

IM PASTOR 3

REQUERIMIENTO RELATIVO A LA INFORMACIÓN CONTABLE REMITIDA A CNMV

1. De acuerdo con la información desglosada en la nota 7 de la memoria, el importe de los derechos de crédito clasificados como dudosos, como consecuencia de la existencia de impagos de antigüedad superior a tres meses, asciende a 34.039 miles de euros. Sin embargo el importe declarado en el cuadro C del estado S.05.1, incluido como anexo en la memoria, asciende a 36.544 miles de euros. Los activos clasificados como dudosos, con independencia de su antigüedad, han sido corregidos por deterioro de valor en un 6%; por lo que el valor en libros total de dicha corrección es de 2.033 miles de euros.

1.1. Concilie la diferencia entre el valor en libros de los activos dudosos, teniendo en cuenta el calendario de impagos desglosado en la nota 7 de la memoria, y la deuda total con impagos superiores a tres meses que resulta del cuadro C del estado S.05.1.

RESPUESTA IMT

En el cuadro C del estado S05.1 se ha reportado el capital pendiente de pago más los intereses impagados de los préstamos dudosos, sin minorar dichos importes en el caso de los préstamos cuyos inmuebles en garantía han sido adjudicados a favor del Fondo. El importe reportado en la nota 7 de la Memoria se corresponde con:

Importe reportado en el S05.1 cuadro C:	36.544
Valor de adjudicación de los inmuebles:	-2.841
Gastos de adjudicación:	+336
Total:	34.039

1.2. Justifique el importe de la corrección por deterioro realizada teniendo en cuenta los criterios de cálculo del deterioro desglosados en la nota 3.8 de la memoria.

RESPUESTA IMT

Conforme a lo indicado en la nota 3.8 de la Memoria, redactada según los criterios recogidos en la Circular 2/2009, la provisión por deterioro se ha calculado aplicando los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad, en función del tipo de préstamo y del tipo de deudor. Además, la Sociedad Gestora ha procedido a ajustar el importe que resulta de aplicar lo mencionado anteriormente al disponer de evidencias objetivas adicionales sobre el deterioro de valor de los activos, como son las adjudicaciones producidas durante el ejercicio 2009.

En el siguiente cuadro se detalla el cálculo del deterioro (en miles de euros):

Tipo_Prestamo	Tipo_deudor	Tipo_Dudoso	Provisión
Préstamos que no son leasing, con garantía de vivienda, sin cargas previas y con ltv menor o igual al 80 %.	El prestatario es persona jurídica o en caso de tratarse de persona física, está denominado como autónomo.	Calendario	996
Préstamos que no son leasing, con garantía de vivienda, sin cargas previas y con ltv menor o igual al 80 %.	El prestatario es persona jurídica o en caso de tratarse de persona física, está denominado como autónomo.	Adjudicados	1.037
		TOTAL	2.033

1.3. Respecto al importe de las correcciones de valor por deterioro que, en su caso, se hubiera determinado considerando otros factores distintos de la morosidad, indique cuáles han sido los criterios e hipótesis utilizados.

RESPUESTA IMT

La Sociedad Gestora ha utilizado un criterio adicional a la morosidad (causa objetiva) para la determinación del importe de las correcciones de valor por deterioro. Dicho criterio se corresponde con la adjudicación a favor del fondo de inmuebles en garantía y establece la dotación por deterioro del 100% del importe pendiente del derecho de crédito una vez se haya producido la adjudicación del inmueble.

2. El epígrafe del activo del balance de *Deudores y otras cuentas a cobrar* recoge, de acuerdo con la nota 7 de la memoria, los intereses por concepto de liquidación pendiente, por importe de 4.086 y 6.451 miles de euros al cierre de los ejercicios 2008 y 2009, respectivamente. De acuerdo con la indicada nota, no existen al cierre de los ejercicios 2008 y 2009 intereses devengados sobre los derechos de crédito pendientes de cobro, ascendiendo el importe devengado en el ejercicio 2009 a 22.757 miles de euros; importe que coincide con las liquidaciones desglosadas por este concepto en el estado de flujos efectivo.

2.1. Si el importe registrado en el epígrafe de *deudores y otras cuentas a cobrar* se corresponde con la periodificación de los intereses de los derechos de crédito, concilie dichos importes con los registrados, en el ejercicio 2009, en concepto de intereses en la cuenta de pérdidas y ganancias y en el estado de flujos de efectivo. En este supuesto, en futuros ejercicios dicho importe debería registrarse en el epígrafe del activo del balance *intereses y gastos devengados no vencidos*.

RESPUESTA IMT

La cifra recogida en la nota 7 de la memoria y en el epígrafe *Deudores y otras cuentas a cobrar* del Balance de 4.086 miles de euros, no se corresponde con la periodificación de los intereses de los derechos de crédito.

2.2. Si se refiere a los intereses vencidos impagados, justifique su no consideración en el cálculo de la corrección por deterioro de valor y su no calificación como activos dudosos. Asimismo incluya un detalle de los movimientos de dicho epígrafe en el ejercicio 2009, indicando su contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y/o del estado de flujos de efectivo.

RESPUESTA IMT

La cifra mencionada en el apartado anterior no se refiere a los intereses vencidos impagados.

2.3. Si dicho importe no se corresponde con ninguno de los conceptos anteriores, indique la naturaleza del mismo y el epígrafe del estado de flujos de efectivo en el que se registran sus liquidaciones.

RESPUESTA IMT

El epígrafe *Deudores y otras cuentas a cobrar* del Balance refleja el importe pendiente de ingresar en la Cuenta de Tesorería del Fondo correspondiente a la cantidad recaudada por el Cedente durante el mes de diciembre de 2009, en relación con los préstamos que administra, es decir, la liquidación del Fondo del mes de diciembre de 2009. Una vez ingresada dicha liquidación, el importe se recoge en *Otros* del epígrafe *Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo* del Estado de Flujos de Efectivo.

3. El estado de flujos de efectivo recoge en concepto de *Otros cobros* por importe de 2.364 miles de euros. Dicho importe coincide con la variación del valor en libros del epígrafe *Deudores y otras cuentas a cobrar*, al que se refiere el punto anterior.

3.1. Indique la naturaleza conceptual de dicho cobro. Si el mismo tuviera alguna relación con los intereses a los que se refiere el punto anterior justifique su registro en concepto de *Otros*.

RESPUESTA IMT

El concepto *Otros* del epígrafe *Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo* del Estado de Flujos de Efectivo del ejercicio 2009 recoge el importe pendiente de ingresar en la Cuenta de Tesorería del Fondo correspondiente a la cantidad recaudada por el Cedente durante el mes de diciembre de 2008, en relación con los préstamos que administra, es decir, la liquidación del Fondo del mes de diciembre de 2008. Dicho importe fue ingresado en la Cuenta de Tesorería del Fondo en enero de 2009.

4. En el cuadro D del estado S.05.1, incluido en el Anejo I de la memoria, se declara una tasa de activos dudosos del 8,24%, una tasa de fallido del 5,1%, una tasa de recuperación de activos dudosos de 5,01% y una tasa de recuperación de fallidos del 0%. No obstante, el porcentaje que resulta de dividir el valor en libros de los derechos de crédito clasificados como dudosos entre el total de derechos de crédito es de 7,5%, aproximadamente. Asimismo, en la memoria no se hace ninguna referencia al importe reclasificado a fallidos. En el estado de flujos de efectivo se registran recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos por importe de 1.334.

4.1. Desglose el detalle del cálculo de las tasas declaradas en el cuadro D del estado S.05.1.

RESPUESTA IMT

Al igual que en el punto 1.1. del presente requerimiento, las tasas recogidas en el cuadro S05.1.D se han calculado en función del capital pendiente de los préstamos dudosos sin ajustarlo por el valor de adjudicación de los inmuebles ni los gastos asociados a adjudicaciones. De esta forma, la tasa de activos dudosos de 8,25% es el resultado del cociente entre el capital pendiente de reembolso de los activos dudosos (35.889) y el capital pendiente de reembolso total, excluidos fallidos (434.896).

La tasa de fallidos es el resultado del cociente entre el capital pendiente de los préstamos declarados fallidos según la definición del Folleto de Emisión (22.238) y el capital pendiente de reembolso total, excluidos fallidos.

La tasa de recuperación de activos dudosos está calculada como la diferencia positiva entre el saldo de activos dudosos a 31/12/2008 y el saldo de activos que han pasado a no dudoso a 31/12/2009 entre el saldo de activos dudosos a 31/12/2008.

La tasa de recuperación de fallidos está calculada como la diferencia positiva entre el saldo de fallidos a 31/12/2008 y el saldo de fallidos a 31/12/2009 entre el saldo de fallidos a 31/12/2008. En este punto, hemos detectado que el cálculo se está haciendo de manera errónea puesto que si entran más fallidos de los que se recuperan, la diferencia es negativa y el cociente es cero. En este sentido procederemos a modificar los cálculos de manera que la tasa de recuperación sea el cociente entre la diferencia positiva del saldo de fallidos a 31/12/2008 y el capital pendiente de estos mismos activos a 31/12/2009 entre el saldo de fallidos a 31/12/2008.

4.2. Concilie los importes considerados en los cálculos anteriores con los registrados en el balance y en el estado de flujos de efectivo.

RESPUESTA IMT

La cifra de derechos de crédito dudosos recogida en el balance por un importe de 34.039 miles de euros incluye las siguientes partidas:

- El capital pendiente de reembolso de los activos dudosos (35.889), compuesto por el capital pendiente no vencido (35.471 miles de euros) y el capital pendiente vencido (418 miles de euros).
- El importe correspondiente a la mora de interés de los activos dudosos (654 miles de euros), incluido en el epígrafe *Cuentas a cobrar* del activo corriente del balance.
- La minoración del importe de los préstamos cuyos inmuebles en garantía han sido adjudicados a favor del Fondo por importe de 2.840 miles de euros, incluido en el epígrafe *Activos no corrientes mantenidos para la venta* del balance.
- El importe de los gastos de adjudicación de los mencionados inmuebles, 336 miles de euros, incluido en el saldo de *activos dudosos* del balance.

El importe de 1.334 miles de euros del epígrafe *Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos* del Estado de Flujos de Efectivo, recoge las recuperaciones de principal e intereses de fallidos del ejercicio. Este importe ya ha sido minorado del saldo de los activos dudosos de balance.

5. El importe registrado en el pasivo del balance relativo a los derivados de cobertura asciende, al cierre del ejercicio 2009, a 9.751 miles de euros. En la nota 8 de la memoria se incluye información relativa al contrato de permuta financiera de intereses formalizado por el Fondo como mecanismo de cobertura frente al riesgo de tipo de interés. De acuerdo con la Norma 16ª de la Circular 2/2009 los instrumentos derivados deben reconocerse por su valor razonable. Consecuentemente, solicitamos:

5.1. Valor razonable de la permuta financiera al 31 de diciembre de 2009 y conciliación con los importes registrados en balance.

RESPUESTA IMT

El importe registrado en el pasivo del balance relativo a los derivados de cobertura está desglosado en dos partidas: por un lado, el valor razonable, por importe de 8.779 miles de euros, está recogido en el epígrafe del Balance *IX. Coberturas de flujos de efectivo*; y por otra parte, la periodificación de la liquidación de la permuta por importe de 972 miles de euros, está recogida en el epígrafe del Balance *4.1 Derivados de cobertura*. Ambos importes coinciden con los recogidos en la Nota 8 de la Memoria. Adjuntamos como Anexo I al presente documento el cuadro con la valoración del swap a 31 de diciembre de 2009.

5.2. Detalle de las hipótesis y parámetros utilizados en la determinación de dicho valor razonable.

RESPUESTA IMT

Las hipótesis son las siguientes:

- Tasa de amortización anticipada 14% anual, constante.
- Liquidación anticipada del Fondo cuando el saldo pendiente sea inferior al 10% inicial.

- Entrada de fallidos del 0,3% anual y recuperación del 75% un año más tarde.
- Datos de la cartera de préstamos a 31/12/2009

5.3. Resumen de las liquidaciones efectuadas en el ejercicio 2009, acompañadas de una explicación de los cálculos de liquidación.

RESPUESTA IMT

Se adjunta como Anexo II al presente documento, copia de las liquidaciones de la permuta financiera efectuadas en el ejercicio 2009. Los cálculos de liquidación se han realizado atendiendo al procedimiento descrito en la “Confirmación de la Permuta Financiera” que se adjunta como Anexo V al presente documento.

6. De acuerdo con la nota 13 de la memoria el importe de las amortizaciones de los bonos realizadas en el ejercicio 2009 asciende a 53.199 miles de euros, este importe coincide con el registrado por este concepto en el estado de flujos de efectivo; sin embargo difiere significativamente del declarado en el cuadro C del estado S.05.2 incluido como anexo en las cuentas anuales, por importe de 22.154 miles de euros.

6.1. Concilie la diferencia entre los importes anteriores.

RESPUESTA IMT

Se trata de un error en la programación del cuadro C del estado S05.2, que recogía únicamente las amortizaciones de bonos realizadas en el segundo semestre de 2009. El importe correcto de las amortizaciones de bonos realizadas durante el ejercicio 2009 asciende a 53.199 miles de euros, tal y como figura en la nota 13 de la memoria. La Sociedad Gestora ha corregido la programación del cuadro mencionado y procederá al envío a la CNMV de la información corregida a la mayor brevedad

7. Indicaciones de CNMV para la preparación de los estados financieros a partir de 2010:

RESPUESTA IMT

La Sociedad Gestora tendrá en cuenta las indicaciones descritas para la elaboración de los estados financieros a partir de 2010.

