

IM GBP EMPRESAS 1, FTA
LIQUIDACIÓN ANTICIPADA
Información correspondiente al periodo: 21/12/2015 - 21/03/2016

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	18/09/2006
Fecha de Desembolso de los Bonos	21/09/2006
Agente Financiero	BNP Paribas Securities Services, S.E.
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija

Calificación Actual (*)	Moody's	Fitch	S&P
Bonos A1 (Completamente Amortizado)			
Bonos A2 (Completamente Amortizado)			
Bonos B	Aa2 (sf)	AA + (sf)	AA- (sf)
Bonos C	Aa2 (sf)	AA + (sf)	A+(sf)
Bonos D	A1 (sf)	BBB (sf)	BB+(sf)
Bonos E	C	CC	D

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A1 (Completamente Amortizado)		Serie A2 (Completamente Amortizado)	
Código ISIN	ES0347843007	Código ISIN	ES0347843015
Nominal en circulación total (inicial)	553.500.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	1.135.800.000,00 €
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 B (Completamente Amortizado)		Serie C (Completamente Amortizado)	
Código ISIN	ES0347843023	Código ISIN	ES0347843031
Nominal en circulación total (inicial)	28.800.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	27.000.000,00 €
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 D (Completamente Amortizado)		Serie E (Completamente Amortizado)	
Código ISIN	ES0347843049	Código ISIN	ES0347843056
Nominal en circulación total (inicial)	54.900.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	32.400.000,00 €
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 €

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 21/03/2016

Anuncio del Pago de los Bonos: 21/03/2016

Flujos de Caja del periodo: 21/12/2015 - 21/03/2016

(*) Calificación correspondiente a la fecha 10/03/2016. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM GRUPO BANCO POPULAR EMPRESAS 1, FTA
LIQUIDACIÓN ANTICIPADA
Liquidación del Período: 21/12/2015 - 21/03/2016
Fecha de Pago: 21/03/2016

Concepto	Total
<u>RECURSOS DISPONIBLES</u>	
I. Situación Inicial:	49.396.104,37
Saldo inicial de las Cuentas	49.396.104,37
II. Fondos recibidos del emisor:	12.885.704,98
II.1 Principal cobrado de los Derechos de Crédito hasta 29/02/2016	12.224.125,68
Según calendario	4.983.918,21
Amortización Anticipada	6.228.263,29
Recuperación de Fallidos	1.011.944,18
II.2 Intereses cobrados de los Derechos de Crédito hasta 29/02/2016	661.579,30
III. Disposición de la Línea de Liquidez:	0,00
IV. Subtotal a Cuentas (I + II + III):	62.281.809,35
V. Intereses de las Cuentas (*):	-55.129,26
VI. Cobro de la Liquidación del Swap:	0,00
VII. Recursos disponibles (IV + V + VI):	62.226.680,09
VIII. Importe de la venta de los Derechos de Crédito (1):	128.882.412,06
IX. Recursos disponibles para la Liquidación Anticipada del Fondo (VII + VIII):	191.109.092,15
<u>PAGOS</u>	
(i) Reserva para hacer frente a los gastos finales de extinción y liquidación de orden tributario, administrativo o publicitario:	14.618,00
(ii) Gastos periódicos:	69.280,04
Gestora	3.816,86
Agente de Pagos	2.250,00
Administración	40.510,55
Iberclear	1.996,50
AIAF	217,80
Auditoría	8.027,97
Liquidación correspondiente al periodo: 21/03/2016	2.676,17
Calificación	9.784,19
(iii) Pago de intereses de la Línea de Liquidez:	0,00
(iv) Reembolso de los importes dispuestos con cargo a la Línea de Liquidez:	107.016,13
 Devolucion Importe Máximo Disponible de la Línea de Liquidez depositado en la Cuenta Tesoreria	4.792.983,87
(v) 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 :	106.683,57
(vi) Pago a prorrata de los intereses de los Bonos de las Series A1 y A2:	
Serie A1	Amortizado
Serie A2	Amortizado
(vii) Distribución a prorrata de las cantidades necesarias para la amortización de los Bonos de las Series A1 y A2:	
Amortización de los Bonos A1	Amortizado
Amortización de los Bonos A2	Amortizado

(viii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie B:	2.825,28
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	2.825,28
Interés pagado	2.825,28
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (2)	-535,68
(ix) Amortización de los Bonos de la Serie B:	23.779.802,88
(x) Pago de intereses de los Bonos de la Serie C:	11.396,70
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	11.396,70
Interés pagado	11.396,70
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (2)	-2.165,40
(xi) Amortización de los Bonos de la Serie C:	27.000.000,00
(xii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie D:	57.870,09
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	57.870,09
Interés pagado	57.870,09
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (2)	-10.996,47
(xiii) Amortización de los Bonos de la Serie D:	54.900.000,00
(xiv) Pago intereses de la Serie E:	1.173.291,48
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	887.053,68
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	286.237,80
Interés pagado	1.173.291,48
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (2)	-222.924,96
(xv) Amortización de los Bonos de la Serie E:	30.060.195,12
(xvi) Pago de la cantidad a pagar por resolución de la Permuta Financiera de Intereses excepto en los supuestos contemplados en el lugar (v) anterior:	0,00
(xvii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales:	Amortizado
(xviii) Amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales :	Amortizado
(xix) Pago de la Comisión Variable (3):	49.033.128,99
<hr/>	
(1) Importe de la venta de los Derechos de Crédito:	128.882.412,06
Saldo Vivo de los Derechos de Créditos No Fallidos:	95.209.873,06
Saldo Vivo de los Derechos de Crédito Fallidos:	33.672.539,00
(2) Reinvertido hasta el 20/04/2016	
(3) En aplicación del punto 3.4.6.5 del Folleto de Emisión	
Información sobre la Línea de Liquidez:	
Importe Máximo Reembolsado de la Línea de Liquidez depositado en la Cuenta Tesorería	4.900.000,00
Disposiciones de la Línea de Liquidez	0,00
Reembolso de los importes dispuestos de la Línea de Liquidez	107.016,13
(*) Intereses generados por la Línea de Liquidez depositada en la Cuenta Tesorería a favor de BANCO POPULAR que no se consideran Recursos Disponibles:	0,00
Información sobre Impagados y Fallidos:	
Impago de principal	
Trimestre anterior	1.161.214,03
Trimestre actual	1.113.424,06
Importe de Fallidos del Período	418.962,98

IM GBP EMPRESAS 1, FTA
ANUNCIO DE PAGO - LIQUIDACIÓN ANTICIPADA DEL FONDO
Fecha de Pago: 21/03/2016

	Serie B	Serie C
Cod. ISIN	ES0347843023	ES0347843031
Periodo de Devengo	21/12/2015 - 21/03/2016	21/12/2015 - 21/03/2016
Tipo de Referencia Vigente	-0,133%	-0,133%
Margen	0,180%	0,300%
Cupón Vigente	0,047%	0,167%

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	28.800.000,00	100.000,00	27.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	23.779.802,88	82.568,76	27.000.000,00	100.000,00
Pago de Principal	23.779.802,88	82.568,76	27.000.000,00	100.000,00
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
% Pendiente de vencimiento actual	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	2.825,28	9,81	11.396,70	42,21
Interés Bruto Pagado	2.825,28	9,81	11.396,70	42,21
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (19%)	535,68	1,86	2.165,40	8,02
Interés Neto	2.289,60	7,95	9.231,30	34,19

	Serie D	Serie E
Cod. ISIN	ES0347843049	ES0347843056
Periodo de Devengo	21/12/2015 - 21/03/2016	21/12/2015 - 21/03/2016
Tipo de Referencia Vigente	-0,133%	-0,133%
Margen	0,550%	3,900%
Cupón Vigente	0,417%	3,767%

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	54.900.000,00	100.000,00	32.400.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	54.900.000,00	100.000,00	30.060.195,12	92.778,38
Pago de Principal	54.900.000,00	100.000,00	30.060.195,12	92.778,38
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
% Pendiente de vencimiento actual	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	887.053,68	2.737,82
Interés Bruto Devengado	57.870,09	105,41	286.237,80	883,45
Interés Bruto Pagado	57.870,09	105,41	1.173.291,48	3.621,27
Liquidación correspondiente al periodo: 21/03/2016	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (19%)	10.996,47	20,03	222.924,96	688,04
Interés Neto	46.873,62	85,38	950.366,52	2.933,23

ES0347843007 (SERIE A1) Amortizada el 25/03/2008

ES0347843015 (BONOS A2) Amortizado el 21/12/2015

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

IM GRUPO BANCO POPULAR EMPRESAS 1, FTA
LIQUIDACIÓN ANTICIPADA
Flujos de Caja del Período: 21/12/2015 - 21/03/2016

Concepto	Total	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
<u>I. Principal</u>	<u>141.106.537,74</u>	<u>135.739.998,00</u>
Amortización Derechos de Crédito	12.224.125,68	
Amortización Bonos de Titulización		135.739.998,00
Amortización Préstamo Subordinado GI		0,00
Importe de la venta de los Derechos de Crédito	128.882.412,06	
<u>II. Intereses</u>	<u>547.369,84</u>	<u>6.192.986,92</u>
Intereses cobrados de los Derechos de Crédito	661.579,30	
Intereses de las Cuentas (*)	-55.129,26	
Contrato de Swap	-59.080,20	47.603,37
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		1.245.383,55
Intereses Préstamo Subordinado GI		0,00
Disposiciones Línea Liquidez	0,00	
Reembolso importes dispuestos Línea de Liquidez		107.016,13
Devolucion Importe Máximo Disponible de la Línea de Liquidez depositado en la Cuenta Tesorería		4.792.983,87
Intereses Línea de Liquidez		0,00
<u>III. Reserva para hacer frente a los gastos finales de extinción y liquidación de orden tributario, administrativo ó publicitario</u>	<u>0,00</u>	<u>14.618,00</u>
<u>IV. Gastos Periódicos</u>	<u>0,00</u>	<u>49.102.409,03</u>
Gestora		3.816,86
Agente de Pagos		2.250,00
Administración		40.510,55
Iberclear		1.996,50
AIAF		217,80
Auditoría		8.027,97
Otros		2.676,17
Calificación		9.784,19
Comision Variable		49.033.128,99
TOTAL INGRESOS/ PAGOS	141.653.907,58	191.050.011,95
Saldo Inicial 21/12/2015	49.396.104,37	
TOTAL	191.050.011,95	191.050.011,95
Retenciones Practicadas el 21/03/2016	236.622,51	
A Inversiones Temporales hasta el 20/04/2016		236.622,51

IMT/IM GBP EMPRESAS 1/Flujos Trim /Liquidación Anticipada

(*)Excluidos Intereses generados por la Línea de Liquidez depositada en la Cuenta Tesorería a favor de BANCO POPULAR que no se consideran Recursos Disponibles

Destinatario: CNMV.