.356,41 | 27.374.368,28 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Series | 558.200.083,60 | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 530.825.715,32 | | | | |
| (+) 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 | 15.437.356,41 | 27.374.368,28 |
| 9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | | 0,00 | 0,00 | 15.437.356,41 | 27.374.368,28 |
| 10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest ** | | 0,00 | 0,00 | 15.437.356,41 | 27.374.368,28 |
| 11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | | 14.600.000,00 | 14.600.000,00 | 837.356,41 | 27.374.368,28 |
| 12º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest | | 294.147,82 | 294.147,82 | 543.208,59 | 27.374.368,28 |
| 13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation | | 0,00 | 0,00 | 543.208,59 | 27.374.368,28 |
| 14º Pago liquidativo Permuta de Intereses*** Interest Swap paid*** | | 0,00 | 0,00 | 543.208,59 | 27.374.368,28 |
| 15º Intereses Préstamo para Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | 9.909,82 | 9.909,82 | 533.298,77 | 27.374.368,28 |
| 16º Reembolso principal Préstamo para Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | | 49.171,80 | 49.171,80 | 484.126,97 | 27.374.368,28 |
| 17º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee | | 12.993,88 | 12.993,88 | 471.133,09 | 27.374.368,28 |
| 18º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin | | 610.639,20 | 471.133,09 | | |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 0,00 | 0,00 | | |
| Total aplicado Total applied | | 49.189.020,80 | 49.049.514,69 | | |

* 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*