8. Por último, únicamente a efectos del análisis de la información de las cuentas anuales, debe remitir separadamente la siguiente información:

8.1. Inventario individualizado de los derechos de crédito deteriorados como consecuencia de la existencia de impagos, indicando de manera individualizada para cada uno de ellos, ordenados y agrupados de acuerdo a la antigüedad del importe vencido e impagado más antiguo de cada operación:

- a) el importe bruto pendiente,
- b) antigüedad del importe vencido más antiguo que permanezca impagado, y
- c) importe de la corrección de valor por deterioro.

RESPUESTA IMT

Se adjunta la información solicitada como Anexo III al presente documento.

8.2. Detalle del cálculo del valor razonable de la permuta financiera en la fecha de su contratación inicial y en la fecha de cierre del ejercicio 2009.

RESPUESTA IMT

Se adjunta la información solicitada como Anexos I y IV al presente documento.

8.3. Copia del contrato de permuta financiera, y de las liquidaciones efectuadas en el ejercicio 2009.

RESPUESTA IMT

Se adjunta la información solicitada como Anexos II y V al presente documento.

ANEXO I

IM PASTOR 3
Valoración del Swap

Fecha Valor Datos de la cartera a: VA Fondo VA Contraparte VAN (*) Hipótesis:
31/12/2009 31/12/2009 -62.181.619,05 53.402.794,63 -8.778.824,41 TAA 14%; Call10%

Fallidos 0,3% anual a partir del primer año y recuperación del 75% un año mas tarde

(*) Negativo, Fondo pagador

En rojo datos reales

Saldo no vencido PH al													
Fechas	inicio del mes	Tipo medio PH	Fondo Paga	Contraparte Paga	Fecha de Liquidación	Plazo	CCC	Factor	VA Fondo	VA Contraparte	DM Bonos + 40pb	EUR 3	Tipo Swap
31/12/2009	441.688.241,75	3,222%	-1.451.457,74	479.335,21		0,23	0,60%	0,999	-1.449.495,45	478.687,18	56,20	0,710%	1,27200%
31/01/2010	435.162.820,98	3,222%	-1.167.924,85	461.154,07		0,23	0,60%	0,999	-1.166.345,88	460.530,62	56,20	0,710%	1,27200%
28/02/2010	427.962.944,19	3,274%	-1.167.103,89	453.525,51	22/03/2010	0,23	0,60%	0,999	-1.165.526,03	452.912,37	56,20	0,710%	1,27200%
31/03/2010	420.884.521,32	3,274%	-1.147.901,04	483.892,55		0,48	0,88%	0,996	-1.143.075,44	481.858,34	56,29	1,114%	1,67700%
30/04/2010	413.997.644,33	3,152%	-1.087.296,21	578.407,64		0,48	0,88%	0,996	-1.082.725,38	575.976,10	56,29	1,114%	1,67700%
31/05/2010	407.145.348,10	3,153%	-1.069.299,88	568.838,53	22/06/2010	0,48	0,88%	0,996	-1.064.804,71	566.447,22	56,29	1,114%	1,67700%
30/06/2010	400.167.309,83	3,153%	-1.051.113,05	596.698,05		0,74	1,11%	0,992	-1.042.601,61	591.866,26	56,41	1,536%	2,10000%
31/07/2010	393.620.669,02	3,143%	-1.030.620,00	688.659,89		0,74	1,11%	0,992	-1.022.274,51	683.083,43	56,41	1,536%	2,10000%
31/08/2010	387.246.576,42	3,143%	-1.014.004,00	677.509,74	22/09/2010	0,74	1,11%	0,992	-1.005.793,05	672.023,57	56,41	1,536%	2,10000%
30/09/2010	380.871.816,13	3,144%	-997.421,14	694.109,75		0,99	1,30%	0,987	-984.726,46	685.275,47	56,53	1,862%	2,42800%
31/10/2010	374.605.074,95	3,168%	-988.535,66	757.752,96		0,99	1,30%	0,987	-975.954,07	748.108,66	56,53	1,862%	2,42800%
30/11/2010	368.475.792,26	3,168%	-972.436,39	745.359,06	22/12/2010	0,99	1,30%	0,987	-960.059,71	735.872,50	56,53	1,862%	2,42800%
31/12/2010	362.463.110,63	3,168%	-956.638,08	754.214,29		1,24	1,47%	0,982	-939.507,99	740.708,91	56,65	2,122%	2,68900%
31/01/2011	356.506.688,67	3,210%	-953.315,07	798.665,56		1,24	1,47%	0,982	-936.244,48	784.364,21	56,65	2,122%	2,68900%
28/02/2011	350.669.761,54	3,210%	-937.795,55	785.591,46	22/03/2011	1,24	1,47%	0,982	-921.002,86	771.524,23	56,65	2,122%	2,68900%
31/03/2011	344.942.624,94	3,211%	-922.545,07	789.388,97		1,49	1,62%	0,976	-900.678,32	770.678,37	56,79	2,338%	2,90600%
30/04/2011	339.178.637,95	3,283%	-927.691,79	821.154,28		1,49	1,62%	0,976	-905.703,05	801.690,76	56,79	2,338%	2,90600%
31/05/2011	333.535.822,99	3,283%	-912.315,46	807.500,55	22/06/2011	1,49	1,62%	0,976	-890.691,18	788.360,66	56,79	2,338%	2,90600%
30/06/2011	328.021.276,04	3,284%	-897.301,05	808.073,05		1,75	1,75%	0,970	-870.450,80	783.892,80	56,93	2,528%	3,09700%
31/07/2011	322.467.434,19	3,402%	-913.936,09	832.013,59		1,75	1,75%	0,970	-886.588,07	807.116,96	56,93	2,528%	3,09700%
31/08/2011	317.127.547,33	3,402%	-898.832,49	818.240,71	22/09/2011	1,75	1,75%	0,970	-871.936,42	793.756,21	56,93	2,528%	3,09700%
30/09/2011	311.748.080,06	3,402%	-883.646,37	816.140,05		2,00	1,87%	0,964	-851.451,66	786.404,86	57,08	2,696%	3,26700%
31/10/2011	306.568.933,37	3,498%	-893.407,94	834.419,70		2,00	1,87%	0,964	-860.857,58	804.018,51	57,08	2,696%	3,26700%
30/11/2011	301.494.106,15	3,498%	-878.636,94	820.609,44	22/12/2011	2,00	1,87%	0,964	-846.624,74	790.711,41	57,08	2,696%	3,26700%
31/12/2011	296.360.527,99	3,498%	-863.713,37	816.637,00		2,26	1,98%	0,957	-826.354,02	781.313,91	57,23	2,847%	3,41900%
31/01/2012	291.416.632,27	3,625%	-880.107,65	830.062,80		2,26	1,98%	0,957	-842.039,18	794.158,99	57,23	2,847%	3,41900%
29/02/2012	286.596.990,05	3,625%	-865.610,31	816.345,57	22/03/2012	2,26	1,98%	0,957	-828.168,91	781.035,09	57,23	2,847%	3,41900%
31/03/2012	281.881.902,50	3,625%	-851.401,76	811.688,84		2,51	2,08%	0,950	-808.467,69	770.757,39	57,39	2,985%	3,55900%
30/04/2012	277.079.314,22	3,729%	-860.764,35	821.553,04		2,51	2,08%	0,950	-817.358,15	780.124,17	57,39	2,985%	3,55900%
31/05/2012	272.428.020,97	3,729%	-846.368,59	807.768,80	22/06/2012	2,51	2,08%	0,950	-803.688,33	767.035,03	57,39	2,985%	3,55900%
30/06/2012	267.909.884,52	3,730%	-832.407,25	802.171,80		2,77	2,18%	0,942	-784.117,00	755.635,59	57,57	3,114%	3,69000%
31/07/2012	263.429.122,35	3,860%	-847.112,60	809.836,29		2,77	2,18%	0,942	-797.969,25	762.855,45	57,57	3,114%	3,69000%
31/08/2012	259.068.801,85	3,860%	-833.132,68	796.435,29	24/09/2012	2,77	2,18%	0,942	-784.800,35	750.231,87	57,57	3,114%	3,69000%
30/09/2012	254.759.559,87	3,860%	-819.305,41	788.492,32		3,03	2,27%	0,934	-765.578,82	736.786,33	57,75	3,238%	3,81500%
31/10/2012	250.472.103,82	3,978%	-830.020,31	796.081,30		3,03	2,27%	0,934	-775.591,09	743.877,65	57,75	3,238%	3,81500%
30/11/2012	246.301.638,30	3,978%	-816.251,30	782.832,70	24/12/2012	3,03	2,27%	0,934	-762.724,99	731.497,84	57,75	3,238%	3,81500%
31/12/2012	242.202.232,48	3,978%	-802.711,57	774.407,05		3,27	2,35%	0,927	-744.054,84	717.818,62	57,94	3,350%	3,92900%

