

IM GBP FTPYME II, FTA

Información correspondiente al periodo: 24/04/2014 - 24/07/2014

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	02/07/2007
Fecha de Desembolso de los Bonos	06/07/2007
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 (Completamente Amortizado)				
Bonos A3(G)	A1 (sf)		AA (sf)	
Bonos B	Baa1 (sf)		A(sf)	
Bonos C	Baa2 (sf)		BBB(sf)	
Bonos D	B3 (sf)		B	
Bonos E	C		D	

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A1 (Completamente Amortizado)		Serie A2 (Completamente Amortizado)	
Código ISIN	ES0347786008	Código ISIN	ES0347786016
Nominal en circulación total (inicial)	1.463.000.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	200.300.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	0,00 €	Nominal en circulación total (actual)	0,00 €
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)	0,00 €
Serie A3(G)		Serie B	
Código ISIN	ES0347786024	Código ISIN	ES0347786032
Nominal en circulación total (inicial)	221.700.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	47.000.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	47.760.188,07 €	Nominal en circulación total (actual)	47.000.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	21.542,71 €	Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €
Serie C		Serie D	
Código ISIN	ES0347786040	Código ISIN	ES0347786057
Nominal en circulación total (inicial)	23.000.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	45.000.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	23.000.000,00 €	Nominal en circulación total (actual)	45.000.000,00 €
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 E			
Código ISIN	ES0347786065		
Nominal en circulación total (inicial)	39.000.000,00 €		
Nominal en circulación total (actual)	39.000.000,00 €		
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €		
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €		

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 24/04/2014 - 24/07/2014

Anuncio del Pago de los Bonos: 24/07/2014

Flujos de Caja del periodo: 24/04/2014 - 24/07/2014

(*) Calificación correspondiente a la fecha 15/07/2014. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM GBP FTPYME II, FTA
Liquidación del Periodo: 24/04/2014 - 24/07/2014
Fecha de Pago: 24/07/2014

Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V):					
I. Situación Inicial:	35.966.176,26				
II. Fondos recibidos del cedente:	10.645.523,83				
a) Principal regular	5.344.828,76				
b) Recuperación de Fallidos	1.024.728,01				
c) Intereses ordinarios	1.242.226,05				
d) Intereses de demora	0,00				
e) Amortización Anticipada	3.033.741,01				
III. Otros:	0,00				
IV. Intereses de las Cuentas:	6.733,88				
V. Cobro de la Liquidación del Swap:	0,00				
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:	83.038,74	83.038,74	0,00	0,00	
(ii) 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:	701.896,12	701.896,12	0,00	0,00	
(iii) Pago de los intereses de los Bonos de las Series A1, A2 y A3 (G), y en su caso, reembolso al Estado de los importes dispuestos con cargo al Aval para el pago de los intereses de la serie A3(G):					
Pago de intereses de la Serie A1:	0,00	0,00	0,00	0,00	
Pago de intereses de la Serie A2:	0,00	0,00	0,00	0,00	
Pago de intereses de la Serie A3 (G) y reembolso al Estado de los importes que hubiere satisfecho al Fondo por la disposición del Aval para el pago de intereses de los Bonos de la Serie A3(G) avalada:	46.800,87	46.800,87	0,00	0,00	
(iv) Pago de intereses de la Serie B si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (viii) del Orden de Prelación de Pagos:	65.226,60	65.226,60	0,00	0,00	
(v) Pago de intereses de la Serie C si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (ix) del Orden de Prelación de Pagos:	40.056,80	40.056,80	0,00	0,00	
(vi) Pago de intereses de la Serie D si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (x) del Orden de Prelación de Pagos:	128.425,50	128.425,50	0,00	0,00	
(ix) Retención de la Cantidad Disponible para amortización :					
Amortización de los Bonos de la Serie A1 (Completamente amortizado)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Amortización de los Bonos de la Serie A2 (G) (Completamente amortizado)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Amortización de los Bonos A3 (G)	8.519.376,75	8.519.376,75	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	
(viii) 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	
(ix) 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	
(x) 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	
(xi) Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo:	26.381.354,88	47.000.000,00	-	20.618.645,12	
(xii) Pago intereses de la Serie E:	0,00	416.910,00	15.115.081,80	15.531.991,80	
(xiii) Amortización Bonos de la Serie E:	0,00	0,00	0,00	0,00	
(xiv) 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	0,00	0,00	0,00	
(xv) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales:	0,00	2.924,26	255.953,26	258.877,52	
(xvi) Amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales:	0,00	0,00	1.839.191,66	1.839.191,66	
(xvii) Pago de la Comisión Variable:	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	35.966.176,26	57.004.655,64	17.210.226,72	38.248.706,10	

