

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

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **16.02.2012**

				Fondos Disponibles	
				Fondos Disponibles	Amortización
				Available Funds	Available Funds for Amortisation
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al * <i>Initial balance at: *</i>	16.02.2012		24.488.342,07	24.488.342,07
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>				12.958.266,93	
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>				1.845.004,22	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Acc.</i>			9.617.424,24	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>				67.646,68	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	16.11.2011		0,00	
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>				928.560,18	
Pagos <i>Payments</i>				1.218.039,43	
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) <i>Remaining Available Funds (Previous)</i>				66,09	66,09
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				24.488.408,16	24.488.408,16

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		13.611,04	13.611,04	24.474.797,12	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) <i>Interest Swap (net paid)</i>		289.479,25	289.479,25	24.185.317,87	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>	0,00	0,00	24.185.317,87	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>		813.961,84	813.961,84	23.371.356,03	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		69.510,60	69.510,60	23.301.845,43	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>		139.079,72	139.079,72	23.162.765,71	0,00
6º Intereses Bonos Serie D** <i>Series D Bond Interest **</i>		97.318,88	97.318,88	23.065.446,83	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Series A1, A2, B, C y D <i>Bonds Amortisation Withholding</i>		13.559.143,74	13.559.143,74	9.506.303,09	13.559.143,74
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D <i>Outstanding Principal Series</i>	256.114.253,40				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	251.001.352,07				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	8.446.242,41				
(-) Saldo Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account Balance</i>	Cancelada <i>Cancelled</i>				
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	9.506.303,09	13.559.143,74
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	9.506.303,09	13.559.143,74
10º Intereses Bonos Serie D*** <i>Series D Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	9.506.303,09	13.559.143,74
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		14.600.000,00	9.506.303,09	0,00	13.559.143,74
12º Intereses pendientes Bonos Serie E <i>Series E Bond Interest pending</i>		1.629.128,43	0,00	0,00	13.559.143,74
Intereses Bonos Serie E <i>Series E Bond Interest</i>		199.950,24	0,00	0,00	13.559.143,74
13º Amortización Bonos Serie E <i>Series E Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	0,00	13.559.143,74
14º Pago liquidativo Permuta de Intereses**** <i>Interest Swap (liquidation payment)****</i>		0,00	0,00	0,00	13.559.143,74
15º Intereses Préstamo para Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		26.535,70	0,00	0,00	13.559.143,74
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente <i>Start-Up Loan principal repayment pending</i>		344.202,65	0,00	0,00	13.559.143,74
17º Reembolso principal Préstamo para Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	13.559.143,74
18º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>		80.717,96	0,00	0,00	13.559.143,74
19º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		432.621,66	0,00	0,00	13.559.143,74
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00		
Total aplicado Total applied		32.295.261,71	24.488.408,16		

* 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 : 16.02.2012

B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application

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

Devengado **Aplicado**
Accrued Applied

Fondos Disponibles **Fondos Disponibles**
Amortización **Amortización**
Available Available
Funds for Amortisation Funds for Amortisation

13.559.143,74

Cancelada Cancelled

Serie Amortizada Amortised Series

13.559.114,80 13.559.114,80

0,00 0,00

0,00 0,00

0,00 0,00

28,94 28,94

28,94

28,94

28,94

28,94

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:

Saldo final al * Final balance at *

16.02.2012

9.506.332,03

Fondo de Reserva Reserve Fund

incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account

9.506.303,09

Remanente Fondos Disponibles Amortización

Remaining Available Funds for Amortisation

28,94

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.*