



INTERMONEY TITULIZACIÓN S.G.F.T

Plza. Pablo Ruiz Picasso 1. Torre Picasso, Plta 23, 28020 Madrid. Tfno 34 914326488



20/03/2012

IM BES EMPRESAS 1, FTA

Información correspondiente al período: 20/02/2012 - 20/03/2012

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | |
|------------------------------------|---------------------------------------|
| Fecha de Constitución del Fondo | 16/11/2011 |
| Fecha de Desembolso de los Bonos | 23/11/2011 |
| Sociedad Gestora | InterMoney Titulización, SGFT, S.A. |
| Cedente de los Derechos de Crédito | Banco Espirito Santo |
| Agente Financiero | Banco Santander |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF |
| Agencia de Calificación | Moody's Investors Service |
| Calificación Actual | Bonos A Aa2 (sf) Bonos B Caa2 (sf) |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| | |
|---|---------------------|
| Serie A | |
| Código ISIN | ES0347430003 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 242.500.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 212.538.373,25 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 87.644,69 € |
| Serie B | |
| Código ISIN | ES0347430011 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 242.500.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 242.500.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 € |

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al período: 20/02/2012 - 20/03/2012

Anuncio del Pago de los Bonos: 20/03/2012

Flujos de Caja del período: 20/02/2012 - 20/03/2012

**IM BES EMPRESAS 1, FTA****Liquidación del Período: 20/02/2012 - 20/03/2012****Fecha de Pago: 20/03/2012**

| Concepto | Importe |
|---|---------------------|
| <u>RECURSOS DISPONIBLES</u> | |
| I. Disposición del Fondo de Reserva: | 0,00 |
| II. Fondos recibidos del emisor (II.1 + II.2): | 6.974.484,43 |
| II.1 Principal cobrado de los Derechos de Crédito | 5.946.232,22 |
| Según calendario hasta 29/02/2012 | 5.528.558,78 |
| Recuperación de Fallidos | 0,00 |
| Amortización Anticipada | 417.673,44 |
| II.2 Intereses cobrados de los Derechos de Crédito | 1.028.252,21 |
| III. Intereses de las cuentas de reinversión: | 29.135,57 |
| Intereses de la Cuenta de Tesorería | 29.135,57 |
| IV. Fondos Disponibles (I + II + III): | 7.003.620,00 |
| <u>PAGOS</u> | |
| (i) Gastos periódicos: | 16.030,23 |
| Gestora | 7.356,74 |
| Agente de Pagos | 1.833,00 |
| Comisión de Administración | 3.713,49 |
| Auditoría | 0,00 |
| Calificación | 0,00 |
| AIAF | 0,00 |
| Iberclear | 177,00 |
| Comisión Administrador Sustituto | 2.950,00 |
| Otros | 0,00 |
| (ii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie A: | 161.044,25 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 0,00 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 161.044,25 |
| Interés pagado | 161.044,25 |
| Interés debido | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos (1) | -33.828,75 |
| (iii) Retención de la Cantidad Disponible de Principales (Mínimo[a,b]): | 5.946.227,20 |
| a) Cantidad Teórica de Amortización | 5.946.227,20 |
| b) Recursos Disponibles menos los conceptos (i) al (ii) | 6.826.545,52 |
| Déficit de principales (a) - (iii) | 0,00 |
| <u>Distribución entre las distintas series de Bonos</u> | |
| Amortización de la Serie A | 5.946.221,25 |
| Resto por redondeo | 5,95 |
| (iv) Retención del importe suficiente para mantener el Nivel Inicial del Fondo de Reserva: | 0,00 |
| Nivel Inicial del Fondo de Reserva | 24.250.000,00 |
| Disposiciones | 0,00 |
| Dotaciones | 0,00 |
| Nivel del Fondo de Reserva | 24.250.000,00 |

| | |
|---|-------------------|
| (v) Pago de intereses de los Bonos de la Serie B: | 198.268,00 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 0,00 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 198.268,00 |
| Interés pagado | 198.268,00 |
| Interés debido | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos (1) | -41.637,25 |
| (vi) Retención de la Cantidad Disponible para la amortización de los Bonos Serie B | |
| (Mínimo[a,b]): | 0,00 |
| a) Cantidad Teórica de Amortización | 0,00 |
| b) Recursos Disponibles menos los conceptos (i) al (v) | 682.056,27 |
| Déficit de Principal (a) - (vi) | 0,00 |
| <u>Distribución de la Cantidad Disponible para Amortizar</u> | |
| Amortización de la Serie B | 0,00 |
| Resto por redondeo | 0,00 |
| (vii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado DI: | Amortizado |
| (viii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI: | 555,68 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 0,00 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 555,68 |
| Interés pagado | 555,68 |
| Interés debido | 0,00 |
| (ix) Pago de intereses del Préstamo Subordinado FR: | 21.781,22 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 0,00 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 21.781,22 |
| Interés pagado | 21.781,22 |
| Interés debido | 0,00 |
| (x) Amortización del Préstamo Subordinado DI: | Amortizado |
| (xi) Amortización del Préstamo Subordinado GI: | 10.666,67 |
| Amortización debida en la anterior Fecha de Pago | 0,00 |
| Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago | 10.666,67 |
| Amortización pagada | 10.666,67 |
| Amortización debida | 0,00 |
| (xii) Amortización del Préstamo Subordinado FR: | 0,00 |
| Amortización debida en la anterior Fecha de Pago | 0,00 |
| Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago | 0,00 |
| Amortización pagada | 0,00 |
| Amortización debida | 0,00 |
| (xiii) Margen de Intermediación Financiera: | 649.052,70 |

(1) Reinvertido hasta el 20/04/2012

Información sobre Impagados y Fallidos

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Impago de principal | |
| Trimestre anterior | 1.489.474,22 |
| Trimestre actual | 1.893.326,54 |
| Importe de Fallidos del Período | 0,00 |

IMT/IM BES EMPRESAS 1/PAGO/ mar12

Destinatarios: Emisor; CNMV; AIAF.



INTERMONEY TITULIZACIÓN S.G.F.T

Plza. Pablo Ruiz Picasso 1. Torre Picasso, Plta 23, 28020 Madrid. Tfno 34 914326488



IM BES EMPRESAS 1, FTA
ANUNCIO DE PAGO
FECHA DE PAGO: 20/03/2012

| | Serie A | | Serie B | |
|---|----------------|------------|----------------|------------|
| | 20/02/2012 | 20/03/2012 | 20/02/2012 | 20/03/2012 |
| Cod. ISIN | ES0347430003 | | ES0347430011 | |
| Periodo de Devengo | 20/02/2012 | 20/03/2012 | 20/02/2012 | 20/03/2012 |
| Tipo de Referencia Vigente | 0,615% | | 0,615% | |
| Margen | 0,300% | | 0,400% | |
| Cupón vigente | 0,915% | | 1,015% | |
| | TOTAL | PER BOND | TOTAL | PER BOND |
| Saldo Inicial | 242.500.000,00 | 100.000,00 | 242.500.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 218.484.594,50 | 90.096,74 | 242.500.000,00 | 100.000,00 |
| Pago de Principal | 5.946.221,25 | 2.452,05 | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 212.538.373,25 | 87.644,69 | 242.500.000,00 | 100.000,00 |
| % Pendiente de vencimiento actual | 87,64% | 87,64% | 100,00% | 100,00% |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 161.044,25 | 66,41 | 198.268,00 | 81,76 |
| Interés Bruto Pagado | 161.044,25 | 66,41 | 198.268,00 | 81,76 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Retención (21%) | 33.828,75 | 13,95 | 41.637,25 | 17,17 |
| Interés Neto | 127.215,50 | 52,46 | 156.630,75 | 64,59 |

IMT/IM BES EMPRESAS 1/ Anuncio Pago/ mar12

**IM BES EMPRESAS 1, FTA****Flujos de Caja del Período: 20/02/2012 - 20/03/2012**

| Concepto | Importe | |
|---|----------------------------|----------------------------|
| | <u>Ingresos</u> | <u>Pagos</u> |
| <u>I. Principal</u> | <u>5.946.232,22</u> | <u>5.956.887,92</u> |
| Amortización de los Derechos de Crédito | 5.946.232,22 | |
| Amortización Bonos de Titulización | | 5.946.221,25 |
| Amortización Préstamos Subordinados | | 10.666,67 |
| <u>II. Intereses</u> | <u>1.057.387,78</u> | <u>381.649,15</u> |
| Intereses cobrados de los Derechos de Crédito | 1.028.252,21 | |
| Intereses de la Cuenta de Tesorería | 29.135,57 | |
| Intereses pagados a los Bonos de Titulización | | 359.312,25 |
| Intereses de Préstamos Subordinados | | 22.336,90 |
| <u>III. Gastos Periódicos</u> | <u>0,00</u> | <u>665.082,93</u> |
| Gestora | | 7.356,74 |
| Agente de Pagos | | 1.833,00 |
| Comisión de Administración | | 3.713,49 |
| Comisión Administrador Sustituto | | 2.950,00 |
| Auditoría | | 0,00 |
| Calificación | | 0,00 |
| Iberclear | | 177,00 |
| AIAF | | 0,00 |
| Otros | | 0,00 |
| Margen de Intermediación | | 649.052,70 |
| TOTAL INGRESOS/ PAGOS | 7.003.620,00 | 7.003.620,00 |
| Saldo Inicial de la Cuenta de Tesorería a 20/02/2012 | 24.250.000,00 | |
| Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago: Fondo de Reserva | | 24.250.000,00 |
| TOTAL | 31.253.620,00 | 31.253.620,00 |
| Retenciones Practicadas el 20/03/2012 | 75.466,00 | |
| A Inversiones Temporales hasta el 20/04/2012 | | 75.466,00 |

IMT/IM BES EMPRESAS 1/Flujos Caja/ mar12

Destinatarios: CNMV; AIAF.