Saldo no vencido PH al													
Fechas	Inicio del mes	Tipo medio PH	Fondo Paga	Contraparte Paga	Fecha de Liquidación	Plazo	CCC	Factor	VA Fondo	VA Contraparte	DM Bonos + 40pb	EUR 3	Tipo Swap
31/01/2013	238.191.516,64	4,119%	-817.267,22	779.676,83		3,27	2,35%	0,927	-757.546,86	722.703,32	57,94	3,350%	3,92900%
28/02/2013	234.246.003,31	4,119%	-803.788,69	766.765,23	22/03/2013	3,27	2,35%	0,927	-745.053,25	710.735,21	57,94	3,350%	3,92900%
31/03/2013	230.346.127,19	4,119%	-790.436,94	759.319,16		3,53	2,43%	0,919	-726.206,05	697.616,90	58,13	3,452%	4,03300%
30/04/2013	226.465.717,05	4,207%	-793.678,01	760.914,23		3,53	2,43%	0,919	-729.183,75	699.082,35	58,13	3,452%	4,03300%
31/05/2013	222.701.377,53	4,207%	-780.518,17	748.271,40	24/06/2013	3,53	2,43%	0,919	-717.093,28	687.466,88	58,13	3,452%	4,03300%
30/06/2013	218.982.558,65	4,207%	-767.519,00	739.608,25		3,78	2,50%	0,911	-698.947,91	673.530,74	58,34	3,555%	4,13800%
31/07/2013	215.345.785,18	4,314%	-774.038,22	742.390,49		3,78	2,50%	0,911	-704.884,70	676.064,41	58,34	3,555%	4,13800%
31/08/2013	211.799.773,02	4,315%	-761.321,73	730.170,74	23/09/2013	3,78	2,50%	0,911	-693.304,31	664.936,39	58,34	3,555%	4,13800%
30/09/2013	208.259.658,58	4,315%	-748.630,63	721.853,15		4,04	2,58%	0,902	-675.595,93	651.430,80	58,56	3,649%	4,23400%
31/10/2013	204.763.625,49	4,411%	-752.554,19	722.286,25		4,04	2,58%	0,902	-679.136,72	651.821,65	58,56	3,649%	4,23400%
30/11/2013	201.348.134,29	4,412%	-740.009,90	710.242,54	23/12/2013	4,04	2,58%	0,902	-667.816,22	640.952,90	58,56	3,649%	4,23400%
31/12/2013	197.973.783,06	4,412%	-727.656,19	701.828,99		4,29	2,64%	0,894	-650.602,63	627.510,35	58,79	3,737%	4,32500%
31/01/2014	194.674.130,91	4,528%	-734.309,24	701.423,92		4,29	2,64%	0,894	-656.551,17	627.148,17	58,79	3,737%	4,32500%
28/02/2014	191.396.881,71	4,528%	-722.010,16	689.637,06	24/03/2014	4,29	2,64%	0,894	-645.554,48	616.609,45	58,79	3,737%	4,32500%
31/03/2014	188.215.123,10	4,528%	-710.030,22	680.871,53		4,54	2,71%	0,886	-628.851,87	603.026,91	59,03	3,821%	4,41100%
30/04/2014	185.017.675,51	4,598%	-708.686,82	679.883,57		4,54	2,71%	0,886	-627.662,06	602.151,91	59,03	3,821%	4,41100%
31/05/2014	181.813.726,17	4,598%	-696.457,19	668.132,45	23/06/2014	4,54	2,71%	0,886	-616.830,65	591.744,30	59,03	3,821%	4,41100%
30/06/2014	178.567.060,73	4,598%	-684.021,91	659.022,11		4,79	2,77%	0,877	-599.984,98	578.056,58	59,29	3,899%	4,49200%
31/07/2014	175.231.750,34	4,683%	-683.690,30	655.773,23		4,79	2,77%	0,877	-599.694,11	575.206,85	59,29	3,899%	4,49200%
31/08/2014	171.938.416,43	4,683%	-670.786,62	643.461,57	22/09/2014	4,79	2,77%	0,877	-588.375,74	564.407,76	59,29	3,899%	4,49200%
30/09/2014	168.773.290,49	4,682%	-658.442,22	634.503,92		5,05	2,83%	0,869	-571.884,99	551.093,56	59,58	3,973%	4,56900%
31/10/2014	165.669.351,45	4,759%	-656.938,71	630.628,29		5,05	2,83%	0,869	-570.579,13	547.727,41	59,58	3,973%	4,56900%
30/11/2014	162.552.264,70	4,759%	-644.518,22	618.763,03	22/12/2014	5,05	2,83%	0,869	-559.791,41	537.421,93	59,58	3,973%	4,56900%
31/12/2014	159.346.646,42	4,759%	-631.843,89	609.144,72		5,30	2,89%	0,860	-543.310,38	523.791,80	59,90	4,043%	4,64200%
31/01/2015	156.200.921,78	4,852%	-631.379,16	604.085,89		5,30	2,89%	0,860	-542.910,77	519.441,81	59,90	4,043%	4,64200%
28/02/2015	153.454.616,08	4,852%	-620.259,00	593.464,82	23/03/2015	5,30	2,89%	0,860	-533.348,75	510.308,96	59,90	4,043%	4,64200%
31/03/2015	150.497.051,90	4,852%	-608.346,97	584.045,54		5,55	2,94%	0,851	-517.806,84	497.122,18	60,24	4,109%	4,71100%
30/04/2015	147.821.819,40	4,907%	-604.242,72	580.178,88		5,55	2,94%	0,851	-514.313,42	493.831,00	60,24	4,109%	4,71100%
31/05/2015	144.857.753,65	4,908%	-592.249,03	568.545,46	22/06/2015	5,55	2,94%	0,851	-504.104,75	483.928,97	60,24	4,109%	4,71100%
30/06/2015	142.202.239,48	4,908%	-581.451,61	560.176,83		5,81	3,00%	0,842	-489.772,01	471.851,70	60,58	4,170%	4,77600%
31/07/2015	139.839.522,43	4,975%	-579.601,92	556.422,19		5,81	3,00%	0,842	-488.213,96	468.689,07	60,58	4,170%	4,77600%
31/08/2015	137.472.006,56	4,976%	-569.825,51	547.001,92	22/09/2015	5,81	3,00%	0,842	-479.979,04	460.754,12	60,58	4,170%	4,77600%
30/09/2015	135.091.880,11	4,976%	-559.990,02	539.362,34		6,06	3,05%	0,834	-466.781,00	449.586,75	60,91	4,228%	4,83700%
31/10/2015	132.847.653,44	5,036%	-557.368,76	535.353,16		6,06	3,05%	0,834	-464.596,04	446.244,89	60,91	4,228%	4,83700%
30/11/2015	130.615.906,87	5,036%	-548.016,67	526.359,63	22/12/2015	6,06	3,05%	0,834	-456.800,58	438.748,31	60,91	4,228%	4,83700%
31/12/2015	128.426.034,96	5,036%	-538.822,69	519.161,42		6,31	3,10%	0,825	-444.400,83	428.184,95	61,26	4,282%	4,89400%
31/01/2016	126.280.463,33	5,108%	-537.354,76	514.885,39		6,31	3,10%	0,825	-443.190,13	424.658,24	61,26	4,282%	4,89400%
29/02/2016	124.154.995,91	5,108%	-528.338,50	506.218,89	22/03/2016	6,31	3,10%	0,825	-435.753,86	417.510,43	61,26	4,282%	4,89400%
31/03/2016	122.053.295,07	5,108%	-519.417,20	499.113,71		6,57	3,15%	0,816	-423.777,04	407.212,03	61,62	4,332%	4,94800%
30/04/2016	120.001.288,15	5,151%	-514.898,28	494.681,31		6,57	3,15%	0,816	-420.090,19	403.595,77	61,62	4,332%	4,94800%
31/05/2016	117.945.165,89	5,151%	-506.107,63	486.205,54	22/06/2016	6,57	3,15%	0,816	-412.918,16	396.680,64	61,62	4,332%	4,94800%
30/06/2016	115.912.701,58	5,151%	-497.415,33	479.114,96		6,83	3,19%	0,807	-401.404,75	386.636,70	62,00	4,379%	4,99800%
31/07/2016	113.932.623,98	5,202%	-493.790,88	474.410,77		6,83	3,19%	0,807	-398.479,89	382.840,51	62,00	4,379%	4,99800%
31/08/2016	111.999.304,15	5,203%	-485.432,23	466.360,76	22/09/2016	6,83	3,19%	0,807	-391.734,62	376.344,30	62,00	4,379%	4,99800%
30/09/2016	109.997.735,82	5,203%	-476.791,93	459.199,45		7,08	3,24%	0,798	-380.575,44	366.533,12	62,40	4,422%	5,04600%
31/10/2016	108.131.849,82	5,249%	-472.865,82	454.580,70		7,08	3,24%	0,798	-377.441,62	362.846,43	62,40	4,422%	5,04600%
30/11/2016	106.245.154,76	5,249%	-464.625,87	446.649,12	22/12/2016	7,08	3,24%	0,798	-370.864,49	356.515,44	62,40	4,422%	5,04600%
31/12/2016	104.437.914,99	5,249%	-456.726,15	440.072,59		7,33	3,28%	0,790	-360.601,39	347.452,82	62,83	4,462%	5,09000%
31/01/2017	102.629.031,94	5,303%	-453.452,36	435.209,17		7,33	3,28%	0,790	-358.016,62	343.612,98	62,83	4,462%	5,09000%
28/02/2017	100.857.039,16	5,304%	-445.627,02	427.694,99	22/03/2017	7,33	3,28%	0,790	-351.838,24	337.680,27	62,83	4,462%	5,09000%

ANEXO II



IM PASTOR 3

Liquidación del Swap

Fecha de Liquidación: 22/06/2009

Liquidación del Periodo: 23/03/2009 - 22/06/2009

Cantidad a Pagar por el Fondo	6.512.253,87
Cantidad a Pagar por la Contraparte	2.975.861,32
Diferencia (*)	-3.536.392,55

Desglose Mensual del Cálculo

Fechas	Cantidad a Pagar por el Fondo	Cantidad a Pagar por la Contraparte
31/03/2009	2.277.284,85	1.301.561,33
30/04/2009	2.032.224,41	802.882,76
31/05/2009	2.202.744,61	871.417,23

Tipos Aplicables del Período

Fechas	DM Bonos + 40pb	EUR 3	Tipo Swap
01/03/2009 - 23/03/2009	0,560%	3,125%	3,685%
23/03/2009 - 31/05/2009	0,560%	1,602%	2,162%

(*) Negativo, Fondo pagador

**IM PASTOR 3**

Liquidación del Swap

Fecha de Liquidación: 22/09/2009

Liquidación del Periodo: 22/06/2009 - 22/09/2009

Cantidad a Pagar por el Fondo	5.668.361,64
Cantidad a Pagar por la Contraparte	2.164.730,97
Diferencia (*)	-3.503.630,67

Desglose Mensual del Cálculo

Fechas	Cantidad a Pagar por el Fondo	Cantidad a Pagar por la Contraparte
30/06/2009	2.096.281,38	800.018,29
31/07/2009	1.801.902,30	688.527,39
31/08/2009	1.770.177,96	676.185,29

Tipos Aplicables del Período

Fechas	DM Bonos + 40pb	EUR 3	Tipo Swap
01/06/2009 - 22/06/2009	0,560%	1,602%	2,162%
22/06/2009 - 31/08/2009	0,561%	1,235%	1,796%

(*) Negativo, Fondo pagador

**IM PASTOR 3**

Liquidación del Swap

Fecha de Liquidación: 22/12/2009

Liquidación del Periodo: 22/09/2009 - 22/12/2009

Cantidad a Pagar por el Fondo	4.696.772,40
Cantidad a Pagar por la Contraparte	1.604.914,95
Diferencia (*)	-3.091.857,45

Desglose Mensual del Cálculo

Fechas	Cantidad a Pagar por el Fondo	Cantidad a Pagar por la Contraparte
30/09/2009	1.732.914,32	616.000,19
31/10/2009	1.536.170,78	510.764,59
30/11/2009	1.427.687,30	478.150,17

Tipos Aplicables del Período

Fechas	DM Bonos + 40pb	EUR 3	Tipo Swap
01/09/2009 - 22/09/2009	0,561%	1,235%	1,796%
22/09/2009 - 30/11/2009	0,562%	0,762%	1,324%

(*) Negativo, Fondo pagador

**IM PASTOR 3**

Liquidación del Swap

Fecha de Liquidación: 22/03/2010

Liquidación del Periodo: 22/12/2009 - 22/03/2010

Cantidad a Pagar por el Fondo	3.741.930,86
Cantidad a Pagar por la Contraparte	1.392.726,22
Diferencia (*)	-2.349.204,64

Desglose Mensual del Cálculo

Fechas	Cantidad a Pagar por el Fondo	Cantidad a Pagar por la Contraparte
31/12/2009	1.451.457,74	479.335,21
31/01/2010	1.177.478,34	467.796,64
28/02/2010	1.112.994,78	445.594,37

Tipos Aplicables del Período

Fechas	DM Bonos + 40pb	EUR 3	Tipo Swap
01/12/2009 - 22/12/2009	0,562%	0,762%	1,324%
22/12/2009 - 28/02/2010	0,562%	0,710%	1,272%

Importe Nominal del Periodo: 22/12/2009-22/03/2010

Saldo Nominal Pendiente Serie A	410.896.980,30
Saldo Nominal Pendiente Serie B	17.000.000,00
Saldo Nominal Pendiente Serie C	12.000.000,00
Saldo Nominal Pendiente Serie D	10.000.000,00
Importe Nominal	449.896.980,30

(*) Negativo, Fondo pagador



INTERMONEY TITULIZACIÓN S.G.F.T

Plza. Pablo Ruiz Picasso 1. Torre Picasso, Pta 23, 28020 Madrid. Tfno 34 914326488



10/03/2009

IM PASTOR 3

Liquidación del Swap

Fecha de Liquidación: 23/03/2009

Liquidación del Periodo: 22/12/2008 - 23/03/2009

Cantidad a Pagar por el Fondo	6.956.003,30
Cantidad a Pagar por la Contraparte	4.930.143,67
Diferencia (*)	-2.025.859,63

Desglose Mensual del Cálculo

Fechas	Cantidad a Pagar por el Fondo	Cantidad a Pagar por la Contraparte
31/12/2008	2.335.166,57	2.063.094,98
31/01/2009	2.319.663,86	1.430.399,65
28/02/2009	2.301.172,87	1.436.649,04

Tipos Aplicables del Período

Fechas	DM Bonos + 40pb	EUR 3	Tipo Swap
01/12/2008 - 22/12/2008	0,559%	4,991%	5,550%
22/12/2008 - 28/02/2009	0,560%	3,125%	3,685%

(*) Negativo, Fondo pagador

ANEXO III

Fondo	Fecha de ID_Prestamo	Meses en impago	Tipo_prestamo	Tipo_Deudor	Valor_Adjudicacion	Gastos_Adjudicacion	Fecha_Contencioso	Saldo_contable	Total_Provision	Tipo_Dudoso
IM PASTOR 3	200912 00000007230004122303	56	OCGR	RD				10.820,77	5.410,39	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007100004111652	55	OCGR	RD				2.489,55	1.244,78	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007290004112201	55	OCGR	RD				17.824,05	8.912,03	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007810004122201	55	OCGR	RD				36.589,16	18.294,58	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007810004122902	55	OCGR	RD				16.135,88	8.067,94	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007210004111801	54	OCGR	RD				37.790,91	18.895,46	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005350004042301	52	OCGR	RD				152.305,40	76.152,70	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007080004102001	52	OCGR	RD				144.412,70	72.206,35	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007080004102203	52	OCGR	RD				74.431,66	37.215,83	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007310004040802	52	OCGR	RD				30.301,13	15.150,57	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007450004071901	50	OCGR	RD				24.637,37	12.318,69	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004022502	48	OCGR	RD				56.710,35	28.355,18	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007400004111601	46	OCGR	RD				55.171,40	13.792,85	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007820004122902	46	OCGR	RD				88.791,59	22.197,90	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007410004101501	45	OCGR	RD				2.056,41	514,10	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005500004010502	38	OCGR	RD	62806,39	5410,45		24.720,89	24.720,89	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000007220004092901	38	OCGR	RD				12.711,18	3.177,80	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007800004121502	38	OCGR	RD				96.398,64	24.099,66	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000001650004070701	37	OCGR	RD	75348	6208,36		31.932,96	31.932,96	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000007160004063001	37	OCGR	RD	110615,63	8130,24		43.263,11	43.263,11	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000007400004120901	35	OCGR	RD				36.018,88	720,38	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007400004120203	34	OCGR	RD				73.219,22	1.464,38	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000001610004062302	30	OCGR	RD	60966,67	5201,67		24.429,21	24.429,21	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000007100004091051	30	OCGR	RD				58.750,16	1.175,00	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004092202	29	OCGR	RD				166.280,86	3.325,62	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007210004053101	29	OCGR	RD				16.513,06	330,26	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007710004101101	29	OCGR	RD				62.160,09	1.243,20	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008100004090801	29	OCGR	RD	50479,54	4467,57		10.821,44	10.821,44	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000007100004072951	28	OCGR	RD				144.359,10	2.887,18	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000002890003112402	27	OCGR	RD	124450,5	12253,43		60.306,95	60.306,95	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000007010004052703	27	OCGR	RD				162.412,20	3.248,24	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007050004102903	27	OCGR	RD				5.953,69	119,07	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007270004012202	27	OCGR	RD				190.860,49	3.817,21	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007610004021901	27	OCGR	RD	60248,65	0		16.602,76	16.602,76	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000007900004101801	27	OCGR	RD				90.893,73	1.817,87	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008200004091502	27	OCGR	RD				28.670,99	573,42	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005440004071401	26	OCGR	RD				224.994,84	4.499,90	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004120303	26	OCGR	RD				42.024,19	840,48	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007710004120202	26	OCGR	RD				54.694,63	1.093,89	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005010004020501	25	OCGR	RD				234.595,31	4.691,91	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000006530004102601	24	OCGR	RD	77832	12563,86		27.447,32	27.447,32	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000006530004022401	23	OCGR	RD				98.926,44	1.978,53	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007080004071504	23	OCGR	RD	111172,8	8726,1		42.141,11	42.141,11	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000007210004051102	23	OCGR	RD				53.459,73	1.069,19	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007260004012902	23	OCGR	RD	74273,67	17657,84		40.332,15	40.332,15	Adjudicados

