

## IM EVO RMBS 1, FT

Información correspondiente al periodo: 25/04/2016 - 26/07/2016

## I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	17/07/2015	
Fecha de Desembolso de los Bonos	23/07/2015	
Agente Financiero	Banco Santander	
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija	
Calificación Actual (*)	Moody's	DBRS
Bonos A	Aa3 (sf)	A (high) (sf)
Bonos B	Baa3 (sf)	BBB (high) (sf)

## II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A		Serie B	
Código ISIN	ES0305085005	Código ISIN	ES0305085013
Nominal en circulación total (inicial)	468.700.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	31.300.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	435.680.366,22 €	Nominal en circulación total (actual)	31.300.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	92.955,06 €	Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €

## III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 25/04/2016 - 26/07/2016

Anuncio del Pago de los Bonos: 26/07/2016

Flujos de Caja del periodo: 25/04/2016 - 26/07/2016

(\*) Calificación correspondiente a la fecha 13/07/2016. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web [www.imtitulacion.com](http://www.imtitulacion.com).

**IM EVO RMBS 1, FT**  
 Liquidación del Periodo: 25/04/2016 - 26/07/2016  
 Fecha de Pago: 26/07/2016

Aplicación de Fondos (Ref. 3.4.6.1. del Módulo Adicional)	Aplicado	Devengado en esta Fecha de Pago	Debido en la Fecha de Pago anterior	Debido tras esta Fecha de Pago
<b>Recursos Disponibles ( I+II+III+IV+V):</b>				
I. Situación Inicial:	37.500.000,00			
II. Fondos recibidos del cedente:	7.907.674,08			
a) Principal regular	3.888.846,61			
b) Recuperación de Fallidos	0,00			
c) Intereses ordinarios	973.043,46			
d) Intereses de demora	68,85			
e) Amortización Anticipada	3.045.715,16			
III. Otros:	0,00			
IV. Intereses de las Cuentas:	0,00			
V. Cobro de la Liquidación del Swap:	0,00			
(i) Gastos periódicos:	58.031,00	58.031,00	0,00	0,00
(ii) Pago de intereses devengados de los Bonos de la Serie A correspondientes a esta Fecha de Pago:	397.035,77	397.035,77	0,00	0,00
(iii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie B	8.078,53	8.078,53	0,00	0,00
(iv) Retención de la Cantidad Disponible de Principales:				
iv) Amortización de los Bonos A	6.934.557,11	6.934.557,11	0,00	0,00
iv) Amortización de los Bonos B	0,00	0,00	0,00	0,00
(v) Dotación del Fondo de Reserva hasta su Nivel Mínimo:	37.500.000,00	37.500.000,00	-	0,00
(vi) Pago de intereses del Préstamo para Gastos Iniciales	0,00	0,00	0,00	0,00
(vii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Desfase de Intereses (*)	0,00	0,00	0,00	0,00
(viii) Pago de intereses del Préstamo para Fondo de Reserva:	0,00	0,00	0,00	0,00
(ix) Amortización del Préstamo para Gastos Iniciales	0,00	0,00	0,00	0,00
(x) Amortización del Préstamo Subordinado para Desfase de Intereses (*)	0,00	0,00	0,00	0,00
(xi) Amortización del Préstamo para Fondo de Reserva:	509.971,67	509.971,67	0,00	0,00
(xii) Comisión Variable	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>45.407.674,08</b>	<b>45.407.674,08</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) El Préstamo Subordinado DI no llegó a desembolsarse puesto que el desfase entre los intereses devengados y cobrados de los Derechos de Crédito queda totalmente cubierto por el exceso de spread generado en la primera Fecha de Pago.

## Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos

Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	6.934.566,26
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	6.934.566,26
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	473.914.923,33
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	466.980.357,07
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (iii) del orden de prelación de pagos	44.944.528,78
Cantidad Aplicada	6.934.557,11
Resto por redondeo	9,15
Déficit de Principal	0,00

## Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	577,72
Trimestre actual	4.361,91
Importe de Fallidos del Período	0,00

## 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	7,500	37.500.000,00
2. % Saldo Actual de los Bonos	15,000	71.087.237,83
3. Importe mínimo		18.750.000,00
Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)		37.500.000,00
Dotación del Fondo de Reserva		37.500.000,00
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.

## Otros Pasivos:

Préstamos Subordinados	Saldo Inicial	Saldo Nominal Pendiente	Saldo vivo no vencido	Cupón
Préstamo para Gastos Iniciales	715.000,00	0,00	0,00	-
Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Período	0,00	0,00	0,00	-
Préstamo para Fondo de Reserva	37.500.000,00	35.422.230,49	35.422.230,49	0,000 %

IM EVO RMBS 1, FT  
Anuncio de Pago  
Fecha de Pago: 26/07/2016

	Serie A
Cod. ISIN	ES0305085005
Periodo de Devengo	25/04/2016 - 26/07/2016
Tipo de Referencia Vigente	-0,249 %
Margen	0,600 %
Cupón Vigente	0,351 %
Tipo mínimo	0,000 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	468.700.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	442.614.923,33	94.434,59
Pago de Principal	6.934.557,11	1.479,53
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	435.680.366,22	92.955,06
% Pendiente de pago actual	92,96 %	92,96 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	397.035,77	84,71
Interés Bruto Pagado	397.035,77	84,71
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (19%)	75.413,83	16,09
Interés Neto	321.621,94	68,62

	Serie B
Cod. ISIN	ES0305085013
Periodo de Devengo	25/04/2016 - 26/07/2016
Tipo de Referencia Vigente	-0,249 %
Margen	0,350 %
Cupón Vigente	0,101 %
Tipo mínimo	0,000 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	31.300.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	31.300.000,00	100.000,00
Pago de Principal	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	31.300.000,00	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	8.078,53	25,81
Interés Bruto Pagado	8.078,53	25,81
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (19%)	1.533,70	4,90
Interés Neto	6.544,83	20,91

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

IM EVO RMBS 1, FT  
Flujos de Caja del Periodo: 25/04/2016 - 26/07/2016

Concepto	Importe	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
<u>I. Principal</u>	<u>6.934.561,77</u>	<u>7.444.528,78</u>
Amortización Préstamos Hipotecarios	6.934.561,77	
Amortización Bonos de Titulización		6.934.557,11
Amortización Préstamos Subordinados		509.971,67
<u>II. Intereses</u>	<u>973.112,31</u>	<u>405.114,30</u>
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	973.112,31	
Intereses de las cuentas	0,00	
Otros	0,00	
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		405.114,30
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>58.031,00</u>
<b>TOTAL INGRESOS/PAGOS</b>	<b>7.907.674,08</b>	<b>7.907.674,08</b>
Saldo Inicial 25/04/2016	37.500.000,00	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		37.500.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>45.407.674,08</b>	<b>45.407.674,08</b>
Retenciones Practicadas el 26/07/2016	76.947,53	
A Inversiones Temporales hasta el 22/08/2016		76.947,53