

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.01.2009

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C

			Fondos Disponibles		Available Funds for Amortisation	
			Available Funds	Series A, B and C	Series A, B and C	Series A, B and C
			Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds						
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	23.01.2009		71.221.963,13	71.221.963,13	
Principales cobrados Créditos Hipotecarios / Mortgage Credits principals collected			15.820.883,20			
Intereses cobrados Créditos Hipotecarios / Mortgage Credits interests collected			9.762.184,73			
Rendimientos Cuentas / Accounts interest			438.715,74			
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		45.000.000,00			
Fondos disponibles (otros) / Available funds (another)			200.179,46			
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)				0,00	0,00	
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)				4.724.460,36	4.724.460,36	
Cobros Collections			14.485.038,91			
Pagos Payments			9.760.578,55			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				75.946.423,49	75.946.423,49	0,00
B.1 APLICACIÓN Application						
			Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			20.208,10	20.208,10	75.926.215,39	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* Interest Swap (net paid)*			0,00	0,00	75.926.215,39	0,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest			12.740.980,18	12.740.980,18	63.185.235,21	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *			618.044,55	618.044,55	62.567.190,66	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *			295.774,17	295.774,17	62.271.416,49	0,00
6º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series			15.819.967,82	15.819.967,82	46.451.448,67	15.819.967,82
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series		1.500.000.000,00				
(-) Saldo Vivo Créditos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Credits		1.484.180.032,18				
(+) Saldo Vivo Créditos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Credits		0,00				
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			0,00	0,00	46.451.448,67	15.819.967,82
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			0,00	0,00	46.451.448,67	15.819.967,82
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			45.000.000,00	45.000.000,00	1.451.448,67	15.819.967,82
10º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***			0,00	0,00	1.451.448,67	15.819.967,82
11º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			559.125,00	559.125,00	892.323,67	15.819.967,82
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			0,00	0,00	892.323,67	15.819.967,82
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			8.697,50	8.697,50	883.626,17	15.819.967,82
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment			226.040,10	226.040,10	657.586,07	15.819.967,82
15º Comisión administración Créditos Hipotecarios Mortgage Credits servicing fee			28.655,08	28.655,08	628.930,99	15.819.967,82
16º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin			569.035,53	569.035,53	59.895,46	15.819.967,82
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			59.895,46	59.895,46	0,00	15.819.967,82
Total aplicado Total applied			75.946.423,49	75.946.423,49		15.819.967,82

* 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 18 Fondo de Titulización de Activos**Aplicación de Fondos Disponibles** *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **23.01.2009**

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>	
			15.819.967,82
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	15.819.871,87	15.819.871,87	95,95
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	95,95
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	95,95
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C	95,95	95,95	0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>	15.819.967,82	15.819.967,82	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.01.2009	45.119.886,87
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		45.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C			59.991,41
<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.