



IM BANCO POPULAR MBS 2, FTA
Información correspondiente al período: 22/12/2011 - 22/03/2012

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | |
|------------------------------------|--|
| Fecha de Constitución del Fondo | 10/03/2010 |
| Fecha de Desembolso de los Bonos | 16/03/2010 |
| Sociedad Gestora | InterMoney Titulización, SGFT, S.A. |
| Cedente de los Derechos de Crédito | Banco Popular |
| Agente Financiero | Banco Popular |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF |
| Agencias de Calificación | Moody's Investors Service / Standard & Poor's |
| Calificación Actual | Bonos A Aa2 (sf) / A- (sf) Bonos B Caa1 / A- (sf) |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| | |
|---|---------------------|
| Serie A | |
| Código ISIN | ES0347461008 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 596.000.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 511.528.502,80 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 85.826,93 € |
| Serie B | |
| Código ISIN | ES0347461016 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 89.000.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 89.000.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 € |

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al período: 22/12/2011 - 22/03/2012

Anuncio del Pago de los Bonos: 22/03/2012

Flujos de Caja del período: 22/12/2011 - 22/03/2012



IM BANCO POPULAR MBS 2, FTA
Liquidación del Periodo: 22/12/2011 - 22/03/2012
Fecha de Pago: 22/03/2012

| Concepto | Importe |
|--|----------------------|
| <u>RECURSOS DISPONIBLES</u> | |
| I. Situación Inicial: | 54.138.375,10 |
| Saldo inicial de la Cuenta de Tesorería | 54.138.375,10 |
| II. Fondos recibidos del Emisor: | 13.150.975,37 |
| II.1 Principal cobrado de los Préstamos Hipotecarios | 8.088.670,85 |
| Según calendario hasta 29/02/2012 | 4.022.176,00 |
| Amortización Anticipada | 3.285.690,64 |
| Recuperación de Préstamos Fallidos | 780.804,21 |
| II.2 Intereses cobrados de los Préstamos Hipotecarios | 5.050.631,00 |
| II.3 Otros | 11.673,52 |
| III. Subtotal a cuentas de Tesorería (I+ II): | 67.289.350,47 |
| IV. Intereses de las cuentas de reinversión: | 237.096,33 |
| Intereses de la Cuenta de Tesorería | 237.096,33 |
| V. Cobro de la Liquidación del Swap: | 0,00 |
| VI. Recursos disponibles (III + IV + V): | 67.526.446,80 |
| <u>PAGOS</u> | |
| (i) Gastos periódicos: | 105.648,75 |
| Gestora | 19.761,99 |
| Agente de Pagos | 3.750,00 |
| Administración | 77.115,86 |
| Iberclear | 177,00 |
| AIAF | 106,20 |
| Auditoría | 4.737,70 |
| Otros | 0,00 |
| Calificación | 0,00 |
| (ii) Pago de la cantidad neta en virtud 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: | 1.128.518,35 |
| (iii) Pago de intereses de la Serie A: | 2.263.190,80 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 0,00 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 2.263.190,80 |
| Interés pagado | 2.263.190,80 |
| Interés debido | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos (1) | -475.250,40 |
| (iv) Pago de intereses de la Serie B si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (vi) del Orden de Prelación de Pagos: | 656.472,90 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 0,00 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 656.472,90 |
| Interés pagado | 656.472,90 |
| Interés debido | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos (1) | -137.861,00 |

| | |
|--|---------------------|
| (v) Retención de la Cantidad Disponible de Principal (Mínimo[a,b]): | 9.618.975,46 |
| a) Cantidad Teórica de Amortización | 9.618.975,46 |
| b) Recursos Disponibles menos los conceptos (i) al (iv) | 63.372.616,00 |
| Déficit de principal (a) - (v) | 0,00 |

Distribución entre las distintas series de Bonos

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Amortización de los Bonos A | 9.618.963,20 |
| Amortización de los Bonos B | 0,00 |
| Resto por redondeo | 12,26 |

(vi) Pago de intereses de los Bonos de la Serie B, si concurren las circunstancias que determinan su postponición a este número del Orden de Prelación de Pagos:

| | |
|--|-------------|
| Prelación de Pagos: | 0,00 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 0,00 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 0,00 |
| Interés pagado | 0,00 |
| Interés debido | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos (1) | 0,00 |

(vii) Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo:

| | |
|---|----------------------|
| Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo: | 53.753.652,80 |
| Importe del Fondo de Reserva en la anterior Fecha de Pago | 54.138.375,10 |
| Importe Mínimo Requerido | 54.800.000,00 |
| Importe del Fondo de Reserva en esta Fecha de Pago | 53.753.652,80 |

(viii) Pago de la cantidad a pagar por resolución de la Permuta Financiera de Intereses excepto en los supuestos contemplados en el lugar (ii) anterior:

| | |
|---|-------------|
| (viii) Pago de la cantidad a pagar por resolución de la Permuta Financiera de Intereses excepto en los supuestos contemplados en el lugar (ii) anterior: | 0,00 |
|---|-------------|

(ix) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI:

| | |
|--|-------------|
| (ix) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI: | 0,00 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 6.577,97 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 3.156,95 |
| Interés pagado | 0,00 |
| Interés debido | 9.734,92 |

(x) Pago de Intereses del Préstamo Subordinado FR:

| | |
|---|--------------|
| (x) Pago de Intereses del Préstamo Subordinado FR: | 0,00 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 919.362,62 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 404.207,84 |
| Interés pagado | 0,00 |
| Interés debido | 1.323.570,46 |

