

BANKINTER 15 Fondo de Titulización Hipotecaria

 Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

 Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **20.01.2009**
Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, A3, B, C y D
A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

			Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D
			Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	20.01.2009	74.084.447,84	74.084.447,84
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios / <i>Mortgage Loans Principals collected</i>			29.744.148,31	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios / <i>Mortgage Loans interests collected</i>			18.119.832,22	
Rendimientos Cuentas / <i>Accounts interest</i>			720.467,31	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		25.500.000,00	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) / <i>Remaining Available Funds (another)</i>			0,00	
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	20.01.2009	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D			7,12	
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>			1.010.149,16	1.010.149,16
Cobros <i>Collections</i>			17.587.401,94	
Pagos <i>Payments</i>			16.577.252,78	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			75.094.604,12	75.094.604,12

B.1 APLICACIÓN *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	24.252,52	24.252,52	75.070.351,60	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* <i>Interest Swap (net paid)*</i>	0,00	0,00	75.070.351,60	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>	1.649.590,99	1.649.590,99	73.420.760,61	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>	11.493.401,56	11.493.401,56	61.927.359,05	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Interest</i>	4.725.733,33	4.725.733,33	57.201.625,72	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>	219.655,11	219.655,11	56.981.970,61	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest *</i>	223.692,89	223.692,89	56.758.277,72	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* <i>Series D Bond Interest *</i>	296.700,00	296.700,00	56.461.577,72	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Withholding for Amortisation Series</i>	29.744.155,43	29.744.155,43	26.717.422,29	29.744.155,43
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Outstanding Principal Series</i>	1.369.612.380,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	1.339.868.224,57			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	0,00			
(-) Saldo Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account Balance</i>	0,00			
8º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	26.717.422,29	29.744.155,43
9º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	26.717.422,29	29.744.155,43
10º Intereses Bonos Serie D** <i>Series D Bond Interest **</i>	0,00	0,00	26.717.422,29	29.744.155,43
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	25.500.000,00	25.500.000,00	1.217.422,29	29.744.155,43
12º Intereses Bonos Serie E <i>Series E Bond Interest</i>	585.848,33	585.848,33	631.573,96	29.744.155,43
13º Amortización Bonos Serie E <i>Series E Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	631.573,96	29.744.155,43
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** <i>Swap liquidation Fund***</i>	0,00	0,00	631.573,96	29.744.155,43
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	7.281,13	7.281,13	624.292,83	29.744.155,43
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	25.115,81	25.115,81	599.177,02	29.744.155,43
17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans servicing fee</i>	34.087,46	34.087,46	565.089,56	29.744.155,43
18º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	1.233.390,05	565.089,56	0,00	29.744.155,43
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	29.744.155,43
Total aplicado <i>Total applied</i>	75.762.904,61	75.094.604,12		29.744.155,43

 * 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 15 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **20.01.2009**



Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, A3, B, C y D
Fondos Disponibles *Available Funds for Amortisation*
Available Funds *Series A1, A2, A3, B, C and D*

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3, B, C y D
Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B, C, and D

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	29.744.155,43
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	29.744.143,50	29.744.143,50	11,93
2º Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account.</i>	0,00	0,00	11,93
3º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	11,93
4º Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	11,93
5º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	11,93
6º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	11,93
Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	11,93
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>	11,93	11,93	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	29.744.155,43	29.744.155,43	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	20.01.2009	25.500.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		25.500.000,00
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account.</i>		20.01.2009	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>			11,93

* 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 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*