

BANKINTER 11 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **23.05.2011**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A2, B, C y D

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

	Saldo de inicio al*	23.05.2011	24.685.179,31	24.685.179,31
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at.*</i>	23.05.2011	24.685.179,31	24.685.179,31
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			2.463.822,96	
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>			10.161.264,77	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>			53.893,04	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since</i>	21.02.2011	-25.487,27		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	12.031.685,81		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A2, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A2, B, C and D</i>			3,34	
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account.</i>	Cancelada <i>Cancelled</i>			
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00
Cobros <i>Collections</i>		1.419.568,16		
Pagos <i>Payments</i>		1.831.077,47		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			24.685.182,65	24.685.182,65

B.1 APLICACIÓN *Application*

	Devengado	Aplicado		
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	26.593,18	26.593,18	24.658.589,47	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** <i>Interest Swap (net paid) **</i>	411.509,31	411.509,31	24.247.080,16	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>			24.247.080,16	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>	1.492.875,43	1.492.875,43	22.754.204,73	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>	54.654,60	54.654,60	22.699.550,13	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>	63.272,30	63.272,30	22.636.277,83	0,00
6º Intereses Bonos Serie D** <i>Series D Bond Interest **</i>	82.640,13	82.640,13	22.553.637,70	0,00
7º Retención para Amortización Series A2, B, C, y D <i>Withholding for Amortisation Series A2, B, C and D</i>	10.161.268,11	10.161.268,11	12.392.369,59	10.161.268,11
(+) Principal Pendiente Series A2, B, C y D <i>Outstanding Principal A2, B, C and D Series</i>	522.419.480,24			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	512.703.242,96			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	445.030,83			
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>	0,00	0,00	12.392.369,59	10.161.268,11
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>	0,00	0,00	12.392.369,59	10.161.268,11
10º Intereses Bonos Serie D*** <i>Series D Bond Interest ***</i>	0,00	0,00	12.392.369,59	10.161.268,11
11º Intereses Bonos Serie E <i>Series E Bond Interest</i>	157.543,75	157.543,75	12.234.825,84	10.161.268,11
12º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	12.500.000,00	12.234.825,84	0,00	10.161.268,11
13º Amortización Bonos Serie E <i>Series E Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00	10.161.268,11
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** <i>Interest Swap (liquidation payment) ****</i>	0,00	0,00	0,00	10.161.268,11
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	846,65	0,00	0,00	10.161.268,11
16º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	36.610,27	0,00	0,00	10.161.268,11
17º Comisión administración Créditos Hipotecarios <i>Mortgage Credits servicing fee</i>	39.722,38	0,00	0,00	10.161.268,11
18º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	646.035,12	0,00	0,00	10.161.268,11
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	10.161.268,11
Total aplicado <i>Total applied</i>	25.673.571,23	24.685.182,65		10.161.268,11

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Excluded the Loans 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.*

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.05.2011

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

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

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

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	10.161.268,11
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>			
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	10.161.237,04	10.161.237,04	31,07
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	31,07
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	31,07
5º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	31,07
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A2, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A2, B, C and D</i>	31,07	31,07	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	10.161.268,11	10.161.268,11	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.05.2011	12.234.856,91
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		12.234.825,84
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account.</i>	Cancelada <i>Cancelled</i>		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A2, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A2, B, C and D</i>			31,07

* 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.*