

BANKINTER 5 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date: 14.02.2005

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	14.02.2005	61.343.182,89	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i> <u>Saldo <i>Balance</i></u>
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	6.035.000,00		61.343.182,89
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>			3.222.646,50	3.222.646,50
Permuta Intereses (cobrado) <i>Interest Swap (receipt)</i>				
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			64.565.829,39	64.565.829,39

B. APLICACIÓN *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	11.369,54	11.369,54	64.554.459,85
2º Permuta de Intereses (pagado) * <i>Interest Swap (paid) *</i>	3.327.390,73	3.327.390,73	61.227.069,12
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	3.415.848,12	3.415.848,12	57.811.221,00
4º Amortización Bonos Serie A** <i>Series A Bond Amortisation **</i>	0,00	0,00	57.811.221,00
5º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	101.971,13	101.971,13	57.709.249,87
6º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	98.258,60	98.258,60	57.610.991,27
7º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	6.035.000,00	6.035.000,00	51.575.991,27
8º a) Amortización Bonos Serie A * <i>Series A Bond Amortisation *</i>	50.992.950,82	50.992.950,82	583.040,45
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	583.040,45
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	583.040,45
9º Permuta de Intereses (pagado) ** <i>Interest Swap (paid) **</i>	0,00	0,00	583.040,45
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	6.721,29	6.721,29	576.319,16
11º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	62.463,27	62.463,27	513.855,89
12º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	49.953,04	49.953,04	463.902,85
13º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	463.902,85
14º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	14.219,84	14.219,84	449.683,01
15º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	717.837,90	449.683,01	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>	64.833.984,28	64.565.829,39	

* 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.*

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	14.02.2005	6.035.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	6.035.000,00	

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos *Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.*