

IM EVO RMBS 1, FT

Información correspondiente al periodo: 24/07/2017 - 24/10/2017

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | | |
|----------------------------------|----------------------------|-----------------|
| Fecha de Constitución del Fondo | 17/07/2015 | |
| Fecha de Desembolso de los Bonos | 23/07/2015 | |
| Agente Financiero | Banco Santander | |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF de Renta Fija | |
| Calificación Actual (*) | Moody's | DBRS |
| Bonos A | Aa2 (sf) | A (high) (sf) |
| Bonos B | Baa2 (sf) | BBB (high) (sf) |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| Serie A | | Serie B | |
|---|------------------|---|-----------------|
| Código ISIN | ES0305085005 | Código ISIN | ES0305085013 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 468.700.000,00 € | Nominal en circulación total (inicial) | 31.300.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 389.254.506,34 € | Nominal en circulación total (actual) | 31.300.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € | Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 83.049,82 € | Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 € |

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 24/07/2017 - 24/10/2017

Anuncio del Pago de los Bonos: 24/10/2017

Flujos de Caja del periodo: 24/07/2017 - 24/10/2017

 (*) Calificación correspondiente a la fecha 05/10/2017. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulacion.com.

IM EVO RMBS 1, FT
 Liquidación del Periodo: 24/07/2017 - 24/10/2017
 Fecha de Pago: 24/10/2017

| | |
|--------------------------------------|---------------|
| Recursos Disponibles (I+II+III+IV): | 46.125.543,32 |
| I. Situación Inicial: | 37.500.000,00 |
| II. Fondos recibidos del cedente: | 8.648.273,28 |
| a) Principal regular | 4.430.523,62 |
| b) Recuperación de Fallidos | 0,00 |
| c) Intereses ordinarios | 1.000.919,26 |
| d) Intereses de demora | 35,88 |
| e) Amortización Anticipada | 3.216.794,52 |
| III. Otros: | 0,00 |
| IV. Intereses de las Cuentas: | -22.729,96 |

| Aplicación de Fondos (Ref. 3.4.6.1. 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: | 65.771,25 | 65.771,25 | 0,00 | 0,00 |
| (ii) Pago de intereses devengados de los Bonos de la Serie A correspondientes a esta Fecha de Pago: | 271.846,00 | 271.846,00 | 0,00 | 0,00 |
| (iii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie B | 1.439,80 | 1.439,80 | 0,00 | 0,00 |
| (iv) Retención de la Cantidad Disponible de Principales: | | | | |
| iv) Amortización de los Bonos A | 7.647.309,20 | 7.647.309,20 | 0,00 | 0,00 |
| iv) Amortización de los Bonos B | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (v) Dotación del Fondo de Reserva hasta su Nivel Mínimo: | 37.500.000,00 | 37.500.000,00 | - | 0,00 |
| (vi) Pago de intereses del Préstamo para Gastos Iniciales | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (vii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Desfase de Intereses (*) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (viii) Pago de intereses del Préstamo para Fondo de Reserva: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (ix) Amortización del Préstamo para Gastos Iniciales | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (x) Amortización del Préstamo Subordinado para Desfase de Intereses (*) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xi) Amortización del Préstamo para Fondo de Reserva: | 639.177,07 | 639.177,07 | 0,00 | 0,00 |
| (xii) Comisión Variable | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 46.125.543,32 | 46.125.543,32 | 0,00 | 0,00 |

(*) El Préstamo Subordinado DI no llegó a desembolsarse puesto que el desfase entre los intereses devengados y cobrados de los Derechos de Crédito queda totalmente cubierto por el exceso de spread generado en la primera Fecha de Pago.

Detalle del cálculo de la Cantidad Disponible de Principal

| | |
|---|----------------|
| Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes) | 7.647.310,89 |
| 1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes): | 7.647.310,89 |
| A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior. | 428.201.815,54 |
| B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos | 420.554.504,65 |
| 2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (iii) del orden de prelación de pagos | 45.786.486,27 |
| Cantidad Aplicada | 7.647.309,20 |
| Resto por redondeo | 1,69 |
| Déficit de Principal | 0,00 |

Información sobre Impagados y Fallidos:

| | |
|---------------------------------|----------|
| Impago de principal | |
| Trimestre anterior | 2.624,64 |
| Trimestre actual | 4.164,99 |
| Importe de Fallidos del Periodo | 0,00 |

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 | 7,500 | 37.500.000,00 |
| 2. % Saldo Actual de los Bonos | 15,000 | 64.230.273,42 |
| 3. Importe mínimo | | 18.750.000,00 |
| Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*) | | 37.500.000,00 |
| Dotación del Fondo de Reserva | | 37.500.000,00 |
| Deficit del Fondo de Reserva | | 0,00 |

(*) 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.

