

IM TERRASSA 1 FTGENCAT, FTA

Información correspondiente al periodo: 24/04/2014 - 24/07/2014

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	28/11/2005
Fecha de Desembolso de los Bonos	01/12/2005
Agente Financiero	BNP Paribas Securities Services, S.E.
Negociación Mercado	Bolsa de Valores de Barcelona

Calificación Actual (*)	Moody's	Fitch	S&P	DBRS
Bonos A(G)			A+(sf)	
Bonos B(G) (Completamente Amortizado)				
Bonos B (Completamente Amortizado)				
Bonos C			A+(sf)	
Bonos D			BBB+ (sf)	
Bonos E			BB(sf)	

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A(G)		Serie B(G) (Completamente Amortizado)	
Código ISIN	ES0347863005	Código ISIN	ES0347863013
Nominal en circulación total (inicial)	60.000.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	161.100.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	9.940.086,00 €	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)	16.566,81 €	Nominal en circulación unitario (actual)	0,00 €
Serie B (Completamente Amortizado)		Serie C	
Código ISIN	ES0347863021	Código ISIN	ES0347863039
Nominal en circulación total (inicial)	56.900.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	30.000.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	0,00 €	Nominal en circulación total (actual)	5.575.689,00 €
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)	18.585,63 €
Serie D		Serie E	
Código ISIN	ES0347863047	Código ISIN	ES0347863054
Nominal en circulación total (inicial)	10.000.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	2.000.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	9.159.265,00 €	Nominal en circulación total (actual)	1.831.853,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	91.592,65 €	Nominal en circulación unitario (actual)	91.592,65 €

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 24/04/2014 - 24/07/2014

Anuncio del Pago de los Bonos: 24/07/2014

Flujos de Caja del periodo: 24/04/2014 - 24/07/2014

(*) Calificación correspondiente a la fecha 11/07/2014. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM TERRASSA 1 FTGENCAT, FTA
Liquidación del Periodo: 24/04/2014 - 24/07/2014
Fecha de Pago: 24/07/2014

Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V):		11.466.197,10		
I. Situación Inicial:		8.681.946,55		
II. Fondos recibidos del cedente:		2.779.195,28		
a) Principal regular		1.668.858,42		
b) Recuperación de Fallidos		553.045,83		
c) Intereses ordinarios		162.964,46		
d) Intereses de demora		0,00		
e) Amortización Anticipada		394.326,57		
III. Otros:		-1.578,67		
IV. Intereses de las Cuentas:		6.633,94		
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:	0,00	0,00	0,00	0,00
(ii) Gestora	4.619,95	4.619,95	0,00	0,00
(iii) Pago de la cantidad neta a pagar del Contrato de Permuta Financiera, y solamente en caso de resolución del contrato por circunstancias imputables a la Parte A, la cantidad que corresponda al pago liquidativo:	67.837,71	67.837,71	0,00	0,00
(iv) Pago de intereses de la Serie A(G) y, en su caso, reembolso a la Generalitat de Catalunya de los importes dispuestos con cargo al Aval y no reembolsados en Fechas de Pago anteriores:	10.314,00	10.314,00	0,00	0,00
(v) Pago de intereses de las Series B y B(G), y en su caso, reembolso a la Generalitat de Catalunya de los importes dispuestos con cargo al Aval para el pago de los intereses de la serie B(G):				
Pago a prorrata de intereses de las Series B(G) y, en su caso, reembolso a la Generalitat de Catalunya de los importes dispuestos con cargo al Aval y no reembolsados en Fechas de Pago anteriores (Completamente amortizada):	0,00	0,00	0,00	0,00
Pago a prorrata de intereses de las Series B y, en su caso, reembolso a la Generalitat de Catalunya de los importes dispuestos con cargo al Aval y no reembolsados en Fechas de Pago anteriores (Completamente amortizada):	0,00	0,00	0,00	0,00
(vi) Pago de intereses de la Serie C si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (x) del Orden de Prelación de Pagos:	12.813,00	12.813,00	0,00	0,00
(vii) Pago de intereses de la Serie D si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (xi) del Orden de Prelación de Pagos:	21.509,00	21.509,00	0,00	0,00
(viii) Pago de intereses de la Serie E si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (xii) del Orden de Prelación de Pagos:	16.572,60	16.572,60	0,00	0,00
(ix) Retención de la Cantidad Disponible para amortización :				
Amortización de los Bonos A(G)	826.350,00	826.350,00	0,00	0,00
Amortización de los Bonos B(G) (Completamente amortizada)	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización de los Bonos B (Completamente amortizada)	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización de los Bonos C	1.377.255,00	1.377.255,00	0,00	0,00
Amortización de los Bonos D	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización de los Bonos E	0,00	0,00	0,00	0,00
(x) Pago de intereses 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
(xi) Pago de intereses 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
(xii) Pago de intereses de la Serie E, 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:	9.128.925,84	12.480.000,00	-	3.351.074,16
(xiv) 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
(xv) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Periodo (Completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00
(xvi) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales (Completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00
(xvii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para el Fondo de Reserva :	0,00	29.410,38	397.298,70	426.709,08
(xviii) Amortización del Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Periodo Pagada (Completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00
(xix) Amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales (Completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00
(xx) Amortización del Préstamo Subordinado para el Fondo de Reserva:	0,00	0,00	0,00	0,00
(xxi) Pago de la Comisión de Administración:	0,00	360,50	6.720,92	7.081,42
(xxii) Pago en concepto de Comisión Variable:	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	11.466.197,10	14.847.042,14	404.019,62	3.784.864,66

