

IM GBP FTPYME I, FTA

Información correspondiente al periodo: 22/06/2015 - 21/09/2015

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)		Serie A2 (Completamente Amortizado)	
Código ISIN	ES0347844005	Código ISIN	ES0347844013
Nominal en circulación total (inicial)	230.000.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	250.000.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	0,00 €	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)	0,00 €	Nominal en circulación unitario (actual)	0,00 €
Serie A3 (Completamente Amortizado)		Serie A4 (Completamente Amortizado)	
Código ISIN	ES0347844021	Código ISIN	ES0347844039
Nominal en circulación total (inicial)	1.096.600.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	150.000.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	0,00 €	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)	0,00 €	Nominal en circulación unitario (actual)	0,00 €
Serie A5(G)		Serie B	
Código ISIN	ES0347844047	Código ISIN	ES0347844054
Nominal en circulación total (inicial)	155.400.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	30.000.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	76.341.166,86 €	Nominal en circulación total (actual)	30.000.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	49.125,59 €	Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €
Serie C		Serie D	
Código ISIN	ES0347844062	Código ISIN	ES0347844070
Nominal en circulación total (inicial)	28.000.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	60.000.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	28.000.000,00 €	Nominal en circulación total (actual)	60.000.000,00 €
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 €
Serie E			
Código ISIN	ES0347844088		
Nominal en circulación total (inicial)	30.000.000,00 €		
Nominal en circulación total (actual)	17.194.527,00 €		
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €		
Nominal en circulación unitario (actual)	57.315,09 €		

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 22/06/2015 - 21/09/2015

Anuncio del Pago de los Bonos: 21/09/2015

Flujos de Caja del periodo: 22/06/2015 - 21/09/2015

(*) Calificación correspondiente a la fecha 16/09/2015. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM GBP FTPYME I, FTA
Liquidación del Periodo: 22/06/2015 - 21/09/2015
Fecha de Pago: 21/09/2015

Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V+VI):				
I. Situación Inicial:	61.487.673,16			
II. Fondos recibidos del cedente:	18.346.430,19			
a) Principal regular	7.530.075,81			
b) Recuperación de Fallidos	1.349.246,79			
c) Intereses ordinarios	1.767.463,22			
d) Intereses de demora	0,00			
e) Amortización Anticipada	7.699.644,37			
III. Otros:	0,00			
IV. Intereses de las Cuentas:	0,00			
V. Cobro de la Liquidación del Swap:	0,00			
VI. Disposición de la Línea de Liquidez:	141.241,51			
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:	89.590,64	89.590,64	0,00	0,00
(ii) Pago de intereses de la Línea de Liquidez:	0,00	0,00	0,00	0,00
(iii) Reembolso importes dispuestos Línea de Liquidez:	173.039,65	173.039,65	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:	208.598,11	208.598,11	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)	0,00	0,00	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 :	13.347,00	13.347,00	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 :	20.241,20	20.241,20	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 :	81.294,00	81.294,00	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)	16.354.575,72	16.354.575,72	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 (*):	182.307,00	182.307,00	0,00	0,00
(xv) Amortización Bonos de la serie E:	1.364.679,00	1.364.679,00	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	846,49	198.230,69	199.077,18
(xviii) Amortización del Préstamo Subordinado Gastos Iniciales :	0,00	58.544,65	878.169,75	936.714,40
(xix) Pago de la Comisión Variable:	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	61.487.672,32	61.547.063,46	1.076.400,44	1.135.791,58

(*) 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)	16.354.583,25
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	16.354.583,25
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	210.695.742,58
B) Saldo no vencido de los préstamos no fallidos	194.341.159,33
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (viii) del orden de prelación de pagos	60.901.562,56
Cantidad Aplicada	16.354.575,72
Resto por redondeo	7,53
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:	
Impago de principal	
Trimestre anterior	1.047.575,15
Trimestre actual	882.631,58
Importe de Fallidos del Periodo	1.289.813,23

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	8.356.670,17
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	141.241,51

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	141.241,51
Reembolso de los importes dispuestos de la Línea de Liquidez	173.039,65
Intereses generados por la Línea de Liquidez depositada en la Cuenta de Tesorería a favor de BANCO POPULAR que no se consideran Recursos Disponibles	0,00

