

**IM BES EMPRESAS 1, FTA****Información correspondiente al período: 20/09/2013 - 21/10/2013****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          |                                     |
| Bonos A                            | A3 (sf)                             |
| Bonos B                            | Caa2 (sf)                           |

**II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO**

|   |                     |
|---|---------------------|
| <b>Serie A</b>                            |                     |
| <b>Código ISIN</b>                        | <b>ES0347430003</b> |
| Nominal en circulación total (inicial)    | 242.500.000,00 €    |
| Nominal en circulación total (actual)     | 27.413.533,75 €     |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 €        |
| Nominal en circulación unitario (actual)  | 11.304,55 €         |
| <b>Serie B</b>                            |                     |
| <b>Código ISIN</b>                        | <b>ES0347430011</b> |
| 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: 20/09/2013 - 21/10/2013

Anuncio del Pago de los Bonos: 21/10/2013

Flujos de Caja del período: 20/09/2013 - 21/10/2013



---

---

**IM BES EMPRESAS 1, FTA**  
**Liquidación del Período: 20/09/2013 - 21/10/2013**  
**Fecha de Pago: 21/10/2013**

---

---

| <b>Concepto</b>  | <b>Importe</b>       |
|--|----------------------|
| <b><u>RECURSOS DISPONIBLES</u></b>   |                      |
| <b>I. Situación Inicial (I.1 + I.2):</b>   | <b>9,18</b>          |
| I.1 Disposición del Fondo de Reserva   | 0,00                 |
| I.2 Resto por redondeo en la amortización a bonos depositado en la cuenta en la Fecha de Pago anterior | 9,18                 |
| <b>II. Fondos recibidos del emisor ( II.1 + II.2 ):</b>  | <b>10.544.182,04</b> |
| II.1 Principal cobrado de los Derechos de Crédito  | 9.942.419,49         |
| Según calendario hasta 30/09/2013  | 8.709.754,72         |
| Recuperación de Fallidos   | 400.159,75           |
| Amortización Anticipada  | 832.505,02           |
| II.2 Intereses cobrados de los Derechos de Crédito   | 601.762,55           |
| <b>III. Intereses de las cuentas:</b>  | <b>8.577,84</b>      |
| <b>IV. Fondos Disponibles ( I + II + III):</b>   | <b>10.552.769,06</b> |
| <b><u>PAGOS</u></b>  |                      |
| <b>(i) Gastos periódicos:</b>  | <b>14.139,90</b>     |
| Gestora  | 6.749,08             |
| Agente de Pagos  | 1.833,00             |
| Comisión de Administración   | 2.351,07             |
| Auditoría  | 0,00                 |
| Calificación   | 0,00                 |
| AIAF   | 0,00                 |
| Iberclear  | 181,50               |
| Comisión Administrador Sustituto   | 3.025,00             |
| Otros  | 0,25                 |
| <b>(ii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie A:</b>  | <b>13.943,75</b>     |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior   | 0,00                 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago   | 13.943,75            |
| Interés pagado   | 13.943,75            |
| Interés debido   | 0,00                 |
| Retenciones practicadas a los bonos (1)  | -2.934,25            |
| <b>(iii) Retención de la Cantidad Disponible de Principales (Mínimo[a,b]):</b>                         | <b>10.524.685,41</b> |
| a) Cantidad Teórica de Amortización  | 18.711.900,69        |
| b) Recursos Disponibles menos los conceptos (i) al (ii)  | 10.524.685,41        |
| Déficit de principales (a) - (iii)   | 8.187.215,28         |
| <b><u>Distribución entre las distintas series de Bonos</u></b>   |                      |
| Amortización de la Serie A   | 10.524.669,75        |
| Resto por redondeo   | 15,66                |
| <b>(iv) Retención del importe suficiente para mantener el Nivel Inicial del Fondo de Reserva:</b>      | <b>0,00</b>          |
| 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        |

|  |             |
|--|-------------|
| <b>(v) Pago de intereses de los Bonos de la Serie B:</b> | <b>0,00</b> |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior           | 742.583,50  |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago               | 110.046,50  |
| Interés pagado   | 0,00        |
| Interés debido   | 852.630,00  |
| Retenciones practicadas a los bonos (1)                  | 0,00        |

|  |             |
|--|-------------|
| <b>(vi) Retención de la Cantidad Disponible para la amortización de los Bonos Serie B (Mínimo[a,b]):</b> | <b>0,00</b> |
| a) Cantidad Teórica de Amortización  | 0,00        |
| b) Recursos Disponibles menos los conceptos (i) al (v)   | 0,00        |
| 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 |

|   |                   |
|---|-------------------|
| <b>(vii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado DI:</b> | <b>Amortizado</b> |
|---|-------------------|

|  |             |
|--|-------------|
| <b>(viii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI:</b> | <b>0,00</b> |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior               | 1.791,47    |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago                   | 264,92      |
| Interés pagado   | 0,00        |
| Interés debido   | 2.056,39    |

|  |             |
|--|-------------|
| <b>(ix) Pago de intereses del Préstamo Subordinado FR:</b> | <b>0,00</b> |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior             | 88.539,46   |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago                 | 13.092,98   |
| Interés pagado   | 0,00        |
| Interés debido   | 101.632,44  |

|  |                   |
|--|-------------------|
| <b>(x) Amortización del Préstamo Subordinado DI:</b> | <b>Amortizado</b> |
|--|-------------------|

|   |             |
|---|-------------|
| <b>(xi) Amortización del Préstamo Subordinado GI:</b> | <b>0,00</b> |
| Amortización debida en la anterior Fecha de Pago      | 74.666,69   |
| Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago     | 10.666,67   |
| Amortización pagada                                   | 0,00        |
| Amortización debida                                   | 85.333,36   |

|  |             |
|--|-------------|
| <b>(xii) Amortización del Préstamo Subordinado FR:</b> | <b>0,00</b> |
| 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        |

|                                  |             |
|----------------------------------|-------------|
| <b>(xiii) Comisión Variