

IM PASTOR 4, FTA

Información correspondiente al periodo: 24/06/2019 - 23/09/2019

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	05/06/2006
Fecha de Desembolso de los Bonos	09/06/2006
Agente Financiero	Banco Santander
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija

Calificación Actual (*)	Moody's	S&P
Bonos A	B2 (sf)	B- (sf)
Bonos B	Ca (sf)	CCC-(sf)
Bonos C	C (sf)	CCC-(sf)
Bonos D	C (sf)	D(sf)

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A		Serie B	
Código ISIN	ES0347854004	Código ISIN	ES0347854012
Nominal en circulación total (inicial)	886.000.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	17.900.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	185.496.326,80 €	Nominal en circulación total (actual)	17.900.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	20.936,38 €	Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €
Serie C		Serie D	
Código ISIN	ES0347854020	Código ISIN	ES0347854038
Nominal en circulación total (inicial)	9.200.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	6.900.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	9.200.000,00 €	Nominal en circulación total (actual)	6.900.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 24/06/2019 - 23/09/2019

Anuncio del Pago de los Bonos: 23/09/2019

Flujos de Caja del periodo: 24/06/2019 - 23/09/2019

(*) Calificación correspondiente a la fecha 13/09/2019. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM PASTOR 4, FTA
Liquidación del Periodo: 24/06/2019 - 23/09/2019
Fecha de Pago: 23/09/2019

Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V+VI):		6.777.805,51		
I. Situación Inicial:		46,85		
II. Fondos recibidos del cedente:		6.533.819,25		
a) Principal regular		3.411.888,90		
b) Recuperación de Fallidos		9.963,27		
c) Intereses ordinarios		657.141,37		
d) Intereses de demora		0,00		
e) Amortización Anticipada		2.454.825,71		
III. Otros:		0,00		
IV. Intereses de las Cuentas:		-1.201,62		
V. Cobro de la Liquidación del Swap:		0,00		
VI. Ingresos derivados de la venta y explotación de inmuebles:		245.141,03		
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 (*)	185.256,80	185.256,80	0,00	0,00
(ii) 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:	422.226,56	422.226,56	0,00	0,00
(iii) Pago de intereses de los Bonos A:	0,00	0,00	0,00	0,00
(iv) Pago de intereses de los Bonos B si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (viii) del Orden de Prelación de Pagos:	0,00	0,00	0,00	0,00
(v) Pago de intereses de los Bonos C si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (ix) del Orden de Prelación de Pagos:	3.767,40	3.767,40	0,00	0,00
(vi) Pago de intereses de los Bonos D si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (x) del Orden de Prelación de Pagos:	0,00	0,00	0,00	0,00
(vii) Retención de la Cantidad Disponible para amortización :				
Amortización de los Bonos A	6.166.471,40	6.166.471,40	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
Amortización de los Bonos D	0,00	0,00	0,00	0,00
(viii) Pago de intereses de los Bonos 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 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) Pago de intereses de los Bonos D si concurren las circunstancias que determinan su posposición a este número del Orden de Prelación de Pagos:	0,00	27.243,96	712.529,88	739.773,84
(xi) Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo:	0,00	5.520.000,00	-	5.520.000,00
(xii) 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
(xiii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI:	0,00	0,00	38.370,38	38.370,38
(xiv) Pago de intereses del Préstamo Subordinado DI (completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00
(xv) Pago de intereses del Préstamo Subordinado FR:	0,00	30.167,11	1.736.249,04	1.766.416,15
(xvi) Amortización del Préstamo Subordinado GI:	0,00	0,00	530.415,30	530.415,30
(xvii) Amortización del Préstamo Subordinado DI (completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00
(xviii) Amortización del Préstamo Subordinado FR:	0,00	0,00	0,00	0,00
(xix) Pago de la comisión de administración:	0,00	2.342,55	201.550,61	203.893,16
(xx) Pago en concepto de Comisión Variable:	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	6.777.722,16	12.357.475,78	3.219.115,21	8.798.868,83

(*) Incluye gastos repercutidos por la Sociedad Gestora al Fondo por la gestión no ordinaria de préstamos en ejecución e inmuebles adjudicados.