Otros Pasivos:

| Préstamos Subordinados | Saldo Inicial | Saldo Nominal Pendiente | Saldo vivo no vencido | Cupón |
|--|---------------|-------------------------|-----------------------|---------|
| Préstamo para Gastos Iniciales | 715.000,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Período | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| Préstamo para Fondo de Reserva | 37.500.000,00 | 31.610.481,79 | 31.610.481,79 | 0,000 % |

IM EVO RMBS 1, FT
Anuncio de Pago
Fecha de Pago: 24/10/2017

| | Serie A |
|----------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN | ES0305085005 |
| Periodo de Devengo | 24/07/2017 - 24/10/2017 |
| Tipo de Referencia Vigente | -0,332 % |
| Margen | 0,600 % |
| Cupón Vigente | 0,268 % |
| Tipo mínimo | 0,000 % |

| | TOTAL | POR BONO |
|---|----------------|------------|
| Saldo Inicial | 468.700.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 396.901.815,54 | 84.681,42 |
| Pago de Principal | 7.647.309,20 | 1.631,60 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 389.254.506,34 | 83.049,82 |
| % Pendiente de pago actual | 83,05 % | 83,05 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 271.846,00 | 58,00 |
| Interés Bruto Pagado | 271.846,00 | 58,00 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 |
| Retención (19%) | 51.650,74 | 11,02 |
| Interés Neto | 220.195,26 | 46,98 |

| | Serie B |
|----------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN | ES0305085013 |
| Periodo de Devengo | 24/07/2017 - 24/10/2017 |
| Tipo de Referencia Vigente | -0,332 % |
| Margen | 0,350 % |
| Cupón Vigente | 0,018 % |
| Tipo mínimo | 0,000 % |

| | TOTAL | POR BONO |
|---|---------------|------------|
| Saldo Inicial | 31.300.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 31.300.000,00 | 100.000,00 |
| Pago de Principal | 0,00 | 0,00 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 31.300.000,00 | 100.000,00 |
| % Pendiente de pago actual | 100,00 % | 100,00 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 1.439,80 | 4,60 |
| Interés Bruto Pagado | 1.439,80 | 4,60 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 |
| Retención (19%) | 272,31 | 0,87 |
| Interés Neto | 1.167,49 | 3,73 |

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

IM EVO RMBS 1, FT
Flujos de Caja del Periodo: 24/07/2017 - 24/10/2017

| Concepto | Importe | |
|--|----------------------|----------------------|
| | <u>Ingresos</u> | <u>Pagos</u> |
| <u>I. Principal</u> | <u>7.647.318,14</u> | <u>8.286.486,27</u> |
| Amortización Préstamos Hipotecarios | 7.647.318,14 | |
| Amortización Bonos de Titulización | | 7.647.309,20 |
| Amortización Préstamos Subordinados | | 639.177,07 |
| <u>II. Intereses</u> | <u>978.225,18</u> | <u>273.285,80</u> |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios | 1.000.955,14 | |
| Intereses de las cuentas | -22.729,96 | |
| Otros | 0,00 | |
| Intereses pagados a los Bonos de Titulización | | 273.285,80 |
| Intereses de Préstamos Subordinados | | 0,00 |
| <u>III. Gastos</u> | <u>0,00</u> | <u>65.771,25</u> |
| TOTAL INGRESOS/PAGOS | 8.625.543,32 | 8.625.543,32 |
| Saldo Inicial 24/07/2017 | 37.500.000,00 | |
| Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago | | |
| Fondo de Reserva | | 37.500.000,00 |
| TOTAL | 46.125.543,32 | 46.125.543,32 |
| Retenciones Practicadas el 24/10/2017 | 51.923,05 | |
| A Inversiones Temporales hasta el 20/11/2017 | | 51.923,05 |