Fondo	Fecha de ID_Prestamo	Meses en impago	Tipo_prestamo	Tipo_Deudor	Valor_Adjudicacion	Gastos_Adjudicacion	Fecha_Contencioso	Saldo_contable	Total_Provision	Tipo_Dudoso
IM PASTOR 3	200912 00000007370004041601	23	OCGR	RD				154.233,21	3.084,66	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007380004111002	23	OCGR	RD				200.458,20	4.009,16	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007770004052401	23	OCGR	RD				1.436,24	28,72	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000004580004031801	22	OCGR	RD				1.213,82	24,28	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004042308	22	OCGR	RD				137.214,75	2.744,30	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004112904	22	OCGR	RD				119.926,75	2.398,54	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007080004062202	22	OCGR	RD				163.498,06	3.269,96	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007230004060451	22	OCGR	RD				355.630,55	7.112,61	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007580004060901	22	OCGR	RD				221.655,45	4.433,11	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007710004122201	22	OCGR	RD				155.511,24	3.110,22	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000001300004070803	21	OCGR	RD				203.165,51	4.063,31	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000001590004111901	21	OCGR	RD	119025	34460,41		55.229,86	55.229,86	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000005170004070901	21	OCGR	RD				429.574,73	8.591,49	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005340004092801	21	OCGR	RD				186.705,77	3.734,12	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005450004061701	21	OCGR	RD				155.097,19	3.101,94	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000006720004012051	21	OCGR	RD	73603,16	16883,09		40.153,01	40.153,01	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000007010004071201	21	OCGR	RD	112416,18	7869,13		42.365,66	42.365,66	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000007100004100551	21	OCGR	RD				133.367,94	2.667,36	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007170004052701	21	OCGR	RD				137.566,33	2.751,33	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005590004121701	20	OCGR	RD				84.904,28	1.698,09	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004090101	20	OCGR	RD				182.886,59	3.657,73	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004111004	20	OCGR	RD	96048	7543,36		26.538,53	26.538,53	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000007070004052802	20	OCGR	RD				226.067,68	4.521,35	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007080004072201	20	OCGR	RD				159.448,31	3.188,97	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007080004102903	20	OCGR	RD	183531,72	28262,97		62.275,41	62.275,41	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000007100004071551	20	OCGR	RD				383.477,70	7.669,55	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007260004102803	20	OCGR	RD				132.005,82	2.640,12	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007380004101402	20	OCGR	RD				235.036,72	4.700,73	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007400004112301	20	OCGR	RD	121267,5	8488,73		32.964,74	32.964,74	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000007730004031101	20	OCGR	RD				56.259,68	1.125,19	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008040004113002	20	OCGR	RD				144.834,21	2.896,68	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000001340004031601	19	OCGR	RD	144641,25	42563,32		77.051,60	77.051,60	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000007010004061001	19	OCGR	RD				153.790,71	3.075,81	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004092102	19	OCGR	RD				141.395,37	2.827,91	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004102001	19	OCGR	RD				167.102,14	3.342,04	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004122404	19	OCGR	RD				158.787,08	3.175,74	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007210004102001	19	OCGR	RD				45.931,28	918,63	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007210004112203	19	OCGR	RD				136.196,69	2.723,93	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008300004050301	19	OCGR	RD	85708,35	5999,58		31.366,64	31.366,64	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000008300004070101	19	OCGR	RD	102033,75	7142,36		37.016,79	37.016,79	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000008400004112302	19	OCGR	RD	461562,64	32309,39		138.811,65	138.811,65	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000005010004082701	18	OCGR	RD				143.384,62	2.867,69	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000006910004072201	18	OCGR	RD				36.260,03	725,20	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007250004100703	18	OCGR	RD				93.754,06	1.875,08	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007370004082502	18	OCGR	RD				160.487,77	3.209,76	Calendario

Fondo	Fecha de ID_Prestamo	Meses en impago	Tipo_prestamo	Tipo_Deudor	Valor_Adjudicacion	Gastos_Adjudicacion	Fecha_Contencioso	Saldo_contable	Total_Provision	Tipo_Dudoso
IM PASTOR 3	200912 00000007410004072901	18	OCGR	RD				141.319,81	2.826,40	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007420004100601	18	OCGR	RD				164.434,92	3.288,70	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007700004081801	19	OCGR	RD				139.241,14	2.784,82	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007830004070701	18	OCGR	RD				105.890,99	2.117,82	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008100004052502	18	OCGR	RD	149843,85	10882,41		41.068,75	41.068,75	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000008290004022402	18	OCGR	RD				66.311,95	1.326,24	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000001500004030401	17	OCGR	RD				87.200,30	1.744,01	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005200004062201	17	OCGR	RD				183.914,75	3.678,30	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005420004012102	17	OCGR	RD				115.449,66	2.308,99	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007080004072908	17	OCGR	RD				130.198,60	2.603,97	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007080004101504	17	OCGR	RD				112.825,26	2.256,51	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007100004072853	17	OCGR	RD				115.584,16	2.311,68	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007180004101302	17	OCGR	RD				153.993,79	3.079,88	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007210004110401	17	OCGR	RD				118.567,82	2.371,36	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007380004091601	17	OCGR	RD				180.843,42	3.616,87	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007680004020601	17	OCGR	RD				65.091,90	1.301,84	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007760004080501	17	OCGR	RD				101.979,48	2.039,59	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007830004051402	17	OCGR	RD				118.156,02	2.363,12	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000002290004080602	16	OCGR	RD				18.214,63	364,29	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005090004092701	16	OCGR	RD				124.049,81	2.481,00	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005200004092801	16	OCGR	RD				176.472,10	3.529,44	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000006530004050301	16	OCGR	RD				81.568,29	1.631,37	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004120201	16	OCGR	RD				132.103,64	2.642,07	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007080004080601	16	OCGR	RD				115.579,71	2.311,59	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007080004112501	16	OCGR	RD				175.645,39	3.512,91	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007100004072651	16	OCGR	RD				93.091,73	1.861,83	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007110004102602	16	OCGR	RD				211.872,89	4.237,46	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007210004100102	16	OCGR	RD				24.328,90	486,58	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007440004071901	16	OCGR	RD				164.072,23	3.281,44	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007560004040504	16	OCGR	RD				174.726,76	3.494,54	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007710004112201	16	OCGR	RD				58.175,99	1.163,52	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007820004092401	16	OCGR	RD				85.463,62	1.709,27	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007880004021201	16	OCGR	RD				80.941,11	1.618,82	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007890004112901	16	OCGR	RD				87.904,55	1.758,09	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008300004041901	16	OCGR	RD				22.999,36	459,99	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008300004100502	16	OCGR	RD				123.733,44	2.474,67	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008420004093001	16	OCGR	RD				95.182,14	1.903,64	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005270004042601	15	OCGR	RD				120.265,65	2.405,31	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004091003	15	OCGR	RD				106.778,62	2.135,57	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004101502	15	OCGR	RD	147537,73	23505,35		50.110,34	50.110,34	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000007050004032601	15	OCGR	RD				220.160,03	4.403,20	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007260004101301	15	OCGR	RD				142.923,56	2.858,47	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007310004031701	15	OCGR	RD				106.380,98	2.127,62	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007310004111603	15	OCGR	RD				177.426,55	3.548,53	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007370004061001	15	OCGR	RD				135.032,82	2.700,66	Calendario

Fondo	Fecha de ID_Prestamo	Meses en impago	Tipo_prestamo	Tipo_Deudor	Valor_Adjudicacion	Gastos_Adjudicacion	Fecha_Contencioso	Saldo_contable	Total_Provision	Tipo_Dudoso
IM PASTOR 3	200912 00000007400004110801	15	OCGR	RD	125662,8	22205,52		47.263,04	47.263,04	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000007400004121401	15	OCGR	RD				139.263,49	2.785,27	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007540004101301	15	OCGR	RD				210.814,72	4.216,29	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007740004081901	15	OCGR	RD				150.146,15	3.002,92	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007740004113002	15	OCGR	RD				141.477,25	2.829,55	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008150004093001	15	OCGR	RD				76.136,60	1.522,73	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000001980004060401	14	OCGR	RD				177.034,97	3.540,70	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005010004051903	14	OCGR	RD				243.955,87	4.879,12	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005340004122902	14	OCGR	RD				165.631,23	3.312,62	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004113003	14	OCGR	RD				138.185,22	2.763,70	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007080004072912	14	OCGR	RD				118.742,93	2.374,86	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007100003122951	14	OCGR	RD				121.620,97	2.432,42	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007160004051801	14	OCGR	RD	109509,47	7665,66		33.159,40	33.159,40	Adjudicados
IM PASTOR 3	200912 00000007260004021201	14	OCGR	RD				146.260,77	2.925,22	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007620004040701	14	OCGR	RD				90.881,61	1.817,63	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007810004110201	14	OCGR	RD				95.888,74	1.917,77	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007890004070801	14	OCGR	RD				59.070,17	1.181,40	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005500004110404	13	OCGR	RD				69.074,51	1.381,49	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004091005	13	OCGR	RD				177.471,58	3.549,43	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007080004102902	13	OCGR	RD				121.672,46	2.433,45	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007100004101952	13	OCGR	RD				131.705,50	2.634,11	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007170004101401	13	OCGR	RD				144.070,40	2.881,41	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007220004030501	13	OCGR	RD				79.031,82	1.580,64	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007370004121601	13	OCGR	RD				165.570,94	3.311,42	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007520004092401	13	OCGR	RD				114.682,59	2.293,65	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007810004112501	13	OCGR	RD				176.583,74	3.531,67	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005590004111101	12	OCGR	RD				256.882,70	5.137,65	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004111101	12	OCGR	RD				147.214,80	2.944,30	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007060004021706	12	OCGR	RD				124.101,20	2.482,02	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007060004021708	12	OCGR	RD				124.421,93	2.488,44	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007060004040109	12	OCGR	RD				125.726,85	2.514,54	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007080004071501	12	OCGR	RD				146.145,08	2.922,90	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007080004072302	12	OCGR	RD				86.283,66	1.725,67	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007080004100501	12	OCGR	RD				193.174,21	3.863,48	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007210004092901	12	OCGR	RD				107.909,90	2.158,20	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007620003111101	12	OCGR	RD				56.887,95	1.137,76	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007700004102701	12	OCGR	RD				85.235,96	1.704,72	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007810004020401	12	OCGR	RD				53.845,44	1.076,91	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007890004061802	12	OCGR	RD				60.148,67	1.202,97	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008270004090301	12	OCGR	RD				167.659,30	3.353,19	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008300004031501	12	OCGR	RD				166.842,42	3.336,85	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008420004091401	12	OCGR	RD				79.194,57	1.583,89	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000006530004032601	11	OCGR	RD				101.501,09	2.030,02	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004081701	11	OCGR	RD				124.048,75	2.480,98	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004120302	11	OCGR	RD				184.370,67	3.687,41	Calendario

Fondo	Fecha de ID_Prestamo	Meses en impago	Tipo_prestamo	Tipo_Deudor	Valor_Adjudicacion	Gastos_Adjudicacion	Fecha_Contencioso	Saldo_contable	Total_Provision	Tipo_Dudoso
IM PASTOR 3	200912 00000007100003121953	11	OCGR	RD				113.064,10	2.261,28	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007260004032302	11	OCGR	RD				102.736,60	2.054,73	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007410004072902	11	OCGR	RD				143.135,99	2.862,72	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007620004051901	11	OCGR	RD				132.896,53	2.657,93	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007780004091701	11	OCGR	RD				139.294,78	2.785,90	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007810004122101	11	OCGR	RD				111.683,08	2.233,66	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007820004073002	11	OCGR	RD				64.638,53	1.292,77	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008170004070201	11	OCGR	RD				154.568,46	3.091,37	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000001610004080301	10	OCGR	RD				84.240,03	1.684,80	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005340004070701	10	OCGR	RD				182.043,84	3.640,88	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000006140004031202	10	OCGR	RD				99.762,04	1.995,24	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000006220004120202	10	OCGR	RD				104.661,52	2.093,23	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004011602	10	OCGR	RD				92.250,37	1.845,01	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004061702	10	OCGR	RD				170.177,07	3.403,54	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004121401	10	OCGR	RD				149.887,65	2.997,75	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007070004122802	10	OCGR	RD				156.448,66	3.128,97	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007140004072101	10	OCGR	RD				119.061,71	2.381,23	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007210004050301	10	OCGR	RD				99.921,53	1.998,43	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007210004051301	10	OCGR	RD				78.468,32	1.569,37	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007270004080503	10	OCGR	RD				161.308,56	3.226,17	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007700003122903	10	OCGR	RD				62.473,31	1.249,47	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008300003103104	10	OCGR	RD				127.394,26	2.547,89	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008340004121301	10	OCGR	RD				61.746,39	1.234,93	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005070004061101	9	OCGR	RD				185.621,27	3.712,43	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004031805	9	OCGR	RD				126.163,67	2.523,27	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004032604	9	OCGR	RD				115.546,48	2.310,93	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004082703	9	OCGR	RD				163.475,30	3.269,51	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007060004021705	9	OCGR	RD				128.782,71	2.575,65	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007060004040106	9	OCGR	RD				128.782,72	2.575,65	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007060004040110	9	OCGR	RD				125.648,08	2.512,96	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007210004082302	9	OCGR	RD				146.819,09	2.936,38	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007220004092401	9	OCGR	RD				100.803,92	2.016,08	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007700004102802	9	OCGR	RD				45.779,13	915,58	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007860004102701	9	OCGR	RD				95.539,24	1.910,78	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008300004072602	9	OCGR	RD				140.381,66	2.807,63	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004070503	8	OCGR	RD				178.989,93	3.579,80	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004102901	8	OCGR	RD				175.951,99	3.519,04	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007070004052701	8	OCGR	RD				140.883,59	2.817,67	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007180004080201	8	OCGR	RD				123.327,78	2.466,56	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007210004070203	8	OCGR	RD				156.550,15	3.131,00	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007710004080601	8	OCGR	RD				216.498,65	4.329,97	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007870004071506	8	OCGR	RD				345.666,62	6.913,33	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008180004110201	8	OCGR	RD				118.916,92	2.378,34	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000004160004010301	7	OCGR	RD				68.541,71	1.370,83	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000006530004070901	7	OCGR	RD				168.526,46	3.370,53	Calendario

