



24/01/2012

---

**IM PRÉSTAMOS FONDOS CÉDULAS, FTA**  
**Información correspondiente al período: 24/10/2011 - 24/01/2012**

---

**I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO**

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Fecha de Constitución del Fondo    | 25/07/2007  |
| Fecha de Desembolso de los Bonos   | 31/07/2007  |
| Sociedad Gestora                   | InterMoney Titulización, SGFT, S.A.                         |
| Cedente de los Derechos de Crédito | Banco Santander   |
| Agente Financiero                  | Banco Santander   |
| Negociación Mercado                | Mercado AIAF  |
| Agencia de Calificación            | Moody's Investors Service                                   |
| Calificación Actual                | Bonos A Baa3 (sf)<br>Bonos B Caa1 (sf)<br>Bonos C Caa2 (sf) |

**II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO**

|   |                     |
|---|---------------------|
| <b>Serie A</b>                            |                     |
| <b>Código ISIN</b>                        | <b>ES0347787006</b> |
| Nominal en circulación total (inicial)    | 344.100.000,00 €    |
| Nominal en circulación total (actual)     | 234.615.741,63 €    |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 €        |
| Nominal en circulación unitario (actual)  | 68.182,43 €         |
| <b>Serie B</b>                            |                     |
| <b>Código ISIN</b>                        | <b>ES0347787014</b> |
| Nominal en circulación total (inicial)    | 6.900.000,00 €      |
| Nominal en circulación total (actual)     | 4.418.222,49 €      |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 €        |
| Nominal en circulación unitario (actual)  | 64.032,21 €         |
| <b>Serie C</b>                            |                     |
| <b>Código ISIN</b>                        | <b>ES0347787022</b> |
| Nominal en circulación total (inicial)    | 900.000,00 €        |
| Nominal en circulación total (actual)     | 900.000,00 €        |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 €        |
| Nominal en circulación unitario (actual)  | 100.000,00 €        |

**III. INFORMACIÓN INCLUIDA**

Liquidación correspondiente al período: 24/10/2011 - 24/01/2012

Anuncio del Pago de Bonos: 24/01/2012

Flujos de Caja del período: 24/10/2011 - 24/01/2012



---

**IM PRÉSTAMOS FONDOS CÉDULAS, FTA**  
**Liquidación del Período: 24/10/2011 - 24/01/2012**  
**Fecha de Pago: 24/01/2012**

---

| <i>Concepto</i>   | <i>Importe</i>      |
|---|---------------------|
| <b><u>RECURSOS DISPONIBLES</u></b>  |                     |
| <b>I. Situación Inicial (I.1. + I.2.+ I.3 )</b>   | <b>5.356.471,40</b> |
| I.1. Saldo inicial Cuenta de Tesorería  | 5.318.222,71        |
| I.2. Remanente final periodo anterior   | 38.248,69           |
| <b>II. Ingresos en la Cuenta de Tesorería (II.1. + II.2.)</b>   | <b>1.587.227,60</b> |
| II.1. Principal cobrado de los Derechos de Crédito  | 0,00                |
| II.2. Intereses cobrados de los Derechos de Crédito   | 1.587.227,60        |
| <b>III. Subtotal a Cuenta de Tesorería (I + II):</b>  | <b>6.943.699,00</b> |
| <b>IV. Intereses de la Cuenta de Tesorería:</b>   | <b>25.819,35</b>    |
| <b>V. Cantidades dispuestas de la Línea de Liquidez:</b>  | <b>0,00</b>         |
| <b>VI. Cobro de la Liquidación del Swap:</b>  | <b>0,00</b>         |
| <b>VII. Recursos disponibles (III + IV + V + VI):</b>   | <b>6.969.518,35</b> |
| <b><u>PAGOS</u></b>   |                     |
| <b>(i) Pago de los impuestos del Fondo:</b>   | <b>0,00</b>         |
| <b>(ii) Pago de la cantidad neta en virtud del Contrato de Permuta Financiera de Intereses, excepto los costes de ruptura del Swap cuando la Parte B sea parte incumplidora o única parte afectada:</b> | <b>525.507,63</b>   |
| <b>(iii) Remuneración de los saldos dispuestos de la Línea de Liquidez:</b>   | <b>0,00</b>         |
| <b>(iv) Pago de los intereses de los Bonos A:</b>   | <b>1.051.638,42</b> |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior  | 0,00                |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago  | 1.051.638,42        |
| Interés pagado  | 1.051.638,42        |
| Interés debido  | 0,00                |
| Retenciones practicadas a los bonos (1)   | -220.843,38         |
| <b>(v) Devolución de los saldos dispuestos por la Línea de Liquidez:</b>  | <b>0,00</b>         |
| <b>(vi) Pago de principal de los Bonos A:</b>   | <b>0,00</b>         |
| <b>Cantidad para amortizar a los Bonos A (Mínimo[a,b]):</b>   | <b>0,00</b>         |
| a) Cantidad para Amortización de los Bonos A  | 0,00                |
| b) Recursos Disponibles menos los conceptos (i) al (v)  | 5.392.372,30        |
| Déficit de principal (a) - (vi) - Resto por redondeo  | 0,00                |
| Amortización de los Bonos A:  | 0,00                |
| Resto por redondeo:   | 0,00                |