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos

Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	8.519.379,28
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	8.519.379,28
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	171.279.564,82
B) Saldo no vencido de los préstamos no fallidos	162.760.185,54
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (vi) del orden de prelación de pagos	34.900.731,63
Cantidad Aplicada	8.519.376,75
Resto por redondeo	2,53
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	1.855.896,85
Trimestre actual	1.904.322,92
Importe de Fallidos del Período	92.391,77

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	2,350	47.916.500,00
2. % Saldo Actual de los Bonos	4,700	9.482.728,84
3. Importe mínimo		23.500.000,00
Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)		47.000.000,00
Dotación del Fondo de Reserva		26.381.354,88
Deficit del Fondo de Reserva		-20.618.645,12

(*) 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.

IM GBP FTPYME II, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 24/07/2014

	Serie A3(G)	Serie B
Cod. ISIN	ES0347786024	ES0347786032
Periodo de Devengo	24/04/2014 - 24/07/2014	24/04/2014 - 24/07/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,329 %	0,329 %
Margen	0,000 %	0,220 %
Cupón Vigente	0,329 %	0,549 %

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	221.700.000,00	100.000,00	47.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	56.279.564,82	25.385,46	47.000.000,00	100.000,00
Pago de Principal	8.519.376,75	3.842,75	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	47.760.188,07	21.542,71	47.000.000,00	100.000,00
% Pendiente de vencimiento actual	21,54 %	21,54 %	100,00 %	100,00 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	46.800,87	21,11	65.226,60	138,78
Interés Bruto Pagado	46.800,87	21,11	65.226,60	138,78
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (21%)	9.821,31	4,43	13.695,80	29,14
Interés Neto	36.979,56	16,68	51.530,80	109,64

	Serie C	Serie D
Cod. ISIN	ES0347786040	ES0347786057
Periodo de Devengo	24/04/2014 - 24/07/2014	24/04/2014 - 24/07/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,329 %	0,329 %
Margen	0,360 %	0,800 %
Cupón Vigente	0,689 %	1,129 %

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	23.000.000,00	100.000,00	45.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	23.000.000,00	100.000,00	45.000.000,00	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	23.000.000,00	100.000,00	45.000.000,00	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	40.056,80	174,16	128.425,50	285,39
Interés Bruto Pagado	40.056,80	174,16	128.425,50	285,39
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (21%)	8.411,10	36,57	26.968,50	59,93
Interés Neto	31.645,70	137,59	101.457,00	225,46

	Serie E
Cod. ISIN	ES0347786065
Periodo de Devengo	24/04/2014 - 24/07/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,329 %
Margen	3,900 %
Cupón Vigente	4,229 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	39.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	39.000.000,00	100.000,00
Pago de Principal	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	39.000.000,00	100.000,00
% Pendiente de vencimiento actual	100,00 %	100,00 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	15.115.081,80	38.756,62
Interés Bruto Devengado	416.910,00	1.069,00
Interés Bruto Pagado	0,00	0,00
Interés Bruto Debido	15.531.991,80	39.825,62
Retención (21%)	0,00	0,00
Interés Neto	0,00	0,00

ES0347786008 (SERIE A1) Amortizada el 25/10/2010

ES0347786016 (SERIE A2) Amortizada el 24/01/2012

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

IM GBP FTPYME II, FTA
Flujos de Caja del Periodo: 24/04/2014 - 24/07/2014

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
<u>I. Principal</u>	<u>9.403.297,78</u>	<u>8.519.376,75</u>
Amortización Derechos de Crédito	9.403.297,78	
Amortización Bonos de Titulización		8.519.376,75
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
<u>II. Intereses</u>	<u>1.789.289,86</u>	<u>1.522.735,82</u>
Intereses cobrados Derechos de Crédito	1.242.226,05	
Intereses de las cuentas	6.733,88	
Otros	0,00	
Contrato de Swap	540.329,93	1.242.226,05
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		280.509,77
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>83.038,74</u>
Gastos Periódicos:		
Comisión Gestora		5.884,29
Agente de Pagos		2.250,00
Comisión de Administración		65.647,20
Iberclear		181,50
Auditoría		0,00
Otros		0,75
Calificación		9.075,00
AIAF		0,00
Comisión variable		0,00
TOTAL INGRESOS/PAGOS	11.192.587,64	10.125.151,31
Saldo Inicial 24/04/2014	25.313.918,55	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		26.381.354,88
TOTAL	36.506.506,19	36.506.506,19
Retenciones Practicadas el 24/07/2014	58.896,71	
A Inversiones Temporales hasta el 20/08/2014		58.896,71