Fondo	Fecha de ID_Prestamo	Meses en impago	Tipo_prestamo	Tipo_Deudor	Valor_Adjudicacion	Gastos_Adjudicacion	Fecha_Contencioso	Saldo_contable	Total_Provision	Tipo_Dudoso
IM PASTOR 3	200912 00000007010004061402	7	OCGR	RD				111.024,71	2.220,49	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004082002	7	OCGR	RD				113.814,07	2.276,28	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004111103	7	OCGR	RD				201.777,19	4.035,54	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004122401	7	OCGR	RD				192.509,88	3.850,20	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007220004020601	7	OCGR	RD				61.865,95	1.237,32	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008390004101101	7	OCGR	RD				55.569,83	1.111,40	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000001340004053102	6	OCGR	RD				50.917,77	1.018,36	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000001540004110402	6	OCGR	RD				25.860,18	517,20	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005200004071602	6	OCGR	RD				196.876,34	3.937,53	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000006530004120202	6	OCGR	RD				58.714,27	1.174,29	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007100004071552	6	OCGR	RD				212.973,19	4.259,46	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007150004022001	6	OCGR	RD				102.757,27	2.055,15	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007260004052402	6	OCGR	RD				142.135,94	2.842,72	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007310004082301	6	OCGR	RD				95.461,58	1.909,23	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007580004102101	6	OCGR	RD				119.776,02	2.395,52	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007700004100701	6	OCGR	RD				38.686,95	773,74	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007810003110701	6	OCGR	RD				96.440,57	1.928,81	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008010004111901	6	OCGR	RD				152.528,96	3.050,58	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008300004072203	6	OCGR	RD				138.514,66	2.770,29	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008330004070501	6	OCGR	RD				98.700,27	1.974,01	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000005360004050701	5	OCGR	RD				118.664,58	2.373,29	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000006530004111801	5	OCGR	RD				44.818,86	896,38	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004090801	5	OCGR	RD				172.412,76	3.448,26	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004122102	5	OCGR	RD				167.795,47	3.355,91	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007050004090701	5	OCGR	RD				153.913,26	3.078,27	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007100004121653	5	OCGR	RD				146.395,92	2.927,92	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007100004122152	5	OCGR	RD				149.014,45	2.980,29	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007280004070701	5	OCGR	RD				109.311,07	2.186,22	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007280004113001	5	OCGR	RD				100.727,26	2.014,55	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007340004080202	5	OCGR	RD				158.140,02	3.162,80	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007680004072301	5	OCGR	RD				99.638,06	1.992,76	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007770004051801	5	OCGR	RD				91.886,19	1.837,72	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007810003111201	5	OCGR	RD				104.841,73	2.096,83	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007810004102801	5	OCGR	RD				162.069,82	3.241,40	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000002860004081701	4	OCGR	RD				77.505,58	1.550,11	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000004020004101501	4	OCGR	RD				91.539,89	1.830,80	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000004020004121601	4	OCGR	RD				149.259,62	2.985,19	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000006530004092401	4	OCGR	RD				72.049,54	1.440,99	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004032606	4	OCGR	RD				138.172,28	2.763,45	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007010004081101	4	OCGR	RD				219.385,84	4.387,72	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007080004072907	4	OCGR	RD				146.014,44	2.920,29	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007100004111151	4	OCGR	RD				113.198,87	2.263,98	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007140004072901	4	OCGR	RD				74.957,87	1.499,16	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007200004012601	4	OCGR	RD				134.295,11	2.685,90	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007210004021602	4	OCGR	RD				173.062,17	3.461,24	Calendario

Fondo	Fecha de ID_Prestamo	Meses en impago	Tipo_prestamo	Tipo_Deudor	Valor_Adjudicacion	Gastos_Adjudicacion	Fecha_Contencioso	Saldo_contable	Total_Provision	Tipo_Dudoso
IM PASTOR 3	200912 00000007210004040601	4	OCGR	RD				98.668,14	1.973,36	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007210004112201	4	OCGR	RD				122.955,73	2.459,11	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007220003121602	4	OCGR	RD				89.608,63	1.792,17	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007260003111401	4	OCGR	RD				85.498,32	1.709,97	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007700003112501	4	OCGR	RD				60.972,45	1.219,45	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007700004092701	4	OCGR	RD				71.372,11	1.427,44	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007700004102001	4	OCGR	RD				112.753,94	2.255,08	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007750004100801	4	OCGR	RD				96.712,32	1.934,25	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007780004051201	4	OCGR	RD				35.716,60	714,33	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007850004051701	4	OCGR	RD				59.401,83	1.188,04	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007850004101401	4	OCGR	RD				154.484,57	3.089,69	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000007860004021301	4	OCGR	RD				107.123,67	2.142,47	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008010004072902	4	OCGR	RD				87.316,23	1.746,32	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008230004091601	4	OCGR	RD				93.264,39	1.865,29	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008300003110701	4	OCGR	RD				162.706,44	3.254,13	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008300004051401	4	OCGR	RD				121.980,97	2.439,62	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008300004100501	4	OCGR	RD				131.995,99	2.639,92	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008300004121701	4	OCGR	RD				140.607,75	2.812,16	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008440004102601	4	OCGR	RD				61.393,39	1.227,87	Calendario
IM PASTOR 3	200912 00000008530004072901	4	OCGR	RD				102.610,06	2.052,20	Calendario

Cod_Tipo_Deudor	Descripcion
EE	El prestatario es persona jurídica o persona física autónomo.
RD	El prestatario es persona física y no autónomo.

Cod_Tipo_Prestamo	Descripcion
OCGR	Préstamos con garantía hipotecaria de viviendas, sin cargas o canceladas económicamente, y con Itv menor igual que un 80 %.
OOGGR	Préstamos con garantía hipotecaria y que no cumplen las condiciones del grupo OCGR, es decir, o no son viviendas, o tienen algún tipo de carga previa o tienen Itv \geq 80%.
OSGR	Resto de operaciones sin garantía real (Leasing, consumo etc.)

ANEXO IV

IM PASTOR 3
Valoración del Swap

Hipótesis:

TAA 10%; Call10%

Fallidos 0,3% anual a partir del primer año y recuperación del 75% un año mas tarde

VAN (*): -9.273.626,36

(*) Negativo, Fondo pagador

Fechas	Saldo no vencido PH al inicio del mes	Tipo medio PH	Fondo Paga	Contraparte Paga	Fecha de Liquidación	Plazo	CCC	Factor	VA Fondo	VA Contraparte	DM Bonos + 40pb	EUR 3	Tipo Swap
14/06/2005					14/06/2005								
30/06/2005	999.999.663,29	3,460%	-1.251.772,25	1.009.752,51		0,28	2,13%	0,994	-1.244.552,79	1.003.928,87	54,99	2,114%	2,66391%
31/07/2005	987.580.790,92	3,464%	-2.850.785,51	2.192.429,32		0,28	2,13%	0,994	-2.834.343,91	2.179.784,72	54,99	2,114%	2,66391%
31/08/2005	976.683.383,73	3,476%	-2.829.279,30	2.168.237,11	22/09/2005	0,28	2,13%	0,994	-2.812.961,74	2.155.732,04	54,99	2,114%	2,66391%
30/09/2005	965.898.257,70	3,476%	-2.798.131,73	2.149.431,56		0,53	2,13%	0,989	-2.767.159,52	2.125.639,74	55,02	2,137%	2,68754%
31/10/2005	955.220.696,64	3,448%	-2.744.693,03	2.139.643,81		0,53	2,13%	0,989	-2.714.312,32	2.115.960,33	55,02	2,137%	2,68754%
30/11/2005	932.803.572,53	3,448%	-2.714.389,72	2.115.948,94	22/12/2005	0,53	2,13%	0,989	-2.684.344,44	2.092.527,73	55,02	2,137%	2,68754%
31/12/2005	934.168.167,80	3,448%	-2.684.365,79	2.098.960,00		0,78	2,14%	0,984	-2.640.453,32	2.064.623,95	55,05	2,168%	2,71874%
31/01/2006	923.799.453,23	3,409%	-2.624.460,83	2.093.130,95		0,78	2,14%	0,984	-2.581.528,33	2.058.890,26	55,05	2,168%	2,71874%
28/02/2006	913.523.765,46	3,409%	-2.595.344,58	2.069.849,78	22/03/2006	0,78	2,14%	0,984	-2.552.888,38	2.035.989,94	55,05	2,168%	2,71874%
31/03/2006	903.351.025,76	3,409%	-2.566.532,99	2.056.066,02		1,03	2,16%	0,978	-2.510.453,64	2.011.140,49	55,09	2,214%	2,76482%
30/04/2006	893.280.259,88	3,387%	-2.520.981,34	2.058.227,79		1,03	2,16%	0,978	-2.465.897,31	2.013.255,03	55,09	2,214%	2,76482%
31/05/2006	883.304.553,19	3,387%	-2.492.289,84	2.034.735,38	22/06/2006	1,03	2,16%	0,978	-2.437.832,72	1.990.275,93	55,09	2,214%	2,76482%
30/06/2006	873.208.188,26	3,387%	-2.463.867,68	2.023.144,60		1,29	2,18%	0,973	-2.396.219,84	1.967.597,24	55,12	2,273%	2,82451%
31/07/2006	863.216.028,12	3,339%	-2.401.037,57	2.031.613,02		1,29	2,18%	0,973	-2.335.114,79	1.975.833,15	55,12	2,273%	2,82451%
31/08/2006	853.315.132,03	3,339%	-2.373.573,97	2.008.312,47	22/09/2006	1,29	2,18%	0,973	-2.308.405,23	1.953.172,34	55,12	2,273%	2,82451%
30/09/2006	843.516.673,75	3,339%	-2.346.393,35	1.998.205,91		1,54	2,21%	0,967	-2.268.647,22	1.931.996,73	55,16	2,343%	2,89427%
31/10/2006	833.819.648,15	3,344%	-2.322.964,18	2.010.364,46		1,54	2,21%	0,967	-2.245.994,36	1.943.752,41	55,16	2,343%	2,89427%
30/11/2006	824.224.426,71	3,344%	-2.296.304,52	1.987.232,19	22/12/2006	1,54	2,21%	0,967	-2.220.218,05	1.921.386,61	55,16	2,343%	2,89427%
31/12/2006	814.728.625,27	3,344%	-2.269.920,18	1.978.293,68		1,79	2,24%	0,961	-2.181.629,82	1.901.346,37	55,21	2,419%	2,97091%
31/01/2007	805.331.265,01	3,368%	-2.259.559,16	1.993.345,40		1,79	2,24%	0,961	-2.171.671,80	1.915.812,64	55,21	2,419%	2,97091%
28/02/2007	796.037.369,68	3,368%	-2.233.549,18	1.970.343,04	22/03/2007	1,79	2,24%	0,961	-2.146.673,50	1.893.704,98	55,21	2,419%	2,97091%
31/03/2007	786.839.854,36	3,368%	-2.207.806,00	1.961.752,12		2,05	2,27%	0,955	-2.108.576,04	1.873.581,07	55,25	2,500%	3,05229%
30/04/2007	777.737.772,56	3,407%	-2.207.669,34	1.977.535,06		2,05	2,27%	0,955	-2.108.445,52	1.888.654,64	55,25	2,500%	3,05229%
31/05/2007	768.739.493,94	3,407%	-2.182.198,87	1.954.657,28	22/06/2007	2,05	2,27%	0,955	-2.084.119,83	1.866.805,10	55,25	2,500%	3,05229%
30/06/2007	759.834.579,27	3,408%	-2.157.020,61	1.946.881,35		2,31	2,31%	0,949	-2.046.368,14	1.847.008,76	55,29	2,587%	3,13955%
31/07/2007	751.022.123,02	3,464%	-2.167.188,93	1.964.671,87		2,31	2,31%	0,949	-2.056.014,83	1.863.886,65	55,29	2,587%	3,13955%
31/08/2007	742.313.951,50	3,464%	-2.142.122,12	1.941.893,25	24/09/2007	2,31	2,31%	0,949	-2.032.233,92	1.842.276,54	55,29	2,587%	3,13955%
30/09/2007	733.696.130,73	3,464%	-2.117.314,54	1.930.481,66		2,56	2,34%	0,942	-1.995.318,19	1.819.250,33	55,34	2,678%	3,23145%
31/10/2007	725.167.775,76	3,472%	-2.097.501,34	1.952.020,25		2,56	2,34%	0,942	-1.976.646,60	1.839.547,90	55,34	2,678%	3,23145%
30/11/2007	716.729.838,39	3,472%	-2.073.152,82	1.929.309,11	24/12/2007	2,56	2,34%	0,942	-1.953.701,00	1.818.145,34	55,34	2,678%	3,23145%
31/12/2007	708.378.887,12	3,472%	-2.049.055,27	1.917.570,18		2,82	2,38%	0,936	-1.917.556,22	1.794.509,24	55,39	2,768%	3,32188%
31/01/2008	700.116.123,86	3,506%	-2.044.661,39	1.937.652,32		2,82	2,38%	0,936	-1.913.444,32	1.813.302,60	55,39	2,768%	3,32188%
29/02/2008	691.946.560,28	3,506%	-2.020.873,14	1.915.043,38	25/03/2008	2,82	2,38%	0,936	-1.891.182,69	1.792.144,60	55,39	2,768%	3,32188%
31/03/2008	683.861.943,39	3,506%	-1.997.313,73	1.901.418,16		3,07	2,42%	0,929	-1.856.003,73	1.766.892,78	55,44	2,859%	3,41373%
30/04/2008	675.861.431,33	3,557%	-2.002.951,67	1.922.330,85		3,07	2,42%	0,929	-1.861.242,79	1.786.325,89	55,44	2,859%	3,41373%
31/05/2008	667.954.659,09	3,557%	-1.979.586,39	1.899.843,17	23/06/2008	3,07	2,42%	0,929	-1.839.530,60	1.765.429,22	55,44	2,859%	3,41373%
30/06/2008	660.130.116,44	3,558%	-1.956.485,04	1.889.018,99		3,32	2,46%	0,922	-1.804.752,97	1.742.519,14	55,49	2,948%	3,50319%
31/07/2008	652.387.007,78	3,628%	-1.971.627,83	1.903.940,10		3,32	2,46%	0,922	-1.818.721,38	1.756.283,07	55,49	2,948%	3,50319%
31/08/2008	644.738.085,75	3,628%	-1.948.568,42	1.881.618,46	22/09/2008	3,32	2,46%	0,922	-1.797.450,31	1.735.692,55	55,49	2,948%	3,50319%

