

**BANKINTER 12 Fondo de Titulización Hipotecaria**
**Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application**


Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date : **15.09.2008**

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

**A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds**

	Saldo de inicio al	15.09.2008	47.863.950,80	48.883.077,70
<b>Cuenta Tesorería</b> Treasury Account.	<b>Saldo de inicio al</b> Initial balance at:	<b>15.09.2008</b>		
Principales cobrados Préstamos	Loans principals collected		24.628.651,29	
Intereses cobrados Préstamos	Loans interests collected		11.522.061,58	
Fondo de Reserva	Reserve Fund		11.300.000,00	
Rendimientos Cuentas	Accounts Interest		413.237,93	
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización</b>	<b>Saldo de inicio al</b> Initial balance at:			13,00
Permuta Intereses (neto cobrado)	Interest Swap (net receipt)			1.019.113,90
Cobros	Collections		11.394.617,91	
Pagos	Payments		10.375.504,01	
<b>Total Fondos Disponibles</b> Total Available Funds			<b>48.883.077,70</b>	<b>48.883.077,70</b>
				<b>0,00</b>

**B.1 APLICACIÓN Application**

	Devengado	Aplicado			
	Accrued	Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	Taxes & ordinary and extraordinary expenses	25.877,53	25.877,53	48.857.200,17	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) *	Interest Swap (net paid) *	0,00	0,00	48.857.200,17	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1	Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	48.857.200,17	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2	Series A2 Bond Interest	11.375.132,18	11.375.132,18	37.482.067,99	0,00
4º Intereses Bonos Serie B*	Series B Bond Interest *	172.457,13	172.457,13	37.309.610,86	0,00
5º Intereses Bonos Serie C*	Series C Bond Interest *	159.667,59	159.667,59	37.149.943,27	0,00
6º Intereses Bonos Serie D*	Series D Bond Interest *	205.888,51	205.888,51	36.944.054,76	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D	Withholding for Amortisation Series A1, A2, B, C and D	24.695.234,14	24.695.234,14	12.248.820,62	24.695.234,14
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D	Outstanding Principal A1, A2, B, C and D Series	922.485.957,28			
(-) Saldo Vivo Préstamos	Outstanding Balance Loans	897.857.292,99			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos	Outstanding Balance Doubtful Loans	66.569,85			
8º Intereses Bonos Serie B**	Series B Bond Interest **	0,00	0,00	12.248.820,62	24.695.234,14
9º Intereses Bonos Serie C**	Series C Bond Interest **	0,00	0,00	12.248.820,62	24.695.234,14
10º Intereses Bonos Serie D**	Series D Bond Interest **	0,00	0,00	12.248.820,62	24.695.234,14
11º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido	Amount for Required Cash Reserve	11.300.000,00	11.300.000,00	948.820,62	24.695.234,14
12º Intereses Bonos Serie E	Series E Bond Interest	253.018,93	253.018,93	695.801,69	24.695.234,14
13º Amortización Bonos Serie E	Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	695.801,69	24.695.234,14
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) ***	Interest Swap (liquidation payment) ***	0,00	0,00	695.801,69	24.695.234,14
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	Interest on Start-Up Loan	24.779,88	24.779,88	671.021,81	24.695.234,14
16º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales	Start-Up Loan principal repayment	128.043,73	128.043,73	542.978,08	24.695.234,14
17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios	Mortgage Loans servicing fee	22.425,53	22.425,53	520.552,55	24.695.234,14
18º Margen Intermediación Financiera	Financial Intermediation Margin	1.108.409,20	520.552,55	0,00	24.695.234,14
Remanente Fondos Disponibles	Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	24.695.234,14
<b>Total aplicado</b> Total applied		<b>49.470.934,35</b>	<b>48.883.077,70</b>		<b>24.695.234,14</b>

\* Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

\*\* En caso de postergamiento o de anteponición In case of moving.

\*\*\* En determinadas circunstancias Under certain circumstances

**BANKINTER 12 Fondo de Titulización Hipotecaria**

**Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application**



Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date : **15.09.2008**

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

**B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, B, C y D**

*Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B, C and D*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Saldo Balance
			<b>24.695.234,14</b>
1º Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
2º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>24.695.234,14</b>
3º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	<b>24.695.193,12</b>	<b>24.695.193,12</b>	<b>41,02</b>
4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>41,02</b>
5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>41,02</b>
6º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>41,02</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D</b>	<b>41,02</b>	<b>41,02</b>	
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>			
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>24.695.193,12</b>	<b>24.695.234,14</b>	<b>41,02</b>

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

<b>Cuenta Tesorería Treasury Account:</b>	<b>Saldo final al * Final balance at *</b>	<b>15.09.2008</b>	
<b>Fondo de Reserva Reserve Fund</b>	<b>incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account</b>		<b>11.300.041,02</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D</b>			<b>41,02</b>
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>			
<b>Cuenta de Amortización Amortisation Account.</b>	<b>Cancelada / Cancelled</b>		

\* 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.*