(xi) Amortización del Préstamo Subordinado GI:

| | |
|---|-------------|
| (xi) Amortización del Préstamo Subordinado GI: | 0,00 |
| Amortización debida en la anterior Fecha de Pago | 80.250,00 |
| Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago | 26.750,00 |
| Amortización pagada | 0,00 |
| Amortización debida | 107.000,00 |

(xii) Amortización del Préstamo Subordinado FR:

| | |
|--|-------------|
| (xii) Amortización del Préstamo Subordinado FR: | 0,00 |
| Amortización debida en la anterior Fecha de Pago | 0,00 |
| Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago | 0,00 |
| Amortización pagada | 0,00 |
| Amortización debida | 0,00 |

(xiii) Pago de la Comisión Variable:

| | |
|---|-------------|
| (xiii) Pago de la Comisión Variable: | 0,00 |
|---|-------------|

(1) Reinvertido hasta el 20/04/2012

Información sobre Impagos y Fallidos

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Impago de principal | |
| Trimestre anterior | 157.167,38 |
| Trimestre actual | 159.856,72 |
| Importe de Fallidos del Período | 2.311.093,72 |

IMT/IM BANCO POPULAR MBS 2, FTA/PAGO/mar12

Destinatarios: Emisor; CNMV; AIAF



INTERMONEY TITULIZACIÓN S.G.F.T

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



14/03/2012

IM BANCO POPULAR MBS 2, FTA ANUNCIO DE PAGO FECHA DE PAGO: 22/03/2012

| | BONOS A | | BONOS B | |
|---|----------------|------------|---------------|------------|
| Cod. ISIN | ES0347461008 | | ES0347461016 | |
| Periodo de Devengo | 22/12/2011 | 22/03/2012 | 22/12/2011 | 22/03/2012 |
| Tipo de Referencia Vigente | 1,418% | | 1,418% | |
| Margen | 0,300% | | 1,500% | |
| Cupón vigente | 1,718% | | 2,918% | |
| | TOTAL | POR BONO | TOTAL | POR BONO |
| Saldo Inicial | 596.000.000,00 | 100.000,00 | 89.000.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 521.147.466,00 | 87.440,85 | 89.000.000,00 | 100.000,00 |
| Pago de Principal | 9.618.963,20 | 1.613,92 | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 511.528.502,80 | 85.826,93 | 89.000.000,00 | 100.000,00 |
| % Pendiente de vencimiento actual | 85,83% | 85,83% | 100,00% | 100,00% |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 2.263.190,80 | 379,73 | 656.472,90 | 737,61 |
| Interés Bruto Pagado | 2.263.190,80 | 379,73 | 656.472,90 | 737,61 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Retención (21%) | 475.250,40 | 79,74 | 137.861,00 | 154,90 |
| Interés Neto | 1.787.940,40 | 299,99 | 518.611,90 | 582,71 |

IMT/IM BANCO POPULAR MBS 2, FTA/Anuncio Pago/mar12



14/03/2012

IM BANCO POPULAR MBS 2, FTA
Flujos de Caja del Período: 22/12/2011 - 22/03/2012

| Concepto | Importe | |
|--|----------------------------|----------------------------|
| | <u>Ingresos</u> | <u>Pagos</u> |
| <u>I. Principal</u> | <u>8.088.670,85</u> | <u>9.618.963,20</u> |
| Amortización de los Préstamos Hipotecarios | 8.088.670,85 | |
| Amortización Bonos de Titulización | | 9.618.963,20 |
| Amortización Préstamo Subordinado GI | | 0,00 |
| Amortización Préstamo Subordinado FR | | 0,00 |
| <u>II. Intereses</u> | <u>9.221.513,50</u> | <u>7.970.294,70</u> |
| Intereses cobrados de los Préstamos Hipotecarios | 5.050.631,00 | |
| Intereses de la Cuenta de Tesorería | 237.096,33 | |
| Otros | 11.673,52 | |
| Contrato de Swap | 3.922.112,65 | 5.050.631,00 |
| Intereses pagados a los Bonos de Titulización | | 2.919.663,70 |
| Intereses de Préstamo Subordinado GI | | 0,00 |
| Intereses de Préstamo Subordinado FR | | 0,00 |
| <u>III. Gastos periódicos</u> | <u>0,00</u> | <u>105.648,75</u> |
| Gestora | | 19.761,99 |
| Agente de Pagos | | 3.750,00 |
| Iberclear | | 177,00 |
| Calificación | | 0,00 |
| AIAF | | 106,20 |
| Auditoría | | 4.737,70 |
| Otros | | 0,00 |
| Comisión de Administración | | 77.115,86 |
| Comisión Variable | | 0,00 |
| TOTAL INGRESOS/ PAGOS | 17.310.184,35 | 17.694.906,65 |
| Saldo Inicial de la Cuenta de Tesorería a 22/12/2011 | 54.138.375,10 | |
| Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago | | 53.753.652,80 |
| TOTAL | 71.448.559,45 | 71.448.559,45 |
| Retenciones practicadas el 22/03/2012 | 613.111,40 | |
| A Inversiones Temporales hasta el 20/04/2012 | | 613.111,40 |

IMT/IM BANCO POPULAR MBS 2, FTA/Fluj Trim/mar12

Destinatarios: CNMV; AIAF