

BANKINTER 2 PYME Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **16.02.2011**

				Fondos Disponibles	
				Fondos Disponibles	Amortización
				Available Funds	Available Funds for Amortisation
				Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al * Initial balance at: *	16.02.2011		26.503.887,09	26.503.887,09
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected				15.968.622,32	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected				1.575.354,00	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc.			8.918.145,95	
Rendimientos Cuentas Accounts interest				49.947,97	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	desde since	16.11.2010		-8.183,15	
Cuenta de Amortización Amortisation Account	Cancelada Cancelled				
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)				0,00	0,00
Cobros / Collections				813.830,92	
Pagos / Payments				1.033.982,41	
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)				2,35	2,35
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				26.503.889,44	26.503.889,44

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

				Devengado	Aplicado		
				Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses				16.257,12	16.257,12	26.487.632,32	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)				220.151,49	220.151,49	26.267.480,83	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest				0,00	0,00	26.267.480,83	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest				769.813,83	769.813,83	25.497.667,00	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **				52.536,60	52.536,60	25.445.130,40	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **				110.265,83	110.265,83	25.334.864,57	0,00
6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **				86.107,66	86.107,66	25.248.756,91	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Series A1, A2, B, C y D Bonds Amortisation Withholding				16.729.465,67	16.729.465,67	8.519.291,24	16.729.465,67
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Series			312.083.060,80				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans			304.472.880,78				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans			9.119.285,65				
(-) Saldo Cuenta de Amortización / Amortisation Account Balance			Cancelada Cancelled				
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***				0,00	0,00	8.519.291,24	16.729.465,67
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***				0,00	0,00	8.519.291,24	16.729.465,67
10º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***				0,00	0,00	8.519.291,24	16.729.465,67
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve				14.600.000,00	8.519.291,24	0,00	16.729.465,67
12º Intereses pendientes Bonos Serie E 16.11.2009 Series E Bond Interest pending 11.16.2009				176.150,22	0,00	0,00	16.729.465,67
Intereses pendientes Bonos Serie E 16.02.2010 Series E Bond Interest pending 02.16.2010				172.153,47	0,00	0,00	16.729.465,67
Intereses pendientes Bonos Serie E 17.05.2010 Series E Bond Interest pending 05.17.2010				166.549,50	0,00	0,00	16.729.465,67
Intereses pendientes Bonos Serie E 16.08.2010 Series E Bond Interest pending 08.16.2010				169.138,16	0,00	0,00	16.729.465,67
Intereses pendientes Bonos Serie E 16.11.2010 Series E Bond Interest pending 11.16.2010				179.056,02	0,00	0,00	16.729.465,67
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest				184.652,69	0,00	0,00	16.729.465,67
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation				0,00	0,00	0,00	16.729.465,67
14º Pago liquidativo Permuta de Intereses**** Interest Swap (liquidation payment)****				0,00	0,00	0,00	16.729.465,67
15º Intereses Préstamo para Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan				14.744,97	0,00	0,00	16.729.465,67
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Start-Up Loan principal repayment pending				245.859,00	0,00	0,00	16.729.465,67
17º Reembolso principal Préstamo para Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment				49.171,80	0,00	0,00	16.729.465,67
18º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee				52.957,05	0,00	0,00	16.729.465,67
19º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin				432.621,66	0,00	0,00	16.729.465,67
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds				0,00	0,00	0,00	16.729.465,67
Total aplicado Total applied				34.427.652,74	26.503.889,44		

* 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.

BANKINTER 2 PYME Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 16.02.2011

Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Fondos Disponibles <i>Amortización Available Funds for Amortisation</i>
	16.729.465,67

B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>
------------------------------------	-----------------------------------

1º **Cuenta de Amortización** *Amortisation Account*

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

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

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

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

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

Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*

Cancelada <i>Cancelled</i>			
Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>			
	16.729.460,00	16.729.460,00	5,67
	0,00	0,00	5,67
	0,00	0,00	5,67
	0,00	0,00	5,67
	5,67	5,67	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	16.02.2011	8.519.296,91
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		8.519.291,24
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			5,67
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account.</i>	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.*