Saldo no vencido PH al													
Fechas	inicio del mes	Tipo medio PH	Fondo Paga	Contraparte Paga	Fecha de Liquidación	Plazo	CCC	Factor	VA Fondo	VA Contraparte	DM Bonos + 40pb	EUR 3	Tipo Swap
30/09/2008	637.168.688,63	3,628%	-1.925.747,67	1.872.274,77		3,57	2,50%	0,915	-1.763.009,26	1.714.055,22	55,54	3,037%	3,592555%
31/10/2008	629.678.037,11	3,651%	-1.915.499,77	1.884.883,56		3,57	2,50%	0,915	-1.753.627,43	1.725.598,49	55,54	3,037%	3,592555%
30/11/2008	622.270.061,63	3,652%	-1.893.015,44	1.862.709,12	22/12/2008	3,57	2,50%	0,915	-1.733.043,17	1.705.297,93	55,54	3,037%	3,592555%
31/12/2008	614.939.183,36	3,652%	-1.870.764,86	1.852.650,38		3,83	2,54%	0,908	-1.699.399,96	1.682.944,80	55,60	3,124%	3,68026%
31/01/2009	607.684.644,18	3,701%	-1.873.681,48	1.863.084,31		3,83	2,54%	0,908	-1.702.049,42	1.692.422,96	55,60	3,124%	3,68026%
28/02/2009	600.514.457,56	3,701%	-1.851.638,98	1.841.108,29	23/03/2009	3,83	2,54%	0,908	-1.682.026,04	1.672.459,98	55,60	3,124%	3,68026%
31/03/2009	593.416.268,03	3,701%	-1.829.798,46	1.829.273,73		4,08	2,58%	0,901	-1.648.960,94	1.648.488,07	55,66	3,209%	3,76587%
30/04/2009	586.398.959,77	3,759%	-1.836.218,81	1.839.850,65		4,08	2,58%	0,901	-1.654.746,77	1.658.019,68	55,66	3,209%	3,76587%
31/05/2009	579.464.528,39	3,759%	-1.814.567,89	1.818.095,97	22/06/2009	4,08	2,58%	0,901	-1.635.235,59	1.638.415,00	55,66	3,209%	3,76587%
30/06/2009	572.602.398,80	3,759%	-1.793.153,27	1.807.122,73		4,33	2,63%	0,894	-1.602.610,30	1.615.095,34	55,72	3,292%	3,84900%
31/07/2009	565.811.611,45	3,834%	-1.807.254,72	1.814.380,09		4,33	2,63%	0,894	-1.615.213,31	1.621.581,52	55,72	3,292%	3,84900%
31/08/2009	559.105.066,83	3,834%	-1.785.889,10	1.792.879,32	22/09/2009	4,33	2,63%	0,894	-1.596.118,03	1.602.365,46	55,72	3,292%	3,84900%
30/09/2009	552.469.451,38	3,834%	-1.764.744,32	1.781.542,02		4,59	2,67%	0,886	-1.564.046,45	1.578.933,81	55,78	3,372%	3,93000%
31/10/2009	545.902.165,12	3,878%	-1.763.795,50	1.787.380,97		4,59	2,67%	0,886	-1.563.205,54	1.584.108,72	55,78	3,372%	3,93000%
30/11/2009	539.413.283,02	3,878%	-1.742.872,70	1.766.135,58	22/12/2009	4,59	2,67%	0,886	-1.544.662,21	1.565.279,49	55,78	3,372%	3,93000%
31/12/2009	532.991.788,06	3,878%	-1.722.167,06	1.754.346,90		4,84	2,71%	0,879	-1.513.359,66	1.541.637,79	55,83	3,449%	4,00800%
31/01/2010	526.637.353,08	3,944%	-1.730.271,79	1.758.527,86		4,84	2,71%	0,879	-1.520.481,71	1.545.311,82	55,83	3,449%	4,00800%
28/02/2010	520.359.805,35	3,944%	-1.709.699,62	1.737.565,74	22/03/2010	4,84	2,71%	0,879	-1.502.403,85	1.526.891,29	55,83	3,449%	4,00800%
31/03/2010	514.147.592,67	3,944%	-1.689.327,69	1.725.389,61		5,09	2,75%	0,871	-1.471.419,63	1.502.829,88	55,90	3,524%	4,08300%
30/04/2010	508.000.069,52	3,998%	-1.692.061,19	1.728.036,90		5,09	2,75%	0,871	-1.473.800,53	1.505.135,70	55,90	3,524%	4,08300%
31/05/2010	501.924.705,89	3,998%	-1.671.876,46	1.707.371,08	22/06/2010	5,09	2,75%	0,871	-1.456.219,45	1.487.135,58	55,90	3,524%	4,08300%
30/06/2010	495.912.593,80	3,998%	-1.651.908,80	1.694.743,40		5,35	2,79%	0,863	-1.425.897,70	1.462.871,75	55,96	3,595%	4,15400%
31/07/2010	489.963.116,15	4,067%	-1.660.062,26	1.695.664,54		5,35	2,79%	0,863	-1.432.935,62	1.463.666,86	55,96	3,595%	4,15400%
31/08/2010	484.085.449,60	4,067%	-1.640.193,41	1.675.323,06	22/09/2010	5,35	2,79%	0,863	-1.415.785,19	1.446.108,47	55,96	3,595%	4,15400%
30/09/2010	478.268.971,41	4,067%	-1.620.527,22	1.662.520,39		5,60	2,83%	0,855	-1.386.148,11	1.422.067,75	56,03	3,662%	4,22300%
31/10/2010	472.513.079,80	4,116%	-1.620.188,59	1.662.423,45		5,60	2,83%	0,855	-1.385.858,46	1.421.984,83	56,03	3,662%	4,22300%
30/11/2010	466.822.950,33	4,116%	-1.600.714,77	1.642.414,45	22/12/2010	5,60	2,83%	0,855	-1.369.201,16	1.404.869,76	56,03	3,662%	4,22300%
31/12/2010	461.194.665,30	4,116%	-1.581.451,07	1.629.170,50		5,85	2,87%	0,848	-1.340.408,83	1.380.854,94	56,10	3,726%	4,28700%
31/01/2011	455.624.771,64	4,182%	-1.587.259,85	1.627.307,61		5,85	2,87%	0,848	-1.345.332,25	1.379.275,99	56,10	3,726%	4,28700%
28/02/2011	450.122.099,99	4,182%	-1.568.133,79	1.607.657,44	22/03/2011	5,85	2,87%	0,848	-1.329.121,35	1.362.620,87	56,10	3,726%	4,28700%
31/03/2011	444.677.159,28	4,182%	-1.549.197,03	1.594.133,90		6,11	2,91%	0,840	-1.300.659,78	1.338.387,44	56,17	3,785%	4,34700%
30/04/2011	439.289.417,37	4,228%	-1.547.389,32	1.590.913,96		6,11	2,91%	0,840	-1.299.142,08	1.335.684,08	56,17	3,785%	4,34700%
31/05/2011	433.963.151,81	4,228%	-1.528.669,39	1.571.632,20	22/06/2011	6,11	2,91%	0,840	-1.283.425,39	1.319.495,69	56,17	3,785%	4,34700%
30/06/2011	428.692.818,87	4,228%	-1.510.150,35	1.558.073,44		6,36	2,94%	0,832	-1.255.715,58	1.295.564,44	56,25	3,843%	4,40500%
31/07/2011	423.479.171,29	4,286%	-1.512.286,43	1.554.126,77		6,36	2,94%	0,832	-1.257.491,77	1.292.282,72	56,25	3,843%	4,40500%
31/08/2011	418.326.638,58	4,287%	-1.493.922,63	1.535.221,67	22/09/2011	6,36	2,94%	0,832	-1.242.221,96	1.276.562,81	56,25	3,843%	4,40500%
30/09/2011	413.228.047,68	4,287%	-1.475.748,14	1.521.558,84		6,61	2,98%	0,824	-1.215.306,74	1.253.032,73	56,32	3,897%	4,46000%
31/10/2011	408.183.808,56	4,334%	-1.473.909,59	1.516.698,52		6,61	2,98%	0,824	-1.213.792,66	1.249.030,16	56,32	3,897%	4,46000%
30/11/2011	403.197.941,68	4,334%	-1.455.937,25	1.498.175,33	22/12/2011	6,61	2,98%	0,824	-1.198.992,10	1.233.775,96	56,32	3,897%	4,46000%
31/12/2011	398.263.233,70	4,334%	-1.438.156,99	1.484.441,64		6,87	3,01%	0,815	-1.172.814,38	1.210.559,43	56,40	3,948%	4,51200%
31/01/2012	393.382.312,83	4,395%	-1.440.473,20	1.478.746,14		6,87	3,01%	0,815	-1.174.703,25	1.205.914,76	56,40	3,948%	4,51200%
29/02/2012	388.559.487,65	4,395%	-1.422.849,87	1.460.617,06	22/03/2012	6,87	3,01%	0,815	-1.160.331,45	1.191.130,53	56,40	3,948%	4,51200%
31/03/2012	383.786.614,62	4,396%	-1.405.401,90	1.446.764,94		7,12	3,05%	0,807	-1.134.685,21	1.168.080,66	56,48	3,995%	4,56000%
30/04/2012	379.063.882,77	4,433%	-1.399.999,35	1.440.072,92		7,12	3,05%	0,807	-1.130.323,33	1.162.677,69	56,48	3,995%	4,56000%
31/05/2012	374.394.340,48	4,433%	-1.382.787,49	1.422.340,94	22/06/2012	7,12	3,05%	0,807	-1.116.426,92	1.148.361,35	56,48	3,995%	4,56000%
30/06/2012	369.775.470,36	4,433%	-1.365.764,24	1.408.489,12		7,38	3,08%	0,799	-1.091.336,52	1.125.476,54	56,57	4,040%	4,60500%
31/07/2012	365.204.667,27	4,480%	-1.363.176,45	1.401.114,54		7,38	3,08%	0,799	-1.089.268,70	1.119.583,76	56,57	4,040%	4,60500%
31/08/2012	360.686.568,57	4,481%	-1.346.348,90	1.383.785,70	24/09/2012	7,38	3,08%	0,799	-1.075.822,37	1.105.736,86	56,57	4,040%	4,60500%
30/09/2012	356.215.427,42	4,481%	-1.329.687,77	1.369.241,50		7,64	3,12%	0,791	-1.051.816,19	1.083.104,18	56,66	4,082%	4,64900%
31/10/2012	351.792.812,43	4,522%	-1.325.182,31	1.362.546,68		7,64	3,12%	0,791	-1.048.252,26	1.077.808,41	56,66	4,082%	4,64900%