IM GBP FTPYME I, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 21/09/2015

	Serie A5(G) (*)	Serie B
Cod. ISIN	ES0347844047	ES0347844054
Periodo de Devengo	22/06/2015 - 21/09/2015	22/06/2015 - 21/09/2015
Tipo de Referencia Vigente	-0,014 %	-0,014 %
Margen	0,010 %	0,190 %
Cupón Vigente	0,000 %	0,176 %

	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	92.695.742,58	59.649,77	30.000.000,00	100.000,00
Pago de Principal	16.354.575,72	10.524,18	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	76.341.166,86	49.125,59	30.000.000,00	100.000,00
% Pendiente de vencimiento actual	49,13 %	49,13 %	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	13.347,00	44,49
Interés Bruto Pagado	0,00	0,00	13.347,00	44,49
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (19,5%)	0,00	0,00	2.604,00	8,68
Interés Neto	0,00	0,00	10.743,00	35,81

	Serie C	Serie D
Cod. ISIN	ES0347844062	ES0347844070
Periodo de Devengo	22/06/2015 - 21/09/2015	22/06/2015 - 21/09/2015
Tipo de Referencia Vigente	-0,014 %	-0,014 %
Margen	0,300 %	0,550 %
Cupón Vigente	0,286 %	0,536 %

	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	20.241,20	72,29	81.294,00	135,49
Interés Bruto Pagado	20.241,20	72,29	81.294,00	135,49
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (19,5%)	3.948,00	14,10	15.852,00	26,42
Interés Neto	16.293,20	58,19	65.442,00	109,07

	Serie E
Cod. ISIN	ES0347844088
Periodo de Devengo	22/06/2015 - 21/09/2015
Tipo de Referencia Vigente	-0,014 %
Margen	3,900 %
Cupón Vigente	3,886 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	30.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	18.559.206,00	61.864,02
Pago de Principal	1.364.679,00	4.548,93
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	17.194.527,00	57.315,09
% Pendiente de vencimiento actual	57,32 %	57,32 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	182.307,00	607,69
Interés Bruto Pagado	182.307,00	607,69
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (19,5%)	35.550,00	118,50
Interés Neto	146.757,00	489,19

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.

(*) Para los Bonos de la Serie A5(G) (código ISIN ES0347844047) la Sociedad Gestora ha fijado el Tipo de Interés Nominal para el Periodo de Devengo de Intereses comprendido entre el 22/06/2015 hasta el 21/09/2015 en el 0,000%, a pesar de que el resultado de la fórmula es de -0,004%. La Sociedad Gestora ha determinado dicho tipo del 0,000% por las dificultades operativas de aplicar un valor negativo al Tipo de Interés Nominal de los Bonos y, en este caso, por considerar no significativo ni material el importe afectado.

IM GBP FTPYME I, FTA
Flujos de Caja del Periodo: 22/06/2015 - 21/09/2015

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
<u>I. Principal</u>	<u>16.578.966,97</u>	<u>17.719.254,72</u>
Amortización Derechos de Crédito	16.578.966,97	
Amortización Bonos de Titulización		17.719.254,72
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
<u>II. Intereses</u>	<u>1.870.156,74</u>	<u>640.278,97</u>
Intereses cobrados Derechos de Crédito	1.767.463,22	
Intereses de las cuentas (*)	0,00	
Otros	0,00	
Contrato de Swap	-38.547,99	170.050,12
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		297.189,20
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
Disposición de la Línea de Crédito	141.241,51	
Reembolso de los saldos dispuestos de la Línea de Crédito		173.039,65
Intereses de Línea de Liquidez		0,00
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>89.590,64</u>
TOTAL INGRESOS/PAGOS	18.449.123,71	18.449.124,33
Saldo Inicial 22/06/2015	43.000.001,46	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		43.000.000,00
Depósito de Principal		0,84
TOTAL	61.449.125,17	61.449.125,17
Retenciones Practicadas el 21/09/2015	57.954,00	
A Inversiones Temporales hasta el 20/10/2015		57.954,00

(*) 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