

BANKINTER 18 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **25.10.2010**

**Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A, B y C**

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| | | | Fondos Disponibles Available Funds | Amortización Series Series A, B and C |
|--|--|------------|---------------------------------------|--|
| | | | Saldo Balance | Saldo Balance |
| Cuenta Tesorería Treasury Account. | Saldo de inicio al * Initial balance at: * | 25.10.2010 | 67.127.444,45 | 67.127.444,45 |
| Principales cobrados Créditos Hipotecarios / Mortgage Credits principals collected | | | 16.604.380,94 | |
| Intereses cobrados Créditos Hipotecarios / Mortgage Credits interests collected | | | 5.414.083,33 | |
| Rendimientos Cuentas / Accounts interest | | | 127.161,01 | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | | 45.000.000,00 | |
| Fondos disponibles (otros) / Available funds (other) | | | 0,00 | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | 23.07.2010 | | -18.180,83 | |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous) | | | 80,84 | 80,84 |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | | 0,00 | 0,00 |
| Cobros Collections | | | 5.299.241,46 | |
| Pagos Payments | | | 5.405.961,06 | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 67.127.525,29 | 67.127.525,29 |
| | | | | 0,00 |

B.1 APLICACIÓN Application

| | | Devengado Accrued | Aplicado Applied | | |
|--|------------------|----------------------|----------------------|---------------|----------------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | 36.502,53 | 36.502,53 | 67.091.022,76 | 0,00 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado)** Interest Swap (net paid)** | | 106.719,60 | 106.719,60 | 66.984.303,16 | 0,00 |
| 3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest | | 3.909.663,60 | 3.909.663,60 | 63.074.639,56 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest ** | | 235.468,17 | 235.468,17 | 62.839.171,39 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | | 123.845,00 | 123.845,00 | 62.715.326,39 | 0,00 |
| 6º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series | | 18.554.631,69 | 18.554.631,69 | 44.160.694,70 | 18.554.631,69 |
| (+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series | 1.363.139.095,71 | | | | |
| (-) Saldo Vivo Créditos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Credits | 1.346.285.931,26 | | | | |
| (+) Saldo Vivo Créditos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Credits | 1.701.467,24 | | | | |
| 7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest *** | | 0,00 | 0,00 | 44.160.694,70 | 18.554.631,69 |
| 8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest *** | | 0,00 | 0,00 | 44.160.694,70 | 18.554.631,69 |
| 9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | | 45.000.000,00 | 44.160.694,70 | 0,00 | 18.554.631,69 |
| 10º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** Swap liquidation Fund **** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18.554.631,69 |
| 11º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan | | 338.400,00 | 0,00 | 0,00 | 18.554.631,69 |
| 12º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18.554.631,69 |
| 13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | 2.438,65 | 0,00 | 0,00 | 18.554.631,69 |
| 14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | | 24.945,26 | 0,00 | 0,00 | 18.554.631,69 |
| 15º Comisión administración Créditos Hipotecarios Mortgage Credits servicing fee | | 34.164,85 | 0,00 | 0,00 | 18.554.631,69 |
| 16º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin | | 1.102.497,46 | 0,00 | 0,00 | 18.554.631,69 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18.554.631,69 |
| Total aplicado Total applied | | 69.469.276,81 | 67.127.525,29 | | 18.554.631,69 |

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Créditos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Mortgage Credits Income received from the Determination Date, excluded, preceding 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 18 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 25.10.2010

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

1º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*

2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

3º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C

Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C

Total aplicado *Total applied*

| Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | 18.554.631,69 |
|------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| 18.554.541,83 | 18.554.541,83 | 89,86 |
| 0,00 | 0,00 | 89,86 |
| 0,00 | 0,00 | 89,86 |
| 89,86 | 89,86 | 0,00 |
| 18.554.631,69 | 18.554.631,69 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|--|---|-------------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 25.10.2010 | 44.160.784,56 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | | 44.160.694,70 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C | | | 89,86 |
| <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.*