

IM GBP EMPRESAS 1, FTA

Información correspondiente al periodo: 22/06/2015 - 21/09/2015

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	18/09/2006
Fecha de Desembolso de los Bonos	21/09/2006
Agente Financiero	BNP Paribas Securities Services, S.E.
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija

Calificación Actual (*)	Moody's	Fitch	S&P	DBRS
Bonos A1 (Completamente Amortizado)				
Bonos A2	Aa2 (sf)	AA + (sf)	AA (sf)	
Bonos B	Aa2 (sf)	AA + (sf)	A+(sf)	
Bonos C	Aa2 (sf)	AA + (sf)	A(sf)	
Bonos D	Baa1 (sf)	BBB (sf)	BB+(sf)	
Bonos E	C	CC	D	

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A1 (Completamente Amortizado)		Serie A2	
Código ISIN	ES0347843007	Código ISIN	ES0347843015
Nominal en circulación total (inicial)	553.500.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	1.135.800.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	0,00 €	Nominal en circulación total (actual)	5.009.673,06 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	0,00 €	Nominal en circulación unitario (actual)	441,07 €
Serie B		Serie C	
Código ISIN	ES0347843023	Código ISIN	ES0347843031
Nominal en circulación total (inicial)	28.800.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	27.000.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	28.800.000,00 €	Nominal en circulación total (actual)	27.000.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €
Serie D		Serie E	
Código ISIN	ES0347843049	Código ISIN	ES0347843056
Nominal en circulación total (inicial)	54.900.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	32.400.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	54.900.000,00 €	Nominal en circulación total (actual)	30.060.195,12 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (actual)	92.778,38 €

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 22/06/2015 - 21/09/2015

Anuncio del Pago de los Bonos: 21/09/2015

Flujos de Caja del periodo: 22/06/2015 - 21/09/2015

(*) Calificación correspondiente a la fecha 14/09/2015. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM GBP EMPRESAS 1, FTA

Liquidación del Periodo: 22/06/2015 - 21/09/2015

Fecha de Pago: 21/09/2015

Aplicación de Fondos (Ref. 3.4.6.3 del Módulo Adicional)	Aplicado	Devengado en esta Fecha de Pago	Debido en la Fecha de Pago anterior	Debido tras esta Fecha de Pago
Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V+VI):	63.278.048,44			
I. Situación Inicial:	41.700.117,32			
II. Fondos recibidos del cedente:	21.450.829,61			
a) Principal regular	7.747.363,33			
b) Recuperación de Fallidos	1.376.703,20			
c) Intereses ordinarios	1.452.416,59			
d) Intereses de demora	0,00			
e) Amortización Anticipada	10.874.346,49			
III. Otros:	0,00			
IV. Intereses de las Cuentas:	0,00			
V. Cobro de la Liquidación del Swap:	0,00			
VI. Disposición de la Línea de Liquidez:	127.101,51			
(i) Gastos periódicos:	58.737,20	58.737,20	0,00	0,00
(ii) Pago de intereses de la Línea de Liquidez:	0,00	0,00	0,00	0,00
(iii) Reembolso de los importes dispuestos con cargo a la Línea de Liquidez:	180.206,50	180.206,50	0,00	0,00
(iv) Pago de la cantidad neta a pagar del Contrato de Permuta Financiera, y solamente en caso de resolución del contrato por circunstancias imputables al Fondo, la cantidad que corresponda al pago liquidativo :	149.961,75	149.961,75	0,00	0,00
(v) Pago de intereses de los Bonos de la Serie A1 y A2:				
Pago de intereses de las Series A1 (Completamente Amortizada) :	0,00	0,00	0,00	0,00
Pago de intereses de las Series A2:	6.928,38	6.928,38	0,00	0,00
(vi) Pago de intereses de la Serie B si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (x) del Orden de Pagos :	12.084,48	12.084,48	0,00	0,00
(vii) Pago de intereses de la Serie C si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (xi) del Orden de Prelación de Pagos :	19.518,30	19.518,30	0,00	0,00
(viii) Pago de intereses de la Serie D si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (xii) del Orden de Prelación de Pagos :	74.384,01	74.384,01	0,00	0,00
(ix) Retención de la Cantidad Disponible para amortización :				
Amortización de los Bonos A1 (Completamente Amortizada)	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización de los Bonos A2	18.502.182,00	18.502.182,00	0,00	0,00
Amortización de los Bonos B	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización de los Bonos C	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización de los Bonos D	0,00	0,00	0,00	0,00
(x) Pago de intereses de los Bonos de la Serie B, si concurren las circunstancias que determinan su posposición a este número del Orden de Prelación de Pagos :	0,00	0,00	0,00	0,00
(xi) Pago de intereses de los Bonos de la Serie C, si concurren las circunstancias que determinan su posposición a este número del Orden de Prelación de Pagos :	0,00	0,00	0,00	0,00
(xii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie D, si concurren las circunstancias que determinan su posposición a este número del Orden de Prelación de Pagos :	0,00	0,00	0,00	0,00
(xiii) Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo :	44.274.045,82	45.000.000,00	-	725.954,18
(xiv) Pago intereses de la Serie E (*):	0,00	295.280,64	298.242,00	593.522,64
(xv) Amortización Bonos de la serie E :	0,00	0,00	0,00	0,00
(xvi) Pago de la cantidad a pagar por resolución de la Permuta Financiera de Intereses excepto en los supuestos contemplados en el lugar (iv) anterior :	0,00	0,00	0,00	0,00
(xvii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales (*):	0,00	0,00	0,00	0,00
(xviii) Amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales :	0,00	0,00	0,00	0,00
(xix) Pago de la Comisión Variable:	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	63.278.048,44	64.299.283,26	298.242,00	1.319.476,82

