

**BANKINTER 14 Fondo de Titulización Hipotecaria**



**Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application**

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date : **18.06.2012**

**Fondos Disponibles**  
**Amortización Series**  
**A1, A2, A3, B, C y D**

**A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds**

			Fondos Disponibles Available Funds	Amortización Series Series A1, A2, A3, B, C and D
			Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio at* Initial balance at:	18.06.2012	29.061.120,63	29.061.120,63
Principales cobrados Créditos Hipotecarios / Mortgage Credits principals collected			10.860.952,52	
Intereses cobrados Créditos Hipotecarios / Mortgage Credits interests collected			3.971.925,40	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		14.200.000,00	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	desde since	20.03.2012	-22.838,18	
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest			51.080,89	
Cuenta de Amortización Amortisation Account.	Cancelada Cancelled		0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			2,63	2,63
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros / Collections			1.394.035,59	
Pagos / Payments			3.262.963,82	
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>			<b>29.061.123,26</b>	<b>29.061.123,26</b>

**B.1 APLICACIÓN Application**

		Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		27.588,29	27.588,29	29.033.534,97	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)** Interest Swap (net paid)**		1.868.928,23	1.868.928,23	27.164.606,74	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Serie Amortizada Amortised Series	0,00	0,00	27.164.606,74	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		1.117.359,22	1.117.359,22	26.047.247,52	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest		471.471,00	471.471,00	25.575.776,52	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		40.960,50	40.960,50	25.534.816,02	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		44.801,00	44.801,00	25.490.015,02	0,00
6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **		79.847,50	79.847,50	25.410.167,52	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series		10.860.955,15	10.860.955,15	14.549.212,37	10.860.955,15
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D Outstanding Principal Series		652.143.962,44			
(-) Saldo Vivo Créditos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Credits		641.418.405,38			
(+) Saldo Vivo Créditos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Credits		135.398,09			
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	14.549.212,37	10.860.955,15
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	14.549.212,37	10.860.955,15
10º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***		0,00	0,00	14.549.212,37	10.860.955,15
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		14.200.000,00	14.200.000,00	349.212,37	10.860.955,15
12º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest		185.988,27	185.988,27	163.224,10	10.860.955,15
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation		0,00	0,00	163.224,10	10.860.955,15
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap liquidation Fund ****		0,00	0,00	163.224,10	10.860.955,15
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		1.025,27	1.025,27	162.198,83	10.860.955,15
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		64.523,07	64.523,07	97.675,76	10.860.955,15
17º Comisión administración Créditos Hipotecarios Mortgage Credits servicing fee		32.546,72	32.546,72	65.129,04	10.860.955,15
18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		934.629,23	65.129,04	0,00	10.860.955,15
19º Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	10.860.955,15
<b>Total aplicado Total applied</b>		<b>29.930.623,45</b>	<b>29.061.123,26</b>		<b>10.860.955,15</b>

\* 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 between the preceding Determination Date, excluded, and 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.

## Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 18.06.2012

**Fondos Disponibles**  
**Amortización Series**  
**A1, A2, A3, B, C y 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 Accrued	Aplicado Applied	Fondos Disponibles Available Funds	Amortización Series Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D
				<b>10.860.955,15</b>
1º Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	0,00	0,00		10.860.955,15
2º Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	10.860.928,76	10.860.928,76		26,39
3º Amortización Bonos Serie A3 Series A3 Bond Amortisation	0,00	0,00		26,39
4º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00		26,39
5º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00		26,39
Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00		26,39
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D	26,39	26,39		0,00
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>10.860.955,15</b>	<b>10.860.955,15</b>		

## C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	18.06.2012	14.200.026,39
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		14.200.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D			26,39
Cuenta de Amortización Amortisation Account:	Saldo final al * Final balance at *	18.06.2012	Cancelada Cancelled

\* 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.