|  |                     |
|--|---------------------|
| <b>(vii) Dotación del Fondo de Reserva hasta el Nivel Requerido:</b>                                     | <b>5.318.222,71</b> |
| Importe del Fondo de Reserva en la anterior Fecha de Pago  | 5.318.222,71        |
| Importe Mínimo Requerido   | 5.318.222,71        |
| Importe del Fondo de Reserva en esta Fecha de Pago   | 5.318.222,71        |
| <br>   |                     |
| <b>(viii) Pago de los intereses de los Bonos B:</b>  | <b>26.917,59</b>    |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior   | 0,00                |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago   | 26.917,59           |
| Interés pagado   | 26.917,59           |
| Interés debido   | 0,00                |
| Retenciones practicadas a los bonos (1)  | -5.652,48           |
| <br>   |                     |
| <b>(ix) Pago de principal de los Bonos B:</b>  | <b>0,00</b>         |
| <br>   |                     |
| <b>Cantidad para amortizar a los Bonos B (Mínimo[a,b]):</b>  | <b>0,00</b>         |
| a) Cantidad para Amortización de los Bonos B   | 0,00                |
| b) Recursos Disponibles menos los conceptos (i) al (viii)  | 47.232,00           |
| Déficit de principal (a) - (ix) - Resto por redondeo   | 0,00                |
| <br>   |                     |
| Amortización de los Bonos B:   | 0,00                |
| Resto por redondeo:  | 0,00                |
| <br>   |                     |
| <b>(x) Pago de los intereses de los Bonos C:</b>   | <b>8.818,20</b>     |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior   | 0,00                |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago   | 8.818,20            |
| Interés pagado   | 8.818,20            |
| Interés debido   | 0,00                |
| Retenciones practicadas a los bonos (1)  | -1.851,84           |
| <br>   |                     |
| <b>(xi) Pago de principal de los Bonos C:</b>  | <b>0,00</b>         |
| <br>   |                     |
| <b>Cantidad para amortizar a los Bonos C (Mínimo[a,b]):</b>  | <b>0,00</b>         |
| a) Cantidad para Amortización de los Bonos C   | 0,00                |
| b) Recursos Disponibles menos los conceptos (i) al (x)   | 38.413,80           |
| Déficit de principal (a) - (xi) - Resto por redondeo   | 0,00                |
| <br>   |                     |
| Amortización de los Bonos C:   | 0,00                |
| Resto por redondeo:  | 0,00                |
| <br>   |                     |
| <b>(xii) Costes de ruptura del Swap cuando la Parte B sea parte incumplidora o única parte afectada:</b> | <b>0,00</b>         |
| <br>   |                     |
| <b>(xiii) Pago del Remanente al Cedente una vez se hayan amortizado completamente los Bonos:</b>         | <b>38.413,80</b>    |

(1) Reinvertido hasta el 20/02/2012

Nota: El remanente se retiene en cada Fecha de Pago hasta la completa Amortización de los bonos.

---

IMT /IM PRÉSTAMOS FONDOS CÉDULAS / LIQ /ene2012

Destinatarios: Emisor; CNMV; AIAF.



