



02/04/2012

IM CÉDULAS 14, FTA

Información correspondiente al Período de Devengo: 31/03/2011 - 31/03/2012

Fecha de Pago: 02/04/2012

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	24/03/2010
Fecha de Desembolso de los Bonos	31/03/2010
Sociedad Gestora	InterMoney Titulización, S.G.F.T., S.A.
Emisores de las Cédulas Hipotecarias	Banco Mare Nostrum (1) NCG Banco (2) Liberbank (3)
Cedente de las Cédulas Hipotecarias	InterMoney Valores, S.V., S.A.
Agente Financiero	BBVA, S.A.
Negociación Mercado	Mercado AIAF
Agencia de Calificación	Fitch Ratings Moody's Investors Service
Calificación actual Bonos	AA (sf) / A1

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Código ISIN	ES0347462006
Nominal en circulación total (inicial)	1.200.000.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	1.200.000.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al Período de Devengo: 31/03/2011 - 31/03/2012

Anuncio del Pago de los Bonos: 02/04/2012

Flujos de Caja del período: 31/03/2011 - 02/04/2012

(1) Banco Mare Nostrum es el resultado de la segregación bancaria de Caja General de Ahorro de Granada, Caja de Ahorros de Murcia, Caixa d'Estavis del Penedès, y "Sa Nostra" Caixa de Balears a favor de Banco Mare Nostrum S.A.

(2) NCG Banco es el resultado de la segregación de Caixa de Aforros de Galicia, Vigo, Ourense e Pontevedra (Novacaixagalicia) y consiguiente constitución de NCG Banco, S.A., como sucesor universal de la actividad financiera de Novacaixagalicia

(3) Liberbank es el resultado de la segregación del negocio bancario de Caja de Ahorros de Asturias, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura, Caja de Ahorros de Santander y Cantabria.

IMT/IM CEDULAS 14/Info Anual/abr 12

Destinatarios: CNMV; AIAF.



26/03/2012

IM CÉDULAS 14, FTA**Liquidación Anual****Período de Devengo: 31/03/2011 - 31/03/2012****Fecha de Pago: 02/04/2012**

Concepto	Importe
<u>RECURSOS DISPONIBLES</u>	
I. Situación Inicial:	61.680.000,00
Saldo Dispuesto Línea de Liquidez	61.680.000,00
II. Fondos recibidos de los Emisores en la Fecha de Cobro 29/03/2012:	39.120.000,00
II.1 Principal cobrado de las Cédulas	0,00
II.2 Intereses cobrados de las Cédulas	39.120.000,00
III. Subtotal a cuentas de reinversión (I + II):	100.800.000,00
IV. Intereses en las cuentas de reinversión:	1.262.344,94
Intereses de la Cuenta de Tesorería	0,00
Intereses de las Cuentas de Reinversión	1.262.344,94
V. Recursos disponibles (III + IV):	102.062.344,94
<u>PAGOS</u>	
(i) Gastos periódicos:	120.000,00
Comisión Gestora	120.000,00
(ii) Pago de intereses de los Bonos:	39.000.000,00
Intereses brutos	39.000.000,00
Retenciones practicadas a los Bonos (1)	-8.190.000,00
(iii) Pago de la remuneración del Saldo Dispuesto de la Línea de Liquidez:	1.262.344,94
(iv) Retención y depósito del Importe Máximo de la Línea de Liquidez:	61.680.000,00
(v) Amortización de los Bonos:	0,00
(vi) Saldo final a 02/04/2012 (V - (i) - (ii) - (iii) - (v):	61.680.000,00
Saldo Dispuesto Línea de Liquidez	61.680.000,00

(1) Reinvertido hasta el 21/05/2012

NOTA: los rendimientos generados en la Cuenta de Tesorería por los intereses de las Cédulas ingresados en la anterior Fecha de Cobro del 29/03/2011, ascendieron a 1.425,71€ y fueron devueltos a los Emisores, de acuerdo con lo establecido en el apartado 3.4.4.1. del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

Adicionalmente, quedará un saldo en la Cuenta de Tesorería correspondiente a la reinversión de las retenciones practicadas a los Bonos. Dicho importe permanecerá depositado en la Cuenta de Tesorería hasta el momento en que se produzca la liquidación del Fondo y se destinará al pago de los gastos generados por dicha liquidación, todo ello de acuerdo con lo establecido en el apartado 3.4.4.1 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.



29/02/2012

IM CÉDULAS 14, FTA
ANUNCIO DE PAGO
FECHA DE PAGO: 02/04/2012

	BONOS	
Cod. ISIN	ES0347462006	
Periodo de Devengo	31/03/2011	31/03/2012
Fecha de Pago	02/04/2012	
Cupón (anual fijo)	3,250%	
	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	1.200.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	1.200.000.000,00	100.000,00
Pago de Principal	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	1.200.000.000,00	100.000,00
% Pendiente de vencimiento actual	100,00%	100,00%
Interés Bruto	39.000.000,00	3.250,00
Retención (21%)	8.190.000,00	682,50
Interés Neto	30.810.000,00	2.567,50

IMT/IM CEDULAS 14/ Anuncio Pago/ abr12



26/03/2012

IM CÉDULAS 14, FTA
Flujos de Caja del Período: 31/03/2011 - 02/04/2012

<i>Concepto</i>	<i>Importe</i>	
	<i><u>Ingresos</u></i>	<i><u>Pagos</u></i>
<u>I. Principal</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Amortización Cédulas Hipotecarias	0,00	
Amortización Bonos de Titulización		0,00
<u>II. Intereses</u>	<u>40.383.770,65</u>	<u>40.263.770,65</u>
Intereses cobrados de las Cédulas Hipotecarias	39.120.000,00	
Intereses de la Cuenta de Tesorería	1.425,71	
Intereses de las Cuentas de Reinversión	1.262.344,94	
Remuneración de la Línea de Liquidez		1.425,71
Remuneración de la Línea de Liquidez		1.262.344,94
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		39.000.000,00
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>120.000,00</u>
Gastos Periódicos:		
Gestora		120.000,00
TOTAL INGRESOS / PAGOS	40.383.770,65	40.383.770,65
Saldo Inicial cuentas de reinversión 31/03/2011:	61.680.000,00	
Saldo Final cuentas de reinversión 02/04/2012:		
Saldo Dispuesto de la Línea de Liquidez		61.680.000,00
TOTAL	102.063.770,65	102.063.770,65
Retenciones Practicadas el 02/04/2012	8.190.000,00	
A Inversiones Temporales hasta el 21/05/2012		8.190.000,00

Adicionalmente, quedará un saldo en la Cuenta de Tesorería correspondiente a la reinversión de las retenciones practicadas a los Bonos. Dicho importe permanecerá depositado en la Cuenta de Tesorería hasta el momento en que se produzca la liquidación del Fondo y se destinará al pago de los gastos generados por dicha liquidación, todo ello de acuerdo con lo establecido en el apartado 3.4.4.1 del Módulo Adicional.

IMT/IM CEDULAS 14/ Flujos/ abr12

Destinatarios: CNMV; AIAF.