

IM BANCO POPULAR FTPYME 1, FTA

Información correspondiente al periodo: 24/10/2014 - 26/01/2015

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	22/12/2004
Fecha de Desembolso de los Bonos	27/12/2004
Agente Financiero	BNP Paribas Securities Services,S.E.
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija

Calificación Actual (*)	Moody's	Fitch	S&P	DBRS
Bonos A (Completamente Amortizado)				
Bonos A(G)	A1 (sf)	AA + (sf)	AA (sf)	
Bonos B	A1 (sf)	AA + (sf)	A+(sf)	
Bonos C	Ba1 (sf)	B (sf)	CCC+(sf)	

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A (Completamente Amortizado)		Serie A(G)	
Código ISIN	ES0347847008	Código ISIN	ES0347847016
Nominal en circulación total (inicial)	1.455.200.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	418.800.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	0,00 €	Nominal en circulación total (actual)	15.729.416,04 €
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)	3.755,83 €

Serie B		Serie C	
Código ISIN	ES0347847024	Código ISIN	ES0347847032
Nominal en circulación total (inicial)	55.000.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	71.000.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	34.560.564,50 €	Nominal en circulación total (actual)	44.614.546,90 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	62.837,39 €	Nominal en circulación unitario (actual)	62.837,39 €

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 24/10/2014 - 26/01/2015

Anuncio del Pago de los Bonos: 26/01/2015

Flujos de Caja del periodo: 24/10/2014 - 26/01/2015

(*) Calificación correspondiente a la fecha 08/01/2015. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM BANCO POPULAR FTPYME 1, FTA
Liquidación del Periodo: 24/10/2014 - 26/01/2015
Fecha de Pago: 26/01/2015

Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V-II.f):				
I. Situación Inicial:	21.923.525,94			
II. Fondos recibidos del cedente:	11.989.563,12			
a) Principal regular	10.331.654,32			
b) Recuperación de Fallidos	5.222.949,00			
c) Intereses ordinarios	1.820.468,10			
d) Intereses de demora	1.063.201,87			
e) Amortización Anticipada hasta el 30/11/2014	0,00			
f) Amortización Anticipada del último mes	1.827.247,31			
III. Otros:	397.788,04			
IV. Intereses de las Cuentas:	0,00			
V. Cobro de la Liquidación del Swap:	96,54			
	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:	14.048,33	14.048,33	0,00	0,00
(ii) Comisión de la Sociedad Gestora:	3.198,46	3.198,46	0,00	0,00
(iii) Pago de la Cantidad Neta en virtud del Contrato de Permuta Financiera y, en su caso, el Pago Liquidativo del citado contrato, salvo en los supuestos en los que este Pago Liquidativo pase al lugar (xii) del Orden de Prelación de Pagos:	683.539,91	683.539,91	0,00	0,00
(iv) Pago de los intereses de los Bonos de las Series A y A(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 A(G):				
Serie A (completamente amortizados)	0,00	0,00	0,00	0,00
Serie A(G)	4.564,92	4.564,92	0,00	0,00
(v) Pago de intereses de los Bonos de la Serie B si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (viii) del Orden de Prelación de Pagos:	39.165,50	39.165,50	0,00	0,00
(vi) Pago de intereses de los Bonos de la Serie C si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (ix) del Orden de Prelación de Pagos:	114.629,50	114.629,50	0,00	0,00
(vii) Retención de la Cantidad Disponible para amortización :				
Amortización de los Bonos A (completamente amortizados):	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización de los Bonos A(G):	7.849.987,20	7.849.987,20	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
(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) Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo:	11.515.345,74	11.515.345,74	-	0,00
(xi) Reembolso del principal dispuesto del Crédito Participativo:	0,00	0,00	0,00	0,00
(xii) Pago de la cantidad a pagar por el Fondo que componga el pago liquidativo del Contrato de Permuta Financiera en caso de que la resolución del contrato fuera por incumplimiento de la contraparte:	0,00	0,00	0,00	0,00
(xiii) Pago de intereses del Préstamo para Gastos Iniciales:	32.586,54	416,11	32.170,43	0,00
(xiv) Remuneración fija del Crédito Participativo:	797.476,13	14.552,84	782.923,29	0,00
(xv) Amortización del Préstamo para Gastos Iniciales:	415.000,00	0,00	415.000,00	0,00
(xvi) Reembolso de los saldos dispuestos del Crédito Participativo cuyo importe no proceda abonarse de acuerdo con lo establecido en el número (xi) anterior:	0,00	0,00	0,00	0,00
(xvii) Pago de la Comisión de Administración de los Derechos de Crédito:	43.737,27	639,43	43.097,84	0,00
(xviii) Remuneración Variable del Crédito Participativo	410.227,99	410.227,99	0,00	0,00
Total	21.923.507,49	20.650.315,93	1.273.191,56	0,00

