

IM GBP EMPRESAS V, FTA

Información correspondiente al periodo: 22/04/2014 - 22/07/2014

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	27/02/2013
Fecha de Desembolso de los Bonos	06/03/2013
Agente Financiero	Banco Popular Español
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija

Calificación Actual (*)	Moody's	Fitch	S&P	DBRS
Bonos A	A3 (sf)			A (sf)
Bonos B	Ba3 (sf)			B high (sf)

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A		Serie B	
Código ISIN	ES0347547004	Código ISIN	ES0347547012
Nominal en circulación total (inicial)	1.987.500.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	662.500.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	697.816.417,50 €	Nominal en circulación total (actual)	662.500.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	35.110,26 €	Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 22/04/2014 - 22/07/2014

Anuncio del Pago de los Bonos: 22/07/2014

Flujos de Caja del periodo: 22/04/2014 - 22/07/2014

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

IM GBP EMPRESAS V, FTA
Liquidación del Periodo: 22/04/2014 - 22/07/2014
Fecha de Pago: 22/07/2014

Recursos Disponibles (I+II+III+IV):	238.535.858,96
I. Situación Inicial:	0,00
II. Fondos recibidos del cedente:	238.264.087,73
a) Principal regular	159.520.261,80
b) Recuperación de Fallidos	481.027,47
c) Intereses ordinarios	19.153.362,36
d) Intereses de demora	592.439,81
e) Amortización Anticipada	58.516.996,29
III. Otros:	0,00
IV. Intereses de las Cuentas:	271.771,23

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:	649.058,19	649.058,19	0,00	0,00
(ii) Pago de intereses de la Serie A:	1.463.595,00	1.463.595,00	0,00	0,00
(iii) Amortización de los Bonos A:	225.632.130,00	225.632.130,00	0,00	0,00
(iv) Retención del importe suficiente para mantener el nivel del Fondo de Reserva requerido a la Fecha de Pago correspondiente:	0,00	0,00	-	0,00
(v) Pago de intereses de la Serie B:	1.217.476,25	1.217.476,25	0,00	0,00
(vi) Amortización de los Bonos B:	0,00	0,00	0,00	0,00
(vii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI:	0,00	0,00	0,00	0,00
(viii) Pago de Intereses del Préstamo Subordinado FR:	403.377,25	403.377,25	0,00	0,00
(ix) Amortización del Préstamo Subordinado GI:	0,00	0,00	0,00	0,00
(x) Amortización del Préstamo Subordinado FR:	9.170.222,27	9.170.222,27	0,00	0,00
(xi) Pago de la Comisión Variable:	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	238.535.858,96	238.535.858,96	0,00	0,00

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos	
Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	225.632.058,51
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	225.632.058,51
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	1.585.948.547,50
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	1.360.316.488,99
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (ii) del orden de prelación de pagos	236.423.205,77
Cantidad Aplicada	225.632.130,00
Resto por redondeo	-71,49
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	24.758.365,49
Trimestre actual	13.011.788,73
Importe de Fallidos del Periodo	7.594.771,33

Detalle del cálculo del Nivel del Fondo de Reserva:

Conceptos	Importe
Nivel Inicial del Fondo de Reserva	265.000.000,00
Nivel actual del Fondo de Reserva	265.000.000,00
Disposiciones	0,00
Dotaciones	0,00

IM GBP EMPRESAS V, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 22/07/2014

	Serie A
Cod. ISIN	ES0347547004
Periodo de Devengo	22/04/2014 - 22/07/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,327 %
Margen	0,300 %
Cupón Vigente	0,627 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	1.987.500.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	923.448.547,50	46.462,82
Pago de Principal	225.632.130,00	11.352,56
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	697.816.417,50	35.110,26
% Pendiente de vencimiento actual	35,11 %	35,11 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	1.463.595,00	73,64
Interés Bruto Pagado	1.463.595,00	73,64
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (21%)	307.267,50	15,46
Interés Neto	1.156.327,50	58,18

	Serie B
Cod. ISIN	ES0347547012
Periodo de Devengo	22/04/2014 - 22/07/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,327 %
Margen	0,400 %
Cupón Vigente	0,727 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	662.500.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	662.500.000,00	100.000,00
Pago de Principal	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	662.500.000,00	100.000,00
% Pendiente de vencimiento actual	100,00 %	100,00 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	1.217.476,25	183,77
Interés Bruto Pagado	1.217.476,25	183,77
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (21%)	255.658,75	38,59
Interés Neto	961.817,50	145,18

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

IM GBP EMPRESAS V, FTA

Flujos de Caja del Periodo: 22/04/2014 - 22/07/2014

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
<u>I. Principal</u>	<u>218.518.285,56</u>	<u>234.802.352,27</u>
Amortización Derechos de Crédito	218.518.285,56	
Amortización Bonos de Titulización		225.632.130,00
Amortización Préstamos Subordinados		9.170.222,27
<u>II. Intereses</u>	<u>20.017.573,40</u>	<u>3.084.448,50</u>
Intereses cobrados Derechos de Crédito	19.745.802,17	
Intereses de las cuentas	271.771,23	
Otros	0,00	
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		2.681.071,25
Intereses de Préstamos Subordinados		403.377,25
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>649.058,19</u>
Gastos Periódicos:		
Comisión Gestora		32.294,63
Agente de Pagos		1.500,00
Comisión de Administración		607.822,06
Iberclear		181,50
Auditoría		0,00
Otros		7.260,00
Calificación		0,00
AIAF		0,00
Comisión variable		0,00
TOTAL INGRESOS/PAGOS	238.535.858,96	238.535.858,96
Saldo Inicial 22/04/2014	265.000.000,00	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		265.000.000,00
TOTAL	503.535.858,96	503.535.858,96
Retenciones Practicadas el 22/07/2014	562.926,25	
A Inversiones Temporales hasta el 20/08/2014		562.926,25