

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 18.07.2011

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C

	Fondos Disponibles		Amortización Series	
	Available Funds	Available Funds for Amortisation Series A, B and C	Series A, B and C	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al	18.07.2011	37.370.480,33	37.370.480,33
Principales cobrados Créditos Hipotecarios / <i>Mortgage Credits principals collected</i>			12.912.082,10	
Intereses cobrados Créditos Hipotecarios / <i>Mortgage Credits interests collected</i>			3.831.896,15	
Rendimientos Cuentas / <i>Accounts interest</i>			101.106,74	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>			20.525.395,34	
Fondos disponibles (otros) / <i>Available funds (another)</i>			0,00	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available Funds (previous)</i>			83,97	83,97
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00
Cobros <i>Collections</i>			2.660.852,96	
Pagos <i>Payments</i>			2.957.022,57	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			37.370.564,30	37.370.564,30
				0,00
B.1 APLICACIÓN <i>Application</i>				
	Devengado	Aplicado		
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	31.719,16	31.719,16	37.338.845,14	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* <i>Interest Swap (net paid)*</i>	296.169,61	296.169,61	37.042.675,53	-296.169,61
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	3.091.615,36	3.091.615,36	33.951.060,17	-296.169,61
4º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>	157.450,22	157.450,22	33.793.609,95	-296.169,61
5º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest *</i>	69.342,00	69.342,00	33.724.267,95	-296.169,61
6º Retención para Amortización Series A, B y C <i>Withholding for Amortisation Series</i>	13.641.267,78	13.641.267,78	20.083.000,17	13.641.267,78
(+) Principal Pendiente Series A, B y C <i>Outstanding Principal Series</i>	796.921.951,75			
(-) Saldo Vivo Créditos Hipotecarios <i>Outstanding Balance Mortgage Credits</i>	788.384.671,35			
(+) Saldo Vivo Créditos Hipotecarios Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Mortgage Credits</i>	5.103.987,38			
7º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	20.083.000,17	13.641.267,78
8º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	20.083.000,17	13.641.267,78
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	23.000.000,00	20.083.000,17	0,00	13.641.267,78
10º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** <i>Swap liquidation Fund ***</i>	0,00	0,00	0,00	13.641.267,78
11º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	1.176.718,34	0,00	0,00	13.641.267,78
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	0,00	13.641.267,78
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	13.800,56	0,00	0,00	13.641.267,78
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente <i>Start-Up Loan principal repayment pending</i>	107.897,64	0,00	0,00	13.641.267,78
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	17.982,94	0,00	0,00	13.641.267,78
15º Comisión administración Créditos Hipotecarios <i>Mortgage Credits servicing fee</i>	146.960,02	0,00	0,00	13.641.267,78
16º Margen de Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	1.455.889,09	0,00	0,00	13.641.267,78
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	13.641.267,78
Total aplicado <i>Total applied</i>	43.206.812,72	37.370.564,30		13.641.267,78

* 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 17 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 18.07.2011

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C
Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation
 Available Funds Series A, B and C

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

Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	13.641.267,78
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	13.641.228,75	13.641.228,75	39,03
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	39,03
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	39,03
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C	39,03	39,03	0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>			
Total aplicado Total applied	13.641.267,78	13.641.267,78	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	18.07.2011	20.083.039,20
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		20.083.000,17
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C			39,03
<i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B and C</i>			

* 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 Créditos Hipotecarios 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 Mortgage Credits Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.