(*) De acuerdo con lo establecido en el Folleto de Emisión, el pago de los intereses del Bono E así como la amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales no comenzarán hasta que no se haya dotado completamente el Fondo de Reserva.

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos	
Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	18.502.203,18
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	18.502.203,18
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	134.211.855,06
B) Saldo no vencido de los préstamos no fallidos	115.709.651,88
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (viii) del orden de prelación de pagos	62.776.227,82
Cantidad Aplicada	18.502.182,00
Resto por redondeo	21,18
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	1.760.809,83
Trimestre actual	511.664,84
Importe de Fallidos del Período	1.129.615,99

Detalle del cálculo del Nivel Mínimo Requerido del Fondo de Reserva:

Información de Triggers: Reducción del Nivel Mínimo del Fondo de Reserva.		No Cumple Condición
Conceptos	%	Importe
1. % Saldo Inicial de los Bonos	2,500	45.000.000,00
2. % Saldo Actual de los Bonos	5,000	5.785.483,65
3. Importe mínimo		22.500.000,00
Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)		45.000.000,00
Dotación del Fondo de Reserva		44.274.045,82
Deficit del Fondo de Reserva		-725.954,18

(*) El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva, en el caso de no cumplirse las condiciones para su reducción, será igual al importe del Nivel Mínimo del Fondo de Reserva correspondiente a la Fecha de Pago anterior.

Fondo Exigido

Dispuesto de la Línea de Crédito en el periodo	127.101,51
--	------------

Información sobre la Línea de Liquidez:

Importe Máximo Disponible de la Línea de Liquidez depositado en la Cuenta de Tesorería	4.900.000,00
Disposición de la Línea de Liquidez	127.101,51
Reembolso de los importes dispuestos de la Línea de Liquidez	180.206,50
Intereses generados por la Línea de Liquidez depositada en la Cuenta de Tesorería a favor de BANCO POPULAR que no se consideran Recursos Disponibles	0,00

IM GBP EMPRESAS 1, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 21/09/2015

	Serie A2	Serie B
Cod. ISIN	ES0347843015	ES0347843023
Periodo de Devengo	22/06/2015 - 21/09/2015	22/06/2015 - 21/09/2015
Tipo de Referencia Vigente	-0,014 %	-0,014 %
Margen	0,130 %	0,180 %
Cupón Vigente	0,116 %	0,166 %

