

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

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

**C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN** *Statement after application*

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