IM PASTOR 4, FTA

Liquidación del Período: 24/06/2019 - 23/09/2019

Fecha de Pago: 23/09/2019

Detalle del cálculo de la Cantidad Disponible de Principal	
Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	6.166.554,75
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	44.412.213,91
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	225.662.798,20
B) Saldo no vencido de los préstamos no fallidos	181.250.584,29
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (vi) del orden de prelación de pagos	6.166.554,75
Cantidad Aplicada	6.166.471,40
Resto por redondeo	83,35
Déficit de Principal	38.245.659,16

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	158.574,32
Trimestre actual	124.964,22
Importe de Fallidos del Período	161.458,16

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	0,600	5.520.000,00	
2. % Saldo Actual de los Bonos	1,200	2.633.955,92	
3. Importe mínimo		4.600.000,00	
Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)		5.520.000,00	
Dotación del Fondo de Reserva		0,00	
Deficit del Fondo de Reserva		-5.520.000,00	

(*) 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.

Otros Pasivos:

Préstamos Subordinados	Saldo Inicial	Saldo Nominal Pendiente	Saldo vivo no vencido	Cupón
Préstamo Subordinado GI	990.000,00	530.415,30	0,00	0,000 %
Préstamo Subordinado DI	2.101.737,14	0,00	0,00	-
Préstamo Subordinado FR	5.520.000,00	5.520.000,00	5.520.000,00	2,162 %

IM PASTOR 4, FTA
Anuncio de Pago
Fecha de Pago: 23/09/2019

	Serie A	Serie B
Cod. ISIN	ES0347854004	ES0347854012
Periodo de Devengo	24/06/2019 - 23/09/2019	24/06/2019 - 23/09/2019
Tipo de Referencia Vigente	-0,338 %	-0,338 %
Margen	0,140 %	0,190 %
Cupón Vigente	0,000 %	0,000 %
Tipo mínimo	-	-

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	886.000.000,00	100.000,00	17.900.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	191.662.798,20	21.632,37	17.900.000,00	100.000,00
Pago de Principal	6.166.471,40	695,99	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	185.496.326,80	20.936,38	17.900.000,00	100.000,00
% Pendiente de pago actual	20,94 %	20,94 %	100,00 %	100,00 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Pagado	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00

	Serie C	Serie D
Cod. ISIN	ES0347854020	ES0347854038
Periodo de Devengo	24/06/2019 - 23/09/2019	24/06/2019 - 23/09/2019
Tipo de Referencia Vigente	-0,338 %	-0,338 %
Margen	0,500 %	1,900 %
Cupón Vigente	0,162 %	1,562 %
Tipo mínimo	-	-

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	9.200.000,00	100.000,00	6.900.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	9.200.000,00	100.000,00	6.900.000,00	100.000,00
Pago de Principal	0,00	0,00	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	9.200.000,00	100.000,00	6.900.000,00	100.000,00
% Pendiente de pago actual	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	712.529,88	10.326,52
Interés Bruto Devengado	3.767,40	40,95	27.243,96	394,84
Interés Bruto Pagado	3.767,40	40,95	0,00	0,00
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	739.773,84	10.721,36

Nota: El interés bruto de los Bonos podrá estar o no sujeto a retención 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 PASTOR 4, FTA
Flujos de Caja del Periodo: 24/06/2019 - 23/09/2019

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
<u>I. Principal</u>	<u>5.876.677,88</u>	<u>6.166.471,40</u>
Amortización Préstamos Hipotecarios	5.876.677,88	
Amortización Bonos de Titulación		6.166.471,40
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
<u>II. Intereses</u>	<u>856.885,23</u>	<u>626.939,44</u>
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	657.141,37	
Intereses de las cuentas	-1.201,62	
Contrato de Swap	200.945,48	623.172,04
Intereses pagados a los Bonos de Titulación		3.767,40
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
<u>III. Venta y explotación de inmuebles</u>	<u>245.141,03</u>	<u>0,00</u>
<u>IV. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>185.256,80</u>
TOTAL INGRESOS/PAGOS	6.978.704,14	6.978.667,64
Saldo Inicial 24/06/2019	46,85	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Depósito de Principal		83,35
TOTAL	6.978.750,99	6.978.750,99
Retenciones Practicadas el 23/09/2019	715,81	
A Inversiones Temporales hasta el 21/10/2019		715,81