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos	
Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	7.850.005,65
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	7.850.005,65
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	102.754.514,64
B) Saldo no vencido de los préstamos no fallidos más Amortización anticipada del último mes	94.904.508,99
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (vi) del orden de prelación de pagos	21.064.379,32
Cantidad Aplicada	7.849.987,20
Resto por redondeo	18,45
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	325.559,02
Trimestre actual	316.133,45
Importe de Fallidos del Periodo	37.836,84

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	0,850	17.000.000,00	
2. % Saldo Actual de los Bonos	1,700	1.613.376,97	
3. Importe mínimo		10.000.000,00	
Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)		11.515.345,74	
Dotación del Fondo de Reserva		11.515.345,74	
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.

Fondo Exigido

Dispuesto de la Línea de Crédito en el periodo	0,00
--	------

IM BANCO POPULAR FTPYME 1, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 26/01/2015

	Serie A(G)	Serie B
Cod. ISIN	ES0347847016	ES0347847024
Periodo de Devengo	24/10/2014 - 26/01/2015	24/10/2014 - 26/01/2015
Tipo de Referencia Vigente	0,084 %	0,084 %
Margen	-0,010 %	0,350 %
Cupón Vigente	0,074 %	0,434 %

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	418.800.000,00	100.000,00	55.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	23.579.403,24	5.630,23	34.560.564,50	62.837,39
Pago de Principal	7.849.987,20	1.874,40	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	15.729.416,04	3.755,83	34.560.564,50	62.837,39
% Pendiente de vencimiento actual	3,76 %	3,76 %	62,84 %	62,84 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	4.564,92	1,09	39.165,50	71,21
Interés Bruto Pagado	4.564,92	1,09	39.165,50	71,21
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (20%)	921,36	0,22	7.832,00	14,24
Interés Neto	3.643,56	0,87	31.333,50	56,97

	Serie C
Cod. ISIN	ES0347847032
Periodo de Devengo	24/10/2014 - 26/01/2015
Tipo de Referencia Vigente	0,084 %
Margen	0,900 %
Cupón Vigente	0,984 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	71.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	44.614.546,90	62.837,39
Pago de Principal	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	44.614.546,90	62.837,39
% Pendiente de vencimiento actual	62,84 %	62,84 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	114.629,50	161,45
Interés Bruto Pagado	114.629,50	161,45
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (20%)	22.925,90	32,29
Interés Neto	91.703,60	129,16

ES0347847008 (SERIE A) Amortizada el 24/07/2009

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

IM BANCO POPULAR FTPYME 1, FTA
Flujos de Caja del Periodo: 24/10/2014 - 26/01/2015

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
I. Principal	9.268.452,45	8.264.987,20
Amortización Derechos de Crédito	9.268.452,45	
Amortización Bonos de Titulización		7.849.987,20
Amortización Préstamos Subordinados		415.000,00
II. Intereses	1.328.918,83	1.140.106,79
Intereses cobrados Derechos de Crédito	1.063.201,87	
Intereses de las cuentas	96,54	
Contrato de Swap	265.620,42	949.160,33
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		158.359,92
Intereses de Préstamos Subordinados		32.586,54
Disposición de la Línea de Crédito	0,00	
Reembolso de los saldos dispuestos de la Línea de Crédito		0,00
III. Gastos	0,00	1.268.688,18
Gastos Periódicos:		
Agente de Pagos		2.250,00
Iberclear		181,50
Auditoría		4.961,83
Otros		0,00
Calificación		6.655,00
AIAF		0,00
Comisión Gestora		3.198,46
Remuneración Fija del Crédito Participativo		797.476,13
Comisión de Administración		43.737,27
Remuneración Variable del Crédito Participativo		410.227,99
TOTAL INGRESOS/PAGOS	10.597.371,28	10.673.782,17
Saldo Inicial 24/10/2014	11.989.563,12	
Saldo Disponible Crédito Participativo 24/10/2014	0,00	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		11.515.345,74
Depósito de Principal		397.806,49
Saldo Disponible Crédito Participativo 26/01/2015		0,00
TOTAL	22.586.934,40	22.586.934,40
Retenciones Practicadas el 26/01/2015	31.679,26	
A Inversiones Temporales hasta el 20/02/2015		31.679,26