Saldo no vencido PH al													
Fechas	inicio del mes	Tipo medio PH	Fondo Paga	Contraparte Paga	Fecha de Liquidación	Plazo	CCC	Factor	VA Fondo	VA Contraparte	DM Bonos + 40pb	EUR 3	Tipo Swap
30/11/2012	347.419.707,34	4,522%	-1.308.735,27	1.345.622,81	24/12/2012	7,64	3,12%	0,791	-1.035.242,24	1.064.421,21	56,66	4,082%	4,64900%
31/12/2012	343.095.305,59	4,522%	-1.292.475,48	1.331.102,89		7,88	3,15%	0,783	-1.012.339,08	1.042.594,23	56,75	4,121%	4,68800%
31/01/2013	338.816.798,47	4,571%	-1.290.175,50	1.323.302,96		7,88	3,15%	0,783	-1.010.537,61	1.036.484,89	56,75	4,121%	4,68800%
28/02/2013	334.588.009,65	4,571%	-1.274.101,53	1.306.790,04	22/03/2013	7,88	3,15%	0,783	-997.947,58	1.023.551,05	56,75	4,121%	4,68800%
31/03/2013	330.402.553,90	4,571%	-1.258.187,42	1.293.091,02		8,14	3,18%	0,775	-975.060,13	1.002.109,45	56,84	4,155%	4,72400%
30/04/2013	326.262.418,51	4,600%	-1.250.406,25	1.284.061,43		8,14	3,18%	0,775	-969.029,94	995.111,77	56,84	4,155%	4,72400%
31/05/2013	322.168.942,69	4,600%	-1.234.745,42	1.267.952,50	24/06/2013	8,14	3,18%	0,775	-956.893,24	982.627,80	56,84	4,155%	4,72400%
30/06/2013	318.118.032,43	4,600%	-1.219.248,70	1.253.863,90		8,39	3,21%	0,767	-935.131,39	961.680,33	56,95	4,190%	4,75900%
31/07/2013	314.109.716,68	4,636%	-1.213.287,72	1.245.390,41		8,39	3,21%	0,767	-930.559,48	955.181,39	56,95	4,190%	4,75900%
31/08/2013	310.147.397,71	4,637%	-1.198.012,22	1.229.683,33	23/09/2013	8,39	3,21%	0,767	-918.843,58	943.134,48	56,95	4,190%	4,75900%
30/09/2013	306.226.458,89	4,637%	-1.182.890,84	1.216.036,58		8,65	3,24%	0,759	-897.815,39	922.973,05	57,05	4,220%	4,79100%
31/10/2013	302.347.452,28	4,668%	-1.175.749,07	1.206.800,65		8,65	3,24%	0,759	-892.394,78	915.962,97	57,05	4,220%	4,79100%
30/11/2013	298.510.166,63	4,668%	-1.160.847,25	1.191.503,09	23/12/2013	8,65	3,24%	0,759	-881.084,29	904.352,10	57,05	4,220%	4,79100%
31/12/2013	294.715.366,31	4,668%	-1.146.116,73	1.178.002,11		8,90	3,27%	0,751	-860.802,56	884.750,40	57,16	4,248%	4,82000%
31/01/2014	290.962.919,68	4,705%	-1.140.451,41	1.168.376,08		8,90	3,27%	0,751	-856.547,57	877.520,67	57,16	4,248%	4,82000%
28/02/2014	287.254.137,89	4,705%	-1.125.937,92	1.153.514,47	24/03/2014	8,90	3,27%	0,751	-845.647,06	866.358,71	57,16	4,248%	4,82000%
31/03/2014	283.588.673,84	4,705%	-1.111.593,33	1.140.056,09		9,15	3,30%	0,743	-826.086,67	847.238,93	57,28	4,274%	4,84700%
30/04/2014	279.966.350,21	4,727%	-1.102.447,22	1.130.503,02		9,15	3,30%	0,743	-819.289,69	840.139,51	57,28	4,274%	4,84700%
31/05/2014	276.381.831,43	4,727%	-1.088.360,80	1.116.071,63	23/06/2014	9,15	3,30%	0,743	-808.821,29	829.414,74	57,28	4,274%	4,84700%
30/06/2014	272.841.768,08	4,727%	-1.074.447,67	1.103.088,45		9,41	3,32%	0,735	-790.032,34	811.091,66	57,39	4,298%	4,87200%
31/07/2014	269.341.698,61	4,753%	-1.066.560,86	1.093.234,41		9,41	3,32%	0,735	-784.233,23	803.846,07	57,39	4,298%	4,87200%
31/08/2014	265.887.710,23	4,753%	-1.052.909,84	1.079.232,18	22/09/2014	9,41	3,32%	0,735	-774.195,75	793.550,35	57,39	4,298%	4,87200%
30/09/2014	262.470.969,63	4,753%	-1.039.402,65	1.066.693,56		9,66	3,35%	0,727	-756.136,88	775.990,27	57,52	4,320%	4,89500%
31/10/2014	259.093.358,49	4,776%	-1.030.919,43	1.056.603,19		9,66	3,35%	0,727	-749.965,57	768.649,80	57,52	4,320%	4,89500%
30/11/2014	255.756.960,90	4,776%	-1.017.664,40	1.043.013,95	22/12/2014	9,66	3,35%	0,727	-740.322,90	758.764,00	57,52	4,320%	4,89500%
31/12/2014	252.455.147,53	4,776%	-1.004.547,42	1.030.723,64		9,91	3,37%	0,720	-722.974,81	741.813,89	57,65	4,340%	4,91600%
31/01/2015	249.196.445,76	4,803%	-997.094,05	1.020.612,92		9,91	3,37%	0,720	-717.610,61	734.537,18	57,65	4,340%	4,91600%
28/02/2015	245.974.461,37	4,803%	-984.220,48	1.007.420,82	23/03/2015	9,91	3,37%	0,720	-708.345,47	725.042,80	57,65	4,340%	4,91600%
31/03/2015	242.786.336,22	4,803%	-971.480,28	995.309,53		10,16	3,40%	0,712	-691.677,88	708.643,91	57,78	4,358%	4,93600%
30/04/2015	239.633.014,59	4,818%	-961.914,68	985.440,52		10,16	3,40%	0,712	-684.867,33	701.617,34	57,78	4,358%	4,93600%
31/05/2015	236.513.818,78	4,818%	-949.410,68	972.615,38	22/06/2015	10,16	3,40%	0,712	-675.964,69	692.486,05	57,78	4,358%	4,93600%
30/06/2015	233.427.951,32	4,818%	-937.040,42	960.806,03		10,42	3,42%	0,704	-659.897,57	676.634,17	57,92	4,374%	4,95300%
31/07/2015	230.374.521,15	4,837%	-928.295,11	950.626,72		10,42	3,42%	0,704	-653.738,81	669.465,54	57,92	4,374%	4,95300%
31/08/2015	227.354.519,46	4,837%	-916.143,02	938.168,42	22/09/2015	10,42	3,42%	0,704	-645.180,87	660.691,95	57,92	4,374%	4,95300%
30/09/2015	224.367.129,59	4,837%	-904.119,99	926.683,87		10,67	3,45%	0,697	-629.837,85	645.556,54	58,07	4,389%	4,97000%
31/10/2015	221.410.564,15	4,852%	-895.084,12	916.765,69		10,67	3,45%	0,697	-623.543,18	638.647,23	58,07	4,389%	4,97000%
30/11/2015	218.486.800,88	4,853%	-883.278,65	904.669,87	22/12/2015	10,67	3,45%	0,697	-615.319,13	630.220,91	58,07	4,389%	4,97000%
31/12/2015	215.595.157,95	4,853%	-871.604,17	893.362,99		10,93	3,47%	0,689	-600.610,16	615.603,86	58,22	4,402%	4,98400%
31/01/2016	212.734.739,56	4,871%	-863.231,96	883.324,83		10,93	3,47%	0,689	-594.840,99	608.686,71	58,22	4,402%	4,98400%
29/02/2016	209.908.035,25	4,871%	-851.776,88	871.594,47	22/03/2016	10,93	3,47%	0,689	-586.947,46	600.603,48	58,22	4,402%	4,98400%
31/03/2016	207.108.271,60	4,871%	-840.430,76	860.598,06		11,18	3,49%	0,682	-572.771,75	586.516,20	58,39	4,414%	4,99800%
30/04/2016	204.345.435,99	4,881%	-830.949,33	850.836,64		11,18	3,49%	0,682	-566.309,95	579.863,58	58,39	4,414%	4,99800%
31/05/2016	201.608.502,27	4,881%	-819.836,18	839.487,25	22/06/2016	11,18	3,49%	0,682	-558.736,10	572.128,73	58,39	4,414%	4,99800%
30/06/2016	198.909.110,63	4,881%	-808.872,42	828.774,67		11,44	3,51%	0,674	-545.198,81	558.613,39	58,56	4,424%	5,01000%
31/07/2016	196.242.330,59	4,893%	-799.978,79	819.099,15		11,44	3,51%	0,674	-539.204,30	552.091,87	58,56	4,424%	5,01000%
31/08/2016	193.605.855,30	4,893%	-789.243,76	808.100,82	22/09/2016	11,44	3,51%	0,674	-531.968,64	544.678,74	58,56	4,424%	5,01000%
30/09/2016	190.997.508,84	4,893%	-778.621,54	797.669,73		11,69	3,53%	0,667	-519.085,89	531.784,80	58,74	4,433%	5,02100%
31/10/2016	188.417.383,94	4,903%	-769.670,04	788.151,74		11,69	3,53%	0,667	-513.118,17	525.439,42	58,74	4,433%	5,02100%
30/11/2016	185.866.635,68	4,903%	-759.260,59	777.501,97	22/12/2016	11,69	3,53%	0,667	-506.178,47	518.339,50	58,74	4,433%	5,02100%
31/12/2016	183.347.017,39	4,903%	-748.977,10	767.326,85		11,94	3,55%	0,659	-493.927,89	506.028,99	58,92	4,441%	5,03000%

