

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 18.10.2011

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 Available Funds						
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	18.10.2011	38.425.025,35	38.425.025,35		
Principales cobrados Créditos Hipotecarios / Mortgage Credits principals collected			13.945.389,82			
Intereses cobrados Créditos Hipotecarios / Mortgage Credits interests collected			4.270.718,57			
Rendimientos Cuentas / Accounts interest			125.916,79			
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		20.083.000,17			
Fondos disponibles (otros) / Available funds (another)			0,00			
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			39,03	39,03		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00		
Cobros Collections			3.181.920,29			
Pagos Payments			3.287.116,00			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			38.425.064,38	38.425.064,38		0,00
B.1 APLICACIÓN Application						
			Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			31.528,29	31.528,29	38.393.536,09	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* Interest Swap (net paid)*			105.195,71	105.195,71	38.288.340,38	-105.195,71
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest			3.583.906,15	3.583.906,15	34.704.434,23	-105.195,71
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *			182.988,00	182.988,00	34.521.446,23	-105.195,71
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *			79.557,00	79.557,00	34.441.889,23	-105.195,71
6º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series			15.283.349,43	15.283.349,43	19.158.539,80	15.283.349,43
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series		783.280.723,00				
(-) Saldo Vivo Créditos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Credits		773.801.895,46				
(+) Saldo Vivo Créditos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Credits		5.804.521,89				
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			0,00	0,00	19.158.539,80	15.283.349,43
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			0,00	0,00	19.158.539,80	15.283.349,43
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			23.000.000,00	19.158.539,80	0,00	15.283.349,43
10º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***			0,00	0,00	0,00	15.283.349,43
11º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			1.388.906,12	0,00	0,00	15.283.349,43
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			0,00	0,00	0,00	15.283.349,43
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			16.289,10	0,00	0,00	15.283.349,43
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Start-Up Loan principal repayment pending			125.880,58	0,00	0,00	15.283.349,43
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment			17.982,94	0,00	0,00	15.283.349,43
15º Comisión administración Créditos Hipotecarios Mortgage Credits servicing fee			166.418,65	0,00	0,00	15.283.349,43
16º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin			1.455.889,09	0,00	0,00	15.283.349,43
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00	0,00	15.283.349,43
Total aplicado Total applied			45.437.891,06	38.425.064,38		15.283.349,43

* 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 : 18.10.2011

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 AMORTIZACIÓN SERIES A, B y C*Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
			15.283.349,43
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	15.283.338,75	15.283.338,75	10,68
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	10,68
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	10,68
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C	10,68	10,68	0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>	15.283.349,43	15.283.349,43	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	18.10.2011	19.158.550,48
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		19.158.539,80
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C			10,68
<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, inclu