

BANKINTER 2 PYME Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **16.11.2009**

Fondos Disponibles	
Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Amortización Available Funds for Amortisation
Saldo Balance	Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al Initial balance at: 16.11.2009	37.842.068,76	37.842.068,76
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected		19.726.703,48	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		3.451.184,48	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc.	14.600.000,00	
Rendimientos Cuentas Accounts interest		64.180,80	
Cuenta de Amortización Amortisation Account	Cancelada Cancelled		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		0,00	0,00
Cobros / Collections		874.482,18	
Pagos / Payments		2.799.299,94	
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)		50,68	50,68
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		37.842.119,44	37.842.119,44

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	20.511,22	20.511,22	37.821.608,22	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)	1.924.817,76	1.924.817,76	35.896.790,46	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	35.896.790,46	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	883.755,73	883.755,73	35.013.034,73	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	44.758,35	44.758,35	34.968.276,38	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	96.832,85	96.832,85	34.871.443,53	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	80.411,39	80.411,39	34.791.032,14	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Series A1, A2, B, C y D Bonds Amortisation Withholding	20.648.765,09	20.648.765,09	14.142.267,05	20.648.765,09
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Series	406.482.227,20			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	387.419.125,00			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	1.585.662,89			
(-) Saldo Cuenta de Amortización / Amortisation Account Balance	Cancelada Cancelled			
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	14.142.267,05	20.648.765,09
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	14.142.267,05	20.648.765,09
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	14.142.267,05	20.648.765,09
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	14.600.000,00	14.142.267,05	0,00	20.648.765,09
12º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest	176.150,22	0,00	0,00	20.648.765,09
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	20.648.765,09
14º Pago liquidativo Permuta de Intereses*** Interest Swap (liquidation payment)***	0,00	0,00	0,00	20.648.765,09
15º Intereses Préstamo para Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	2.499,70	0,00	0,00	20.648.765,09
16º Reembolso principal Préstamo para Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	49.171,80	0,00	0,00	20.648.765,09
17º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	9.889,44	0,00	0,00	20.648.765,09
18º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	432.621,66	0,00	0,00	20.648.765,09
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00		
Total aplicado Total applied	38.970.185,21	37.842.119,44		

* 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 2 PYME Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **16.11.2009**

Fondos Disponibles
Fondos Disponibles
 Available Funds
Fondos Disponibles
 Available Funds

Fondos Disponibles
Fondos Disponibles
 Available Funds
Fondos Disponibles
 Available Funds

B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application

Devengado
Accrued

Aplicado
Applied

20.648.765,09

1º Cuenta de Amortización *Amortisation Account*

Cancelada *Cancelled*

2º a) Amortización Bonos Serie A1 *Series A1 Bond Amortisation*

Serie Amortizada *Amortised Series*

b) Amortización Bonos Serie A2 *Series A2 Bond Amortisation*

20.648.709,40

20.648.709,40

55,69

3º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

0,00

0,00

55,69

4º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*

0,00

0,00

55,69

5º Amortización Bonos Serie D *Series D Bond Amortisation*

0,00

0,00

55,69

Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*

55,69

55,69

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at ** **16.11.2009**

14.600.055,69

Fondo de Reserva *Reserve Fund* **incluido en Cuenta Tesorería** *Included on Treasury Account*

14.600.000,00

Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*

55,69

Cuenta de Amortización *Amortisation Account.*

Cancelada *Cancelled*

* 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.*