

IM GBP FTPYME I, FTA

Información correspondiente al periodo: 22/12/2014 - 23/03/2015

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Fecha de Constitución del Fondo | 29/11/2006 |
| Fecha de Desembolso de los Bonos | 05/12/2006 |
| Agente Financiero | BNP Paribas Securities Services, S.E. |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF de Renta Fija |

| Calificación Actual (*) | Moody's | Fitch | S&P | DBRS |
|-------------------------------------|-----------|-------|---------|------|
| Bonos A1 (Completamente Amortizado) | | | | |
| Bonos A2 (Completamente Amortizado) | | | | |
| Bonos A3 (Completamente Amortizado) | | | | |
| Bonos A4 (Completamente Amortizado) | | | | |
| Bonos A5(G) | Aa2 (sf) | | AA (sf) | |
| Bonos B | Aa2 (sf) | | A+(sf) | |
| Bonos C | Aa2 (sf) | | A(sf) | |
| Bonos D | Baa1 (sf) | | BBB(sf) | |
| Bonos E | C | | D | |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| | | | |
|---|--|---|--|
| Serie A1 (Completamente Amortizado) Código ISIN: ES0347844005 Nominal en circulación total (inicial): 230.000.000,00 € Nominal en circulación total (actual): 0,00 € Nominal en circulación unitario (inicial): 100.000,00 € Nominal en circulación unitario (actual): 0,00 € | | Serie A2 (Completamente Amortizado) Código ISIN: ES0347844013 Nominal en circulación total (inicial): 250.000.000,00 € Nominal en circulación total (actual): 0,00 € Nominal en circulación unitario (inicial): 100.000,00 € Nominal en circulación unitario (actual): 0,00 € | |
| Serie A3 (Completamente Amortizado) Código ISIN: ES0347844021 Nominal en circulación total (inicial): 1.096.600.000,00 € Nominal en circulación total (actual): 0,00 € Nominal en circulación unitario (inicial): 100.000,00 € Nominal en circulación unitario (actual): 0,00 € | | Serie A4 (Completamente Amortizado) Código ISIN: ES0347844039 Nominal en circulación total (inicial): 150.000.000,00 € Nominal en circulación total (actual): 0,00 € Nominal en circulación unitario (inicial): 100.000,00 € Nominal en circulación unitario (actual): 0,00 € | |
| Serie A5(G) Código ISIN: ES0347844047 Nominal en circulación total (inicial): 155.400.000,00 € Nominal en circulación total (actual): 112.372.785,84 € Nominal en circulación unitario (inicial): 100.000,00 € Nominal en circulación unitario (actual): 72.311,96 € | | Serie B Código ISIN: ES0347844054 Nominal en circulación total (inicial): 30.000.000,00 € Nominal en circulación total (actual): 30.000.000,00 € Nominal en circulación unitario (inicial): 100.000,00 € Nominal en circulación unitario (actual): 100.000,00 € | |
| Serie C Código ISIN: ES0347844062 Nominal en circulación total (inicial): 28.000.000,00 € Nominal en circulación total (actual): 28.000.000,00 € Nominal en circulación unitario (inicial): 100.000,00 € Nominal en circulación unitario (actual): 100.000,00 € | | Serie D Código ISIN: ES0347844070 Nominal en circulación total (inicial): 60.000.000,00 € Nominal en circulación total (actual): 60.000.000,00 € Nominal en circulación unitario (inicial): 100.000,00 € Nominal en circulación unitario (actual): 100.000,00 € | |
| Serie E Código ISIN: ES0347844088 Nominal en circulación total (inicial): 30.000.000,00 € Nominal en circulación total (actual): 21.014.193,00 € Nominal en circulación unitario (inicial): 100.000,00 € Nominal en circulación unitario (actual): 70.047,31 € | | | |

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 22/12/2014 - 23/03/2015

Anuncio del Pago de los Bonos: 23/03/2015

Flujos de Caja del periodo: 22/12/2014 - 23/03/2015

(*) Calificación correspondiente a la fecha 13/03/2015. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM GBP FTPYME I, FTA
Liquidación del Periodo: 22/12/2014 - 23/03/2015
Fecha de Pago: 23/03/2015

| Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V+VI): | | 60.548.886,42 | | |
|---|----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| I. Situación Inicial: | | 43.000.000,63 | | |
| II. Fondos recibidos del cedente: | | 17.283.735,55 | | |
| a) Principal regular | | 8.179.550,68 | | |
| b) Recuperación de Fallidos | | 1.547.505,64 | | |
| c) Intereses ordinarios | | 2.099.513,97 | | |
| d) Intereses de demora | | 0,00 | | |
| e) Amortización Anticipada | | 5.457.165,26 | | |
| III. Otros: | | 0,00 | | |
| IV. Intereses de las Cuentas: | | 167,24 | | |
| V. Cobro de la Liquidación del Swap: | | 0,00 | | |
| VI. Disposición de la Línea de Liquidez: | | 264.983,00 | | |
| 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: | 124.247,50 | 124.247,50 | 0,00 | 0,00 |
| (ii) Pago de intereses de la Línea de Liquidez: | 61,17 | 61,17 | 0,00 | 0,00 |
| (iii) Reembolso importes dispuestos Línea de Liquidez: | 306.342,38 | 306.342,38 | 0,00 | 0,00 |
| (iv) 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: | 287.118,94 | 287.118,94 | 0,00 | 0,00 |
| (v) Pago de intereses de los Bonos de las Series A1, A2, A3, A4, A5(G): | | | | |
| Pago de intereses de las Series A1 (Completamente Amortizada) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Pago de intereses de las Series A2 (Completamente Amortizada) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Pago de intereses de las Series A3 (Completamente Amortizada) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Pago de intereses de las Series A4 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Pago de intereses de las Series A5(G) | 28.873,32 | 28.873,32 | 0,00 | 0,00 |
| (vi) Pago de intereses de la Serie B si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (x) del Orden de Prelación de Pagos : | 20.400,00 | 20.400,00 | 0,00 | 0,00 |
| (vii) Pago de intereses de la Serie C si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (xi) del Orden de Prelación de Pagos : | 26.824,00 | 26.824,00 | 0,00 | 0,00 |
| (viii) Pago de intereses de la Serie D si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (xii) del Orden de Prelación de Pagos : | 95.400,00 | 95.400,00 | 0,00 | 0,00 |
| (ix) Retención de la Cantidad Disponible para amortización : | | | | |
| Amortización de los Bonos A1 (Completamente Amortizada) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización de los Bonos A2 (Completamente Amortizada) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización de los Bonos A3 (Completamente Amortizada) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización de los Bonos A4 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización de los Bonos A5(G) | 15.978.072,60 | 15.978.072,60 | 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 |
| (x) 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 |
| (xi) 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 |
| (xii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie D, 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 |
| (xiii) Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo : | 43.000.000,00 | 43.000.000,00 | - | 0,00 |
| (xiv) Pago intereses de la Serie E (*): | 216.042,00 | 216.042,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xv) Amortización Bonos de la serie E: | 465.504,00 | 465.504,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xvi) Pago de la cantidad a pagar por resolución de la Permuta Financiera de Intereses excepto en los supuestos contemplados en el lugar (iv) anterior : | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xvii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado Gastos Iniciales (*): | 0,00 | 1.121,75 | 196.147,02 | 197.268,77 |
| (xviii) Amortización del Préstamo Subordinado Gastos Iniciales : | 0,00 | 58.544,65 | 761.080,45 | 819.625,10 |
| (xix) Pago de la Comisión Variable: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 60.548.885,91 | 60.608.552,31 | 957.227,47 | 1.016.893,87 |

(*) De acuerdo con lo establecido en el Folleto de Emisión, la amortización y el pago de los intereses del Bono E así como la amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales no comenzarán hasta que no se haya dotado completamente el Fondo de Reserva.

| Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos | |
|--|----------------|
| Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes) | 15.978.072,79 |
| 1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes): | 15.978.072,79 |
| A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior. | 246.350.858,44 |
| B) Saldo no vencido de los préstamos no fallidos | 230.372.785,65 |
| 2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (viii) del orden de prelación de pagos | 59.659.619,11 |
| Cantidad Aplicada | 15.978.072,60 |
| Resto por redondeo | 0,19 |
| Déficit de Principal | 0,00 |

| Información sobre Impagados y Fallidos: | |
|---|--------------|
| Impago de principal | |
| Trimestre anterior | 947.649,88 |
| Trimestre actual | 975.309,67 |
| Importe de Fallidos del Periodo | 2.313.699,16 |

| 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 | 2,150 | 43.000.000,00 |
| 2. % Saldo Actual de los Bonos | 4,300 | 9.906.029,79 |
| 3. Importe mínimo | | 21.500.000,00 |
| Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*) | | 43.000.000,00 |
| Dotación del Fondo de Reserva | | 43.000.000,00 |
| 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 | 264.983,00 |

| Información sobre la Línea de Liquidez: | |
|--|--------------|
| Importe Máximo Disponible de la Línea de Liquidez depositado en la Cuenta de Tesorería | 5.000.000,00 |
| Disposición de la Línea de Liquidez | 264.983,00 |
| Reembolso de los importes dispuestos de la Línea de Liquidez | 306.342,38 |
| Intereses generados por la Línea de Liquidez depositada en la Cuenta de Tesorería a favor de BANCO POPULAR que no se consideran Recursos Disponibles | 11,48 |