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	1.135.800.000,00	100.000,00	28.800.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	23.511.855,06	2.070,07	28.800.000,00	100.000,00
Pago de Principal	18.502.182,00	1.629,00	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	5.009.673,06	441,07	28.800.000,00	100.000,00
% Pendiente de vencimiento actual	0,44 %	0,44 %	100,00 %	100,00 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	6.928,38	0,61	12.084,48	41,96
Interés Bruto Pagado	6.928,38	0,61	12.084,48	41,96
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (19,5%)	1.362,96	0,12	2.355,84	8,18
Interés Neto	5.565,42	0,49	9.728,64	33,78

	Serie C	Serie D
Cod. ISIN	ES0347843031	ES0347843049
Periodo de Devengo	22/06/2015 - 21/09/2015	22/06/2015 - 21/09/2015
Tipo de Referencia Vigente	-0,014 %	-0,014 %
Margen	0,300 %	0,550 %
Cupón Vigente	0,286 %	0,536 %

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	27.000.000,00	100.000,00	54.900.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	27.000.000,00	100.000,00	54.900.000,00	100.000,00
Pago de Principal	0,00	0,00	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	27.000.000,00	100.000,00	54.900.000,00	100.000,00
% Pendiente de vencimiento actual	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	19.518,30	72,29	74.384,01	135,49
Interés Bruto Pagado	19.518,30	72,29	74.384,01	135,49
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (19,5%)	3.807,00	14,10	14.504,58	26,42
Interés Neto	15.711,30	58,19	59.879,43	109,07

	Serie E
Cod. ISIN	ES0347843056
Periodo de Devengo	22/06/2015 - 21/09/2015
Tipo de Referencia Vigente	-0,014 %
Margen	3,900 %
Cupón Vigente	3,886 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	32.400.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	30.060.195,12	92.778,38
Pago de Principal	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	30.060.195,12	92.778,38
% Pendiente de vencimiento actual	92,78 %	92,78 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	298.242,00	920,50
Interés Bruto Devengado	295.280,64	911,36
Interés Bruto Pagado	0,00	0,00
Interés Bruto Debido	593.522,64	1.831,86
Retención (19,5%)	0,00	0,00
Interés Neto	0,00	0,00

ES0347843007 (SERIE A1) Amortizada el 25/03/2008

Nota: La retención se devolverá, en su caso, de acuerdo con la legislación vigente.

IM GBP EMPRESAS 1, FTA

Flujos de Caja del Periodo: 22/06/2015 - 21/09/2015

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
<u>I. Principal</u>	<u>19.998.413,02</u>	<u>18.502.182,00</u>
Amortización Derechos de Crédito	19.998.413,02	
Amortización Bonos de Titulización		18.502.182,00
Amortización Préstamos Subordinados		Amortizados
<u>II. Intereses</u>	<u>1.541.785,35</u>	<u>405.350,67</u>
Intereses cobrados Derechos de Crédito	1.452.416,59	
Intereses de las cuentas (*)	0,00	
Otros	0,00	
Contrato de Swap	-37.732,75	112.229,00
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		112.915,17
Intereses de Préstamos Subordinados		Amortizados
Disposición de la Línea de Crédito	127.101,51	
Reembolso de los saldos dispuestos de la Línea de Crédito		180.206,50
Intereses de Línea de Liquidez		0,00
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>58.737,20</u>
TOTAL INGRESOS/PAGOS	21.540.198,37	18.966.269,87
Saldo Inicial 22/06/2015	41.700.117,32	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		44.274.045,82
TOTAL	63.240.315,69	63.240.315,69
Retenciones Practicadas el 21/09/2015	22.030,38	
A Inversiones Temporales hasta el 20/10/2015		22.030,38

(*) Excluidos Intereses generados por la Línea de Liquidez depositada en la Cuenta de Tesorería a favor de BANCO POPULAR que no se consideran Recursos Disponibles