

## IM GBP EMPRESAS V, FTA

Información correspondiente al periodo: 22/10/2014 - 22/01/2015

### I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	27/02/2013
Fecha de Desembolso de los Bonos	06/03/2013
Agente Financiero	Banco Popular Español
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija

Calificación Actual (*)	Moody's	Fitch	S&P	DBRS
Bonos A	A1 (sf)			A (sf)
Bonos B	Baa2 (sf)			B high (sf)

### II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A		Serie B	
Código ISIN	ES0347547004	Código ISIN	ES0347547012
Nominal en circulación total (inicial)	1.987.500.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	662.500.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	277.048.357,50 €	Nominal en circulación total (actual)	662.500.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	13.939,54 €	Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €

### III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 22/10/2014 - 22/01/2015

Anuncio del Pago de los Bonos: 22/01/2015

Flujos de Caja del periodo: 22/10/2014 - 22/01/2015

(\*) Calificación correspondiente a la fecha 12/01/2015. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web [www.imtitulizacion.com](http://www.imtitulizacion.com).

IM GBP EMPRESAS V, FTA  
Liquidación del Periodo: 22/10/2014 - 22/01/2015  
Fecha de Pago: 22/01/2015

Recursos Disponibles ( I+II+III+IV):	251.357.233,11			
I. Situación Inicial:	0,00			
II. Fondos recibidos del cedente:	251.344.989,12			
a) Principal regular	129.617.572,76			
b) Recuperación de Fallidos	786.565,96			
c) Intereses ordinarios	13.525.233,08			
d) Intereses de demora	378.566,15			
e) Amortización Anticipada	107.037.051,17			
III. Otros:	0,00			
IV. Intereses de las Cuentas:	12.243,99			
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
(i) Gastos periódicos:	495.307,35	495.307,35	0,00	0,00
(ii) Pago de intereses de la Serie A:	505.421,25	505.421,25	0,00	0,00
(iii) Amortización de los Bonos A:	241.946.722,50	241.946.722,50	0,00	0,00
(iv) Retención del importe suficiente para mantener el nivel del Fondo de Reserva requerido a la Fecha de Pago correspondiente:	0,00	0,00	-	0,00
(v) Pago de intereses de la Serie B:	814.345,00	814.345,00	0,00	0,00
(vi) Amortización de los Bonos B:	0,00	0,00	0,00	0,00
(vii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI:	0,00	0,00	0,00	0,00
(viii) Pago de Intereses del Préstamo Subordinado FR:	269.646,82	269.646,82	0,00	0,00
(ix) Amortización del Préstamo Subordinado GI:	0,00	0,00	0,00	0,00
(x) Amortización del Préstamo Subordinado FR:	7.325.790,19	7.325.790,19	0,00	0,00
(xi) Pago de la Comisión Variable:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>251.357.233,11</b>	<b>251.357.233,11</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

---

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos	
Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	241.946.796,11
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	241.946.796,11
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	1.181.495.080,00
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	939.548.283,89
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (ii) del orden de prelación de pagos	250.356.504,51
Cantidad Aplicada	241.946.722,50
Resto por redondeo	73,61
Déficit de Principal	0,00

---

## Información sobre Impagados y Fallidos:

---

Impago de principal	
Trimestre anterior	10.874.927,03
Trimestre actual	9.165.297,32
Importe de Fallidos del Periodo	5.292.267,94

---

## Detalle del cálculo del Nivel del Fondo de Reserva:

---

Conceptos	Importe
Nivel Inicial del Fondo de Reserva	265.000.000,00
Nivel actual del Fondo de Reserva	265.000.000,00
Disposiciones	0,00
Dotaciones	0,00

---

IM GBP EMPRESAS V, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 22/01/2015

	Serie A
Cod. ISIN	ES0347547004
Periodo de Devengo	22/10/2014 - 22/01/2015
Tipo de Referencia Vigente	0,081 %
Margen	0,300 %
Cupón Vigente	0,381 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	1.987.500.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	518.995.080,00	26.112,96
Pago de Principal	241.946.722,50	12.173,42
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	277.048.357,50	13.939,54
% Pendiente de vencimiento actual	13,94 %	13,94 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	505.421,25	25,43
Interés Bruto Pagado	505.421,25	25,43
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (20%)	101.163,75	5,09
Interés Neto	404.257,50	20,34

	Serie B
Cod. ISIN	ES0347547012
Periodo de Devengo	22/10/2014 - 22/01/2015
Tipo de Referencia Vigente	0,081 %
Margen	0,400 %
Cupón Vigente	0,481 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	662.500.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	662.500.000,00	100.000,00
Pago de Principal	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	662.500.000,00	100.000,00
% Pendiente de vencimiento actual	100,00 %	100,00 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	814.345,00	122,92
Interés Bruto Pagado	814.345,00	122,92
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (20%)	162.842,50	24,58
Interés Neto	651.502,50	98,34

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

IM GBP EMPRESAS V, FTA

Flujos de Caja del Periodo: 22/10/2014 - 22/01/2015

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
<b><u>I. Principal</u></b>	<b><u>237.441.189,89</u></b>	<b><u>249.272.512,69</u></b>
Amortización Derechos de Crédito	237.441.189,89	
Amortización Bonos de Titulización		241.946.722,50
Amortización Préstamos Subordinados		7.325.790,19
<b><u>II. Intereses</u></b>	<b><u>13.916.043,22</u></b>	<b><u>1.589.413,07</u></b>
Intereses cobrados Derechos de Crédito	13.903.799,23	
Intereses de las cuentas	12.243,99	
Otros	0,00	
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		1.319.766,25
Intereses de Préstamos Subordinados		269.646,82
<b><u>III. Gastos</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>495.307,35</u></b>
Gastos Periódicos:		
Comisión Gestora		27.346,88
Agente de Pagos		1.500,00
Comisión de Administración		466.278,97
Iberclear		181,50
Auditoría		0,00
Otros		0,00
Calificación		0,00
AIAF		0,00
Comisión variable		0,00
<b>TOTAL INGRESOS/PAGOS</b>	<b>251.357.233,11</b>	<b>251.357.233,11</b>
Saldo Inicial 22/10/2014	265.000.000,00	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		265.000.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>516.357.233,11</b>	<b>516.357.233,11</b>
Retenciones Practicadas el 22/01/2015	264.006,25	
A Inversiones Temporales hasta el 20/02/2015		264.006,25