

## IM BANCO POPULAR MBS 2, FTA

Información correspondiente al periodo: 22/09/2015 - 22/12/2015

### I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	10/03/2010
Fecha de Desembolso de los Bonos	16/03/2010
Agente Financiero	BNP Paribas Securities Services, S.E.
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija

Calificación Actual (*)	Moody's
Bonos A	Aa2 (sf)
Bonos B	B1 (sf)

### II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A		Serie B	
Código ISIN	ES0347461008	Código ISIN	ES0347461016
Nominal en circulación total (inicial)	596.000.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	89.000.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	369.219.496,80 €	Nominal en circulación total (actual)	89.000.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	61.949,58 €	Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €

### III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 22/09/2015 - 22/12/2015

Anuncio del Pago de los Bonos: 22/12/2015

Flujos de Caja del periodo: 22/09/2015 - 22/12/2015

(\*) Calificación correspondiente a la fecha 11/12/2015. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web [www.imtitulizacion.com](http://www.imtitulizacion.com).

## IM BANCO POPULAR MBS 2, FTA

Liquidación del Periodo: 22/09/2015 - 22/12/2015

Fecha de Pago: 22/12/2015

Recursos Disponibles ( I+II+III+IV+V):	58.528.238,49			
I. Situación Inicial:	46.817.085,24			
II. Fondos recibidos del cedente:	11.728.241,45			
a) Principal regular	4.137.112,34			
b) Recuperación de Fallidos	1.869.742,50			
c) Intereses ordinarios	2.761.959,88			
d) Intereses de demora	19.969,61			
e) Amortización Anticipada	2.939.457,12			
III. Otros:	0,00			
IV. Intereses de las Cuentas:	-17.088,20			
V. Cobro de la Liquidación del Swap:	0,00			
<b>Aplicación de Fondos (Ref. 3.4.6.3 del Módulo Adicional)</b>	<b>Aplicado</b>	<b>Devengado en esta Fecha de Pago</b>	<b>Debido en la Fecha de Pago anterior</b>	<b>Debido tras esta Fecha de Pago</b>
(i) Gastos periódicos:	79.873,82	79.873,82	0,00	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:	1.389.586,92	1.389.586,92	0,00	0,00
(iii) Pago de intereses de la Serie A:	250.618,00	250.618,00	0,00	0,00
(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:	329.130,90	329.130,90	0,00	0,00
(v) Retención de la Cantidad Disponible para amortización :				
Amortización de los Bonos A	7.803.487,60	7.803.487,60	0,00	0,00
Amortización de los Bonos B	0,00	0,00	0,00	0,00
(vi) 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
(vii) Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo:	48.675.541,25	54.800.000,00	-	6.124.458,75
(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	0,00	0,00	0,00
(ix) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI:	0,00	1.582,80	36.412,08	37.994,88
(x) Pago de Intereses del Préstamo Subordinado FR:	0,00	202.658,01	4.739.245,31	4.941.903,32
(xi) Amortización del Préstamo Subordinado GI:	0,00	0,00	428.000,00	428.000,00
(xii) Amortización del Préstamo Subordinado FR:	0,00	0,00	0,00	0,00
(xiii) Pago de la Comisión Variable:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>58.528.238,49</b>	<b>64.856.938,05</b>	<b>5.203.657,39</b>	<b>11.532.356,95</b>

## Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos

Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	7.803.472,08
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	7.803.472,08
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	466.022.984,40
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	458.219.512,32
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (iv) del orden de prelación de pagos	56.479.028,85
Cantidad Aplicada	7.803.487,60
Resto por redondeo	-15,52
Déficit de Principal	0,00

## Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	133.478,81
Trimestre actual	145.459,97
Importe de Fallidos del Período	726.899,59

## 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	8,000	54.800.000,00
2. % Saldo Actual de los Bonos	16,000	73.315.119,49
3. Importe mínimo		27.400.000,00
Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)		54.800.000,00
Dotación del Fondo de Reserva		48.675.541,25
Deficit del Fondo de Reserva		-6.124.458,75

(\*) 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 Subordinado GI	535.000,00	428.000,00	0,00	1,463 %
Préstamo Subordinado FR	54.800.000,00	54.800.000,00	54.800.000,00	1,463 %

IM BANCO POPULAR MBS 2, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 22/12/2015

	Serie A
Cod. ISIN	ES0347461008
Periodo de Devengo	22/09/2015 - 22/12/2015
Tipo de Referencia Vigente	-0,037 %
Margen	0,300 %
Cupón Vigente	0,263 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	596.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	377.022.984,40	63.258,89
Pago de Principal	7.803.487,60	1.309,31
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	369.219.496,80	61.949,58
% Pendiente de vencimiento actual	61,95 %	61,95 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	250.618,00	42,05
Interés Bruto Pagado	250.618,00	42,05
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (19,5%)	48.872,00	8,20
Interés Neto	201.746,00	33,85

	Serie B
Cod. ISIN	ES0347461016
Periodo de Devengo	22/09/2015 - 22/12/2015
Tipo de Referencia Vigente	-0,037 %
Margen	1,500 %
Cupón Vigente	1,463 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	89.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	89.000.000,00	100.000,00
Pago de Principal	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	89.000.000,00	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	329.130,90	369,81
Interés Bruto Pagado	329.130,90	369,81
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (19,5%)	64.177,90	72,11
Interés Neto	264.953,00	297,70

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

IM BANCO POPULAR MBS 2, FTA  
Flujos de Caja del Periodo: 22/09/2015 - 22/12/2015

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
<u>I. Principal</u>	<u>8.946.311,96</u>	<u>7.803.487,60</u>
Amortización Préstamos Hipotecarios	8.946.311,96	
Amortización Bonos de Titulización		7.803.487,60
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
<u>II. Intereses</u>	<u>4.137.214,25</u>	<u>3.341.708,78</u>
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	2.781.929,49	
Intereses de las cuentas	-17.088,20	
Contrato de Swap	1.372.372,96	2.761.959,88
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		579.748,90
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>79.873,82</u>
<b>TOTAL INGRESOS/PAGOS</b>	<b>13.083.526,21</b>	<b>11.225.070,20</b>
Saldo Inicial 22/09/2015	46.817.085,24	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		48.675.541,25
<b>TOTAL</b>	<b>59.900.611,45</b>	<b>59.900.611,45</b>
Retenciones Practicadas el 22/12/2015	113.049,90	
A Inversiones Temporales hasta el 20/01/2016		113.049,90