

IM BANCO POPULAR MBS 2, FTA

Información correspondiente al periodo: 22/06/2017 - 22/09/2017

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	S&P
Bonos A	Aa2 (sf)	AA+ (sf)
Bonos B	B1 (sf)	B+ (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)	303.407.508,00 €	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)	50.907,30 €	Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 22/06/2017 - 22/09/2017

Anuncio del Pago de los Bonos: 22/09/2017

Flujos de Caja del periodo: 22/06/2017 - 22/09/2017

(*) Calificación correspondiente a la fecha 06/09/2017. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM BANCO POPULAR MBS 2, FTA
Liquidación del Periodo: 22/06/2017 - 22/09/2017
Fecha de Pago: 22/09/2017

Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V):	58.998.729,23
I. Situación Inicial:	49.347.357,88
II. Fondos recibidos del cedente:	9.709.560,63
a) Principal regular	4.703.695,77
b) Recuperación de Fallidos	589.521,32
c) Intereses ordinarios	1.008.030,31
d) Intereses de demora	14.675,94
e) Amortización Anticipada	3.393.637,29
III. Otros:	0,00
IV. Intereses de las Cuentas:	-58.189,28
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:	87.112,57	87.112,57	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:	75.322,49	75.322,49	0,00	0,00
(iii) Pago de intereses de la Serie A:	0,00	0,00	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:	266.341,40	266.341,40	0,00	0,00
(v) Retención de la Cantidad Disponible para amortización :				
Amortización de los Bonos A	8.661.310,40	8.661.310,40	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:	49.908.642,37	54.800.000,00	-	4.891.357,63
(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	1.280,81	46.057,42	47.338,23
(x) Pago de Intereses del Préstamo Subordinado FR:	0,00	163.992,04	5.974.210,48	6.138.202,52
(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
Total	58.998.729,23	64.055.359,71	6.448.267,90	11.504.898,38

Detalle del cálculo de la Cantidad Disponible de Principal

Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	8.661.283,93
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	8.661.283,93
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	401.068.818,40
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	392.407.534,47
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (iv) del orden de prelación de pagos	58.569.952,77
Cantidad Aplicada	8.661.310,40
Resto por redondeo	-26,47
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	126.048,87
Trimestre actual	134.730,03
Importe de Fallidos del Período	563.944,63

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	62.785.201,28
3. Importe mínimo		27.400.000,00
Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)		54.800.000,00
Dotación del Fondo de Reserva		49.908.642,37
Deficit del Fondo de Reserva		-4.891.357,63

(*) 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	1,171 %
Préstamo Subordinado FR	54.800.000,00	54.800.000,00	54.800.000,00	1,171 %

IM BANCO POPULAR MBS 2, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 22/09/2017

	Serie A
Cod. ISIN	ES0347461008
Periodo de Devengo	22/06/2017 - 22/09/2017
Tipo de Referencia Vigente	-0,329 %
Margen	0,300 %
Cupón Vigente	0,000 %
Tipo mínimo	-

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	596.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	312.068.818,40	52.360,54
Pago de Principal	8.661.310,40	1.453,24
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	303.407.508,00	50.907,30
% Pendiente de pago actual	50,91 %	50,91 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	0,00	0,00
Interés Bruto Pagado	0,00	0,00
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (19%)	0,00	0,00
Interés Neto	0,00	0,00

	Serie B
Cod. ISIN	ES0347461016
Periodo de Devengo	22/06/2017 - 22/09/2017
Tipo de Referencia Vigente	-0,329 %
Margen	1,500 %
Cupón Vigente	1,171 %
Tipo mínimo	-

	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 pago actual	100,00 %	100,00 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	266.341,40	299,26
Interés Bruto Pagado	266.341,40	299,26
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (19%)	50.605,40	56,86
Interés Neto	215.736,00	242,40

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

Nota: En aquellos casos en los que el resultado de la fórmula de fijación del tipo de interés de los Bonos es inferior a cero, la Sociedad Gestora ha fijado el Tipo de Interés Nominal para este Período de Devengo de Intereses en el 0%.

IM BANCO POPULAR MBS 2, FTA
Flujos de Caja del Periodo: 22/06/2017 - 22/09/2017

Concepto	Importe	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
<u>I. Principal</u>	<u>8.686.854,38</u>	<u>8.661.310,40</u>
Amortización Préstamos Hipotecarios	8.686.854,38	
Amortización Bonos de Titulización		8.661.310,40
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
<u>II. Intereses</u>	<u>1.897.224,79</u>	<u>1.274.371,71</u>
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	1.022.706,25	
Intereses de las cuentas	-58.189,28	
Contrato de Swap	932.707,82	1.008.030,31
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		266.341,40
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>87.112,57</u>
TOTAL INGRESOS/PAGOS	10.584.079,17	10.022.794,68
Saldo Inicial 22/06/2017	49.347.357,88	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		49.908.642,37
TOTAL	59.931.437,05	59.931.437,05
Retenciones Practicadas el 22/09/2017	50.605,40	
A Inversiones Temporales hasta el 20/10/2017		50.605,40