IM GBP FTPYME I, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 23/03/2015

| | Serie A5(G) | Serie B |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN | ES0347844047 | ES0347844054 |
| Periodo de Devengo | 22/12/2014 - 23/03/2015 | 22/12/2014 - 23/03/2015 |
| Tipo de Referencia Vigente | 0,079 % | 0,079 % |
| Margen | 0,010 % | 0,190 % |
| Cupón Vigente | 0,089 % | 0,269 % |

| | TOTAL | POR BONO | TOTAL | POR BONO |
|---|----------------|------------|---------------|------------|
| Saldo Inicial | 155.400.000,00 | 100.000,00 | 30.000.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 128.350.858,44 | 82.593,86 | 30.000.000,00 | 100.000,00 |
| Pago de Principal | 15.978.072,60 | 10.281,90 | 0,00 | 0,00 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 112.372.785,84 | 72.311,96 | 30.000.000,00 | 100.000,00 |
| % Pendiente de vencimiento actual | 72,31 % | 72,31 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 28.873,32 | 18,58 | 20.400,00 | 68,00 |
| Interés Bruto Pagado | 28.873,32 | 18,58 | 20.400,00 | 68,00 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Retención (20%) | 5.780,88 | 3,72 | 4.080,00 | 13,60 |
| Interés Neto | 23.092,44 | 14,86 | 16.320,00 | 54,40 |

| | Serie C | Serie D |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN | ES0347844062 | ES0347844070 |
| Periodo de Devengo | 22/12/2014 - 23/03/2015 | 22/12/2014 - 23/03/2015 |
| Tipo de Referencia Vigente | 0,079 % | 0,079 % |
| Margen | 0,300 % | 0,550 % |
| Cupón Vigente | 0,379 % | 0,629 % |

| | TOTAL | POR BONO | TOTAL | POR BONO |
|---|---------------|------------|---------------|------------|
| Saldo Inicial | 28.000.000,00 | 100.000,00 | 60.000.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 28.000.000,00 | 100.000,00 | 60.000.000,00 | 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 | 28.000.000,00 | 100.000,00 | 60.000.000,00 | 100.000,00 |
| % Pendiente de vencimiento actual | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 26.824,00 | 95,80 | 95.400,00 | 159,00 |
| Interés Bruto Pagado | 26.824,00 | 95,80 | 95.400,00 | 159,00 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Retención (20%) | 5.364,80 | 19,16 | 19.080,00 | 31,80 |
| Interés Neto | 21.459,20 | 76,64 | 76.320,00 | 127,20 |

| | |
|----------------------------|-------------------------|
| | Serie E |
| Cod. ISIN | ES0347844088 |
| Periodo de Devengo | 22/12/2014 - 23/03/2015 |
| Tipo de Referencia Vigente | 0,079 % |
| Margen | 3,900 % |
| Cupón Vigente | 3,979 % |

| | TOTAL | POR BONO |
|---|---------------|------------|
| Saldo Inicial | 30.000.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 21.479.697,00 | 71.598,99 |
| Pago de Principal | 465.504,00 | 1.551,68 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 21.014.193,00 | 70.047,31 |
| % Pendiente de vencimiento actual | 70,05 % | 70,05 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 216.042,00 | 720,14 |
| Interés Bruto Pagado | 216.042,00 | 720,14 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 |
| Retención (20%) | 43.209,00 | 144,03 |
| Interés Neto | 172.833,00 | 576,11 |

ES0347844005 (SERIE A1) Amortizada el 21/06/2007

ES0347844013 (SERIE A2) Amortizada el 25/03/2008

ES0347844021 (SERIE A3) Amortizada el 21/09/2012

ES0347844039 (SERIE A4) Amortizada el 22/09/2014

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

IM GBP FTPYME I, FTA
Flujos de Caja del Periodo: 22/12/2014 - 23/03/2015

| Concepto | Importe | |
|---|----------------------|----------------------|
| | Ingresos | Pagos |
| <u>I. Principal</u> | <u>15.184.221,58</u> | <u>16.443.576,60</u> |
| Amortización Derechos de Crédito | 15.184.221,58 | |
| Amortización Bonos de Titulización | | 16.443.576,60 |
| Amortización Préstamos Subordinados | | 0,00 |
| <u>II. Intereses</u> | <u>2.376.330,46</u> | <u>992.728,06</u> |
| Intereses cobrados Derechos de Crédito | 2.099.513,97 | |
| Intereses de las cuentas (*) | 167,24 | |
| Otros | 0,00 | |
| Contrato de Swap | 11.666,25 | 298.785,19 |
| Intereses pagados a los Bonos de Titulización | | 387.539,32 |
| Intereses de Préstamos Subordinados | | 0,00 |
| Disposición de la Línea de Crédito | 264.983,00 | |
| Reembolso de los saldos dispuestos de la Línea de Crédito | | 306.342,38 |
| Intereses de Línea de Liquidez | | 61,17 |
| <u>III. Gastos</u> | <u>0,00</u> | <u>124.247,50</u> |
| TOTAL INGRESOS/PAGOS | 17.560.552,04 | 17.560.552,16 |
| Saldo Inicial 22/12/2014 | 43.000.000,63 | |
| Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago | | |
| Fondo de Reserva | | 43.000.000,00 |
| Depósito de Principal | | 0,51 |
| TOTAL | 60.560.552,67 | 60.560.552,67 |
| Retenciones Practicadas el 23/03/2015 | 77.514,68 | |
| A Inversiones Temporales hasta el 20/04/2015 | | 77.514,68 |

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