IM TERRASSA 1 FTGENCAT, FTA

Liquidación del Período: 24/04/2014 - 24/07/2014

Fecha de Pago: 24/07/2014

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos	
Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	2.203.605,35
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	2.203.605,35
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	28.710.498,00
B) Saldo no vencido de los préstamos no fallidos	26.506.892,65
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (viii) del orden de prelación de pagos	11.332.530,84
Cantidad Aplicada	2.203.605,00
Resto por redondeo	0,35
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	129.469,74
Trimestre actual	118.750,86
Importe de Fallidos del Periodo	151.138,27

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	3,900	12.480.000,00
2. % Saldo Actual de los Bonos	7,800	2.067.537,65
3. Importe mínimo		3.200.000,00
Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)		12.480.000,00
Dotación del Fondo de Reserva		9.128.925,84
Déficit del Fondo de Reserva		-3.351.074,16

(*) 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.

IM TERRASSA 1 FTGENCAT, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 24/07/2014

	Serie A(G)	Serie C
Cod. ISIN	ES0347863005	ES0347863039
Periodo de Devengo	24/04/2014 - 24/07/2014	24/04/2014 - 24/07/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,329 %	0,329 %
Margen	0,050 %	0,400 %
Cupón Vigente	0,379 %	0,729 %

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	60.000.000,00	100.000,00	30.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	10.766.436,00	17.944,06	6.952.944,00	23.176,48
Pago de Principal	826.350,00	1.377,25	1.377.255,00	4.590,85
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	9.940.086,00	16.566,81	5.575.689,00	18.585,63
% Pendiente de vencimiento actual	16,57 %	16,57 %	18,59 %	18,59 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	10.314,00	17,19	12.813,00	42,71
Interés Bruto Pagado	10.314,00	17,19	12.813,00	42,71
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (21%)	2.166,00	3,61	2.691,00	8,97
Interés Neto	8.148,00	13,58	10.122,00	33,74

	Serie D	Serie E
Cod. ISIN	ES0347863047	ES0347863054
Periodo de Devengo	24/04/2014 - 24/07/2014	24/04/2014 - 24/07/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,329 %	0,329 %
Margen	0,600 %	3,250 %
Cupón Vigente	0,929 %	3,579 %

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	10.000.000,00	100.000,00	2.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	9.159.265,00	91.592,65	1.831.853,00	91.592,65
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	9.159.265,00	91.592,65	1.831.853,00	91.592,65
% Pendiente de vencimiento actual	91,59 %	91,59 %	91,59 %	91,59 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	21.509,00	215,09	16.572,60	828,63
Interés Bruto Pagado	21.509,00	215,09	16.572,60	828,63
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (21%)	4.517,00	45,17	3.480,20	174,01
Interés Neto	16.992,00	169,92	13.092,40	654,62

ES0347863021 (SERIE B) Amortizada el 24/10/2006

ES0347863013 (SERIE B(G)) Amortizada el 24/01/2012

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



IM TERRASSA 1 FTGENCAT, FTA
Flujos de Caja del Periodo: 24/04/2014 - 24/07/2014

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
<u>I. Principal</u>	<u>2.616.230,82</u>	<u>2.203.605,00</u>
Amortización Derechos de Crédito	2.616.230,82	
Amortización Bonos de Titulización		2.203.605,00
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
<u>II. Intereses</u>	<u>263.146,48</u>	<u>224.173,06</u>
Intereses cobrados Derechos de Crédito	162.964,46	
Intereses de las cuentas	6.633,94	
Otros	-1.578,67	
Contrato de Swap	95.126,75	162.964,46
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		61.208,60
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>4.619,95</u>
Gastos Periódicos:		
Gastos Extraordinarios		0,00
Comisión Gestora		4.619,95
Comisión de Administración		0,00
Comisión variable		0,00
TOTAL INGRESOS/PAGOS	2.879.377,30	2.432.398,01
Saldo Inicial 24/04/2014	8.681.946,55	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		9.128.925,84
TOTAL	11.561.323,85	11.561.323,85
Retenciones Practicadas el 24/07/2014	12.854,20	
A Inversiones Temporales hasta el 20/08/2014		12.854,20