

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

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 16.11.2011

			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: *	16.11.2011	22.916.792,78	22.916.792,78
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected			11.898.096,71	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			1.567.095,62	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc.		9.388.716,40	
Rendimientos Cuentas Accounts interest			67.489,98	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	desde since	16.08.2011	-4.605,93	
Cuenta de Amortización Amortisation Account	Cancelada Cancelled			
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros / Collections			1.028.821,03	
Pagos / Payments			1.130.917,63	
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)			6,59	6,59
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			22.916.799,37	22.916.799,37
				0,00
B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application				
			Devengado Accrued	Aplicado Applied
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			14.176,62	14.176,62
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)			102.096,60	102.096,60
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Serie Amortizada Amortised Series		0,00	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest			903.735,33	903.735,33
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			72.657,00	72.657,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			144.420,83	144.420,83
6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **			99.397,06	99.397,06
7º Retención para Amortización de Bonos Series A1, A2, B, C y D Bonds Amortisation Withholding			11.962.891,69	11.962.891,69
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Series		268.077.079,00		
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		264.830.048,25		
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		8.715.860,94		
(-) Saldo Cuenta de Amortización / Amortisation Account Balance	Cancelada Cancelled			
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***			0,00	0,00
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***			0,00	0,00
10º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***			0,00	0,00
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			14.600.000,00	9.617.424,24
12º Intereses pendientes Bonos Serie E Series E Bond Interest pending			1.426.342,54	0,00
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest			202.785,89	0,00
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation			0,00	0,00
14º Pago liquidativo Permuta de Intereses**** Interest Swap (liquidation payment)****			0,00	0,00
15º Intereses Préstamo para Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			23.493,06	0,00
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Start-Up Loan principal repayment pending			344.202,65	0,00
17º Reembolso principal Préstamo para Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment			0,00	0,00
18º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee			74.213,93	0,00
19º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin			432.621,66	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00
Total aplicado Total applied			30.403.034,86	22.916.799,37

* 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 : 16.11.2011

Fondos Disponibles
Fondos Disponibles
 Available Funds
Amortización
 Available
 Funds for Amortisation

B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Devengado **Aplicado**
 Accrued Applied

11.962.891,69

1º Cuenta de Amortización Amortisation Account

Cancelada Cancelled

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

Serie Amortizada Amortised Series

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

11.962.825,60 **11.962.825,60**

66,09

0,00 **0,00**

66,09

0,00 **0,00**

66,09

0,00 **0,00**

66,09

66,09 **66,09**

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:

Saldo final al * Final balance at *

16.11.2011

9.617.490,33

Fondo de Reserva Reserve Fund

incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account

9.617.424,24

Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation

66,09

Cuenta de Amortización Amortisation Account.

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.*