Saldo no vencido PH al														
Fechas	inicio del mes	Tipo medio PH	Fondo Paga	Contraparte Paga	Fecha de Liquidación	Plazo	CCC	Factor	VA Fondo	VA Contraparte	DM Bonos + 40pb	EUR 3	Tipo Swap	
31/01/2017	180.855.153,35	4,915%	-740.486,72	757.889,73		11,94	3,55%	0,659	-488.328,74	499.805,50	58,92	4,441%	5,03000%	
28/02/2017	178.391.369,06	4,915%	-730.408,12	747.567,91	22/03/2017	11,94	3,55%	0,659	-481.682,20	492.998,57	58,92	4,441%	5,03000%	
31/03/2017	175.953.638,67	4,915%	-720.435,30	737.699,92		12,19	3,57%	0,652	-469.851,09	481.110,68	59,12	4,448%	5,03900%	
30/04/2017	173.542.658,82	4,921%	-711.447,09	728.538,23		12,19	3,57%	0,652	-463.989,19	475.135,64	59,12	4,448%	5,03900%	
31/05/2017	171.157.548,77	4,921%	-701.676,59	718.537,43	22/06/2017	12,19	3,57%	0,652	-457.617,10	468.613,35	59,12	4,448%	5,03900%	
30/06/2017	168.799.723,75	4,921%	-692.019,26	708.938,81		12,45	3,59%	0,645	-446.321,32	457.233,67	59,32	4,453%	5,04700%	
31/07/2017	166.468.329,47	4,928%	-683.423,94	699.958,61		12,45	3,59%	0,645	-440.777,73	451.441,85	59,32	4,453%	5,04700%	
31/08/2017	164.162.638,50	4,928%	-673.965,81	690.266,88	22/09/2017	12,45	3,59%	0,645	-434.677,66	445.191,12	59,32	4,453%	5,04700%	
30/09/2017	161.882.180,64	4,928%	-664.610,41	680.892,55		12,70	3,60%	0,638	-423.943,95	434.330,06	59,54	4,458%	5,05300%	
31/10/2017	159.626.089,96	4,933%	-656.088,81	671.986,92		12,70	3,60%	0,638	-418.508,16	428.649,30	59,54	4,458%	5,05300%	
30/11/2017	157.394.946,49	4,934%	-646.925,15	662.598,24	22/12/2017	12,70	3,60%	0,638	-412.662,81	422.660,42	59,54	4,458%	5,05300%	
31/12/2017	155.187.612,09	4,934%	-637.858,89	653.546,33		12,95	3,62%	0,631	-402.463,51	412.361,66	59,77	4,462%	5,06000%	
31/01/2018	153.005.553,88	4,939%	-629.645,56	645.010,57		12,95	3,62%	0,631	-397.281,23	406.975,94	59,77	4,462%	5,06000%	
28/02/2018	150.847.739,04	4,940%	-620.772,01	635.915,82	22/03/2018	12,95	3,62%	0,631	-391.682,37	401.237,51	59,77	4,462%	5,06000%	
31/03/2018	148.713.441,88	4,940%	-611.993,94	627.081,14		13,21	3,64%	0,624	-381.857,42	391.271,18	60,01	4,465%	5,06500%	
30/04/2018	146.601.776,70	4,943%	-603.670,70	618.622,62		13,21	3,64%	0,624	-376.664,09	385.993,43	60,01	4,465%	5,06500%	
31/05/2018	144.513.496,13	4,943%	-595.076,97	609.814,98	22/06/2018	13,21	3,64%	0,624	-371.301,98	380.497,85	60,01	4,465%	5,06500%	
30/06/2018	142.448.377,08	4,943%	-586.577,61	601.225,88		13,47	3,65%	0,617	-361.846,28	370.882,47	60,26	4,467%	5,06900%	
31/07/2018	140.406.158,30	4,946%	-578.531,05	592.946,92		13,47	3,65%	0,617	-356.882,55	365.775,37	60,26	4,467%	5,06900%	
31/08/2018	138.386.405,60	4,946%	-570.213,78	584.419,37	24/09/2018	13,47	3,65%	0,617	-351.751,81	360.514,92	60,26	4,467%	5,06900%	
30/09/2018	136.388.067,87	4,946%	-561.983,87	576.084,84		13,72	3,67%	0,610	-342.865,46	351.468,44	60,54	4,468%	5,07400%	
31/10/2018	134.411.432,80	4,948%	-554.083,36	568.167,30		13,72	3,67%	0,610	-338.045,37	346.637,96	60,54	4,468%	5,07400%	
30/11/2018	132.455.947,35	4,948%	-546.025,60	559.927,49	24/12/2018	13,72	3,67%	0,610	-333.129,34	341.610,86	60,54	4,468%	5,07400%	
31/12/2018	130.524.380,76	4,948%	-538.067,76	551.798,83		13,97	3,68%	0,604	-324.784,77	333.073,02	60,82	4,469%	5,07700%	
31/01/2019	128.616.246,63	4,950%	-530.403,13	543.945,61		13,97	3,68%	0,604	-320.158,29	328.332,71	60,82	4,469%	5,07700%	
28/02/2019	126.729.615,82	4,950%	-522.626,81	536.037,58	22/03/2019	13,97	3,68%	0,604	-315.464,41	323.559,32	60,82	4,469%	5,07700%	
31/03/2019	124.873.997,62	4,950%	-514.978,04	528.236,56		14,23	3,70%	0,597	-307.319,22	315.231,40	61,12	4,469%	5,08000%	
30/04/2019	123.045.837,40	4,951%	-507.507,21	520.701,92		14,23	3,70%	0,597	-302.860,92	310.735,02	61,12	4,469%	5,08000%	
31/05/2019	121.240.189,24	4,951%	-500.066,44	513.120,91	24/06/2019	14,23	3,70%	0,597	-298.420,55	306.210,96	61,12	4,469%	5,08000%	
30/06/2019	119.457.187,39	4,951%	-492.721,63	505.607,10		14,48	3,71%	0,590	-290.806,31	298.411,36	61,43	4,468%	5,08300%	
31/07/2019	117.705.435,22	4,951%	-485.528,88	498.421,52		14,48	3,71%	0,590	-286.561,12	294.170,41	61,43	4,468%	5,08300%	
31/08/2019	115.989.619,82	4,951%	-478.461,21	491.188,46	23/09/2019	14,48	3,71%	0,590	-282.389,75	289.901,42	61,43	4,468%	5,08300%	
30/09/2019	114.291.144,64	4,951%	-471.465,70	483.998,69		14,73	3,72%	0,584	-275.203,95	282.519,70	61,76	4,467%	5,08500%	
31/10/2019	112.623.528,65	4,951%	-464.554,16	477.029,49		14,73	3,72%	0,584	-271.169,54	278.451,64	61,76	4,467%	5,08500%	
30/11/2019	110.973.790,22	4,951%	-457.754,89	470.130,78	23/12/2019	14,73	3,72%	0,584	-267.200,67	274.424,73	61,76	4,467%	5,08500%	
31/12/2019	109.357.232,56	4,951%	-451.087,34	463.326,71		14,99	3,73%	0,577	-260.416,96	267.482,87	62,11	4,466%	5,08700%	
31/01/2020	107.769.108,03	4,950%	-444.425,25	456.735,39		14,99	3,73%	0,577	-256.570,88	263.677,64	62,11	4,466%	5,08700%	
29/02/2020	106.198.496,39	4,950%	-437.944,52	450.080,22	23/03/2020	14,99	3,73%	0,577	-252.829,49	259.835,54	62,11	4,466%	5,08700%	
31/03/2020	104.644.740,35	4,950%	-431.533,44	443.511,93		15,24	3,75%	0,571	-246.393,57	253.232,95	62,47	4,463%	5,08800%	
30/04/2020	103.108.009,67	4,949%	-425.095,95	437.060,40		15,24	3,75%	0,571	-242.717,94	249.549,31	62,47	4,463%	5,08800%	
31/05/2020	101.588.065,67	4,949%	-418.826,21	430.625,35	22/06/2020	15,24	3,75%	0,571	-239.138,10	245.875,08	62,47	4,463%	5,08800%	
30/06/2020	100.086.092,18	4,948%	-412.628,94	424.279,98		15,49	3,76%	0,565	-232.986,58	239.565,22	62,85	4,461%	5,08900%	
31/07/2020	98.600.947,75	4,946%	-406.340,52	418.044,51		15,49	3,76%	0,565	-229.435,89	236.044,42	62,85	4,461%	5,08900%	
31/08/2020	97.132.371,21	4,946%	-400.283,38	411.819,41	22/09/2020	15,49	3,76%	0,565	-226.015,79	232.529,49	62,85	4,461%	5,08900%	
30/09/2020	0,00	4,946%	0,00	0,00		15,75	3,77%	0,558	0,00	0,00	69,00	4,458%	5,14800%	
31/10/2020	0,00	4,944%	0,00	0,00		15,75	3,77%	0,558	0,00	0,00	69,00	4,458%	5,14800%	
30/11/2020	0,00	4,944%	0,00	0,00	22/12/2020	15,75	3,77%	0,558	0,00	0,00	69,00	4,458%	5,14800%	
31/12/2020	0,00	4,944%	0,00	0,00		16,00	3,78%	0,552	0,00	0,00	69,00	4,455%	5,14500%	
31/01/2021	0,00	4,940%	0,00	0,00		16,00	3,78%	0,552	0,00	0,00	69,00	4,455%	5,14500%	
28/02/2021	0,00	4,940%	0,00	0,00	22/03/2021	16,00	3,78%	0,552	0,00	0,00	69,00	4,455%	5,14500%	

ANEXO V

La Coruña, 9 de junio de 2005

CONFIRMACIÓN DE PERMUTA DE FLUJOS DE INTERÉS

Por el presente documento BANCO PASTOR, S.A. (en adelante, "**Banco Pastor**") e INTERMONEY TITULIZACIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE FONDOS DE TITULIZACIÓN, S.A. (en adelante, la "**Sociedad Gestora**"), en nombre y representación de IM PASTOR 3, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA (en adelante, el "**Fondo**"), confirman los términos y condiciones de la operación (en adelante, la "**Operación**") acordada entre las Partes en la Fecha de Operación a los efectos establecidos en el Contrato Marco de Operaciones Financieras de fecha 9 de junio de 2005, quedando amparada por tanto en dicho Contrato.

En caso de discrepancia entre lo dispuesto en el contrato marco de Operaciones Financieras arriba indicado y esta Confirmación, prevalecerá esta última.

La celebración de esta operación responde a la necesidad de eliminar o mitigar el riesgo de tipo de interés que tiene lugar en IM PASTOR 3, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA por el hecho de encontrarse las Participaciones Hipotecarias cuya emisión instrumenta la cesión de los Préstamos Hipotecarios sometidos a intereses variables con diferentes índices de referencia y diferentes periodos de revisión y de liquidación a los intereses variables establecidos para cada una de las Series de Bonos que se emiten con cargo al Fondo.

En este Contrato, los términos escritos con sus letras iniciales en mayúscula tendrán el significado que tanto en la Escritura de Constitución como en el Folleto Informativo de emisión (en adelante, la "**Emisión de Bonos**") de los bonos de titulización emitidos por IM PASTOR 3, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA (en adelante, los "**Bonos**") se les otorga. Los términos que no aparezcan definidos en el Folleto Informativo, o que sean expresamente definidos en el Contrato Marco de Operaciones Financieras, tendrán el significado que en el mismo se indiquen.

Los términos de la Operación a la que esta Confirmación hace referencia son los siguientes:

Términos generales:

Número de Referencia 1
Tipo de Operación: Permuta Financiera de Tipos de Interés Variables

Fecha de Operación: 9 de junio de 2005

Parte A: INTERMONEY TITULIZACIÓN., SOCIEDAD GESTORA DE FONDOS DE TITULIZACIÓN, S.A., en nombre y representación de IM PASTOR 3, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

Parte B: BANCO PASTOR, S.A.

Tipo de Interés de la Parte B: El Tipo de Interés de la Parte B será igual al Tipo de Interés Medio Ponderado de los Bonos más un margen del 0,40%. Dado que media una Fecha de Pago de los Bonos en cada Periodo de Cálculo, se calculará para cada Periodo de Cálculo dos Tipos de Interés Medios Ponderados de los Bonos, y, por tanto, dos Tipos de Interés de la Parte B, cada uno de los cuales se aplicará al número de días correspondiente a cada uno de los dos Periodos de Devengo de Intereses del Periodo de Cálculo en curso. Para el Primer Periodo de Cálculo se empleará un único Tipo de Interés de la Parte B calculado con el tipo de interés nominal medio ponderado de los Bonos resultante en la Fecha de Desembolso, más 0,40%.

Fecha Vencimiento: El vencimiento del Contrato de Swap tendrá lugar en la fecha más temprana entre (i) la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo y (ii) Fecha de extinción del Fondo de conformidad con lo establecido en el apartado III.10. del presente Folleto

Importes Variables Parte A:

Pagador A : INTERMONEY TITULIZACIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE FONDOS DE TITULIZACIÓN, S.A., en nombre y representación de IM PASTOR 3, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

Fechas de Liquidación: Las fechas de liquidación coincidirán con las Fechas de Cobro correspondientes a los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año en el en el caso de que la cantidad a pagar deba ser pagada al Fondo por la Parte B, y las Fechas de Pago del Fondo en el caso de que esas cantidades deban ser pagadas por la Parte A.

Períodos de Cálculo: El Periodo de Cálculo serán los días efectivamente transcurridos durante los tres meses naturales inmediatamente anteriores a la correspondiente Fecha de Liquidación. Excepcionalmente, el primer Periodo de Cálculo se extenderá desde la Fecha de Desembolso hasta el 31 de agosto de 2005 ambos incluidos, y el último se extenderá desde el primer día del mes correspondiente a la Fecha de Pago en que se liquide el

Fondo y dicha Fecha de Pago ambos incluidos.

Cantidad a Pagar Parte A En cada Fecha de Liquidación, será igual a los pagos por intereses de todos y cada una de los préstamos participados que efectivamente hayan pagado intereses y que se corresponderán con las que hayan sido efectivamente transferidas al Fondo durante el citado Periodo de Cálculo.

Pagos Parte A En cada Fecha de Pago del Fondo, la Parte A abonará a la Parte B la diferencia positiva, en su caso, entre la Cantidad a Pagar Parte A y la Cantidad a Pagar Parte B.

Importes Variables Parte B:

Pagador B: BANCO PASTOR, S.A.

Fechas de Liquidación: Las fechas de liquidación coincidirán con las Fechas de Cobro correspondientes a los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año en el en el caso de que la cantidad a pagar deba ser pagada al Fondo por la Parte B, y las Fechas de Pago del Fondo en el caso de que esas cantidades deban ser pagadas por la Parte A.

Periodos de Cálculo : El Periodo de Cálculo serán los días efectivamente transcurridos durante los tres meses naturales inmediatamente anteriores a la correspondiente Fecha de Liquidación. Excepcionalmente, el primer Periodo de Cálculo se extenderá desde la Fecha de Desembolso hasta el 31 de agosto de 2005 ambos incluidos, y el último se extenderá desde el primer día del mes correspondiente a la Fecha de Pago en que se liquide el Fondo y dicha Fecha de Pago ambos incluidos.

Cantidad a Pagar B: En cada Fecha de Liquidación, será igual al resultado de recalcular para el Periodo de Cálculo en curso los pagos por intereses de todos y cada uno de los préstamos participados que efectivamente hayan pagado intereses durante el citado Periodo de Cálculo. Dicho recálculo se efectuará a un tipo de interés igual al denominado Tipo de Interés de la Parte B.

Pagos Parte B En cada Fecha de Pago del Fondo, la Parte B abonará a la Parte A la diferencia positiva, en su caso, entre la Cantidad a Pagar Parte B y la Cantidad a Pagar Parte A.

Agente de Cálculo: INTERMONEY TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. El Agente de Cálculo deberá facilitar a las partes el Tipo de Interés Medio Ponderado de los Bonos y el resto de las magnitudes necesarias para el cálculo de la Cantidad a Pagar A y de la Cantidad a Pagar B (incluido el saldo medio diario de los préstamos hipotecarios

que han sido utilizados para calcular la Cantidad a Pagar por la Parte B).

Broker:

Ninguno

Días Hábiles:

Todos los días que no sean:

- sábado, y
- domingo, y
- festivo en Madrid, y
- inhábil del calendario TARGET (Trans European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System).

Cesión:

Esta Operación no será cedida por ninguna de las Partes sin el previo consentimiento por escrito de la otra.

Oficinas:

- a. La Oficina de Banco Pastor, S.A. para esta Operación es:
Cantón Pequeño, 1 - La Coruña
Teléfono nº: 981.127600 Telefax nº: 981.127434
Atn: D. Rafael Varela / D. Esteban Carrera
- b. La Oficina de INTERMONEY TITULIZACIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE FONDOS DE TITULIZACIÓN, S.A. para esta Operación es:
Plaza Pablo Ruiz Picasso, s/n, Torre Picasso planta 22,
28020 Madrid
Fax nº: 91 597 11 05
Atn.: Doña. Carmen Barrenechea

Por favor, confirmen que lo anteriormente convenido se ajusta correctamente a los términos de nuestro acuerdo completando la copia de esta confirmación incluida con tal propósito y devolviéndonosla debidamente firmada.

BANCO PASTOR, S.A.
P.P

**INTERMONEY TITULIZACIÓN, SOCIEDAD
GESTORA DE FONDOS DE TITULIZACIÓN,
S.A.**
p.p.

Fdo.: Luis Alfredo Jiménez Fernández

Fdo.: José Antonio Trujillo del Valle