# INTERMONEY TITULIZACIÓN S.G.F.T

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



12/01/2012

## IM PRÉSTAMOS FONDOS CÉDULAS, FTA

### ANUNCIO DE PAGO

FECHA DE PAGO: 24/01/2012

|   | BONOS A                 |            | BONOS B                 |            | BONOS C                 |            |
|---|-------------------------|------------|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
| Cod. ISIN   | ES0347787006            |            | ES0347787014            |            | ES0347787022            |            |
| Periodo de Devengo                                | 24/10/2011 - 24/01/2012 |            | 24/10/2011 - 24/01/2012 |            | 24/10/2011 - 24/01/2012 |            |
| Tipo de Referencia Vigente                        | 1,584%                  |            | 1,584%                  |            | 1,584%                  |            |
| Margen  | 0,170%                  |            | 0,800%                  |            | 2,250%                  |            |
| Cupón vigente                                     | 1,754%                  |            | 2,384%                  |            | 3,834%                  |            |
|   | TOTAL                   | POR BONO   | TOTAL                   | POR BONO   | TOTAL                   | POR BONO   |
| Saldo Inicial                                     | 344.100.000,00          | 100.000,00 | 6.900.000,00            | 100.000,00 | 900.000,00              | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago                      | 234.615.741,63          | 68.182,43  | 4.418.222,49            | 64.032,21  | 900.000,00              | 100.000,00 |
| Pago de Principal                                 | 0,00                    | 0,00       | 0,00                    | 0,00       | 0,00                    | 0,00       |
| Saldo Final después del Pago                      | 234.615.741,63          | 68.182,43  | 4.418.222,49            | 64.032,21  | 900.000,00              | 100.000,00 |
| % Pendiente de vencimiento actual                 | 68,18%                  | 68,18%     | 64,03%                  | 64,03%     | 100,00%                 | 100,00%    |
| Interés bruto debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00                    | 0,00       | 0,00                    | 0,00       | 0,00                    | 0,00       |
| Interés Bruto Devengado                           | 1.051.638,42            | 305,62     | 26.917,59               | 390,11     | 8.818,20                | 979,80     |
| Interés Bruto Pagado                              | 1.051.638,42            | 305,62     | 26.917,59               | 390,11     | 8.818,20                | 979,80     |
| Interés Bruto Debido                              | 0,00                    | 0,00       | 0,00                    | 0,00       | 0,00                    | 0,00       |
| Retención (21%)                                   | 220.843,38              | 64,18      | 5.652,48                | 81,92      | 1.851,84                | 205,76     |
| Interés Neto                                      | 830.795,04              | 241,44     | 21.265,11               | 308,19     | 6.966,36                | 774,04     |

IMT/IM PRESTAMOS FONDOS CÉDULAS/Anuncio Pago/ene2012



12/01/2012

---

**IM PRÉSTAMOS FONDOS CÉDULAS, FTA**  
**Flujos de Caja del Período: 24/10/2011 - 24/01/2012**

---

| <i>Concepto</i>                                    | <i>Importe</i>             |                            |
|--|----------------------------|----------------------------|
|  | Ingresos                   | Pagos                      |
| <b><u>I. Principal</u></b>                         | <b><u>0,00</u></b>         | <b><u>0,00</u></b>         |
| Amortización de los Derechos de Crédito            | 0,00                       |                            |
| Amortización Bonos de Titulización                 |                            | 0,00                       |
| <b><u>II. Intereses</u></b>                        | <b><u>2.678.893,16</u></b> | <b><u>2.678.728,05</u></b> |
| Intereses cobrados de los derechos de Crédito      | 1.587.227,60               |                            |
| Intereses de la Cuenta de Tesorería                | 25.819,35                  |                            |
| Contrato de Swap                                   | 1.065.846,21               | 1.591.353,84               |
| Intereses pagados a los Bonos de Titulización      |                            | 1.087.374,21               |
| <b>TOTAL INGRESOS/PAGOS</b>                        | <b>2.678.893,16</b>        | <b>2.678.728,05</b>        |
| Saldo inicial 24/10/2011                           | 5.318.222,71               |                            |
| Remanente inicial 24/10/2011                       | 38.248,69                  |                            |
| Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago |                            | 5.318.222,71               |
| Remanente final 24/01/2012                         |                            | 38.413,80                  |
| <b>TOTAL</b>                                       | <b>8.035.364,56</b>        | <b>8.035.364,56</b>        |
| Retenciones practicadas el 24/01/2012              | 228.347,70                 |                            |
| A Inversiones Temporales hasta el 20/02/2012       |                            | 228.347,70                 |

IMT/IM PRÉSTAMOS FONDOS CÉDULAS/Flujos/ene2012

Destinatarios: CNMV; AIAF.