

BANKINTER 11 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 21.02.2006

**Fondos Disponibles
Amortización Series**

A1, A2, B, C y D

Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation	
Available Funds	Series A1, A2, B, C and D
Saldo Balance	Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	21.02.2006	35.364.279,71	35.364.279,71	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	12.500.000,00			
Cuenta de Amortización Amortisation Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	21.02.2006	0,00		0,00
Permuta Intereses (cobrado) Interest Swap (receipt)			4.834.218,76	4.834.218,76	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			40.198.498,47	40.198.498,47	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	23.222,25	23.222,25	40.175.276,22	0,00
2º Permuta de Intereses (pagado) * Interest Swap (paid) *	3.102.375,97	3.102.375,97	37.072.900,25	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	168.142,50	168.142,50	36.904.757,75	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	4.743.361,80	4.743.361,80	32.161.395,95	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	96.209,10	96.209,10	32.065.186,85	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	102.965,18	102.965,18	31.962.221,67	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	103.436,55	103.436,55	31.858.785,12	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C, y D Withholding for Amortisation Series A1, A2, B, C and D	17.905.842,82	17.905.842,82	13.952.942,30	17.905.842,82
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	13.952.942,30	17.905.842,82
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	13.952.942,30	17.905.842,82
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	13.952.942,30	17.905.842,82
11º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest	178.340,63	178.340,63	13.774.601,67	17.905.842,82
12º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	12.500.000,00	12.500.000,00	1.274.601,67	17.905.842,82
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	1.274.601,67	17.905.842,82
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Interest Swap (liquidation payment) ***	0,00	0,00	1.274.601,67	17.905.842,82
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	18.481,50	18.481,50	1.256.120,17	17.905.842,82
16º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	1.154.404,15	1.154.404,15	101.716,02	17.905.842,82
17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee	20.458,74	20.458,74	81.257,28	17.905.842,82
18º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	327.275,00	81.257,28	0,00	17.905.842,82
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	17.905.842,82
Total aplicado Total applied	40.444.516,19	40.198.498,47		17.905.842,82

* 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 11 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 21.02.2006

Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, B, C y D
Fondos Disponibles *Available Funds for Amortisation*
Available Funds *Series A1, A2, B, C and D*
Saldo *Balance* **Saldo** *Balance*

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, B, C y D

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B, C and D

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	17.905.842,82
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	17.905.842,82
b) Dotación Fondo Amortización Serie A1 <i>Amount for Series A1 Bond Amortisation</i>	30.000.000,00	17.905.842,82	0,00
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00
5º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	30.000.000,00	17.905.842,82	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	21.02.2006	12.500.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	12.500.000,00	
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account.</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	21.02.2006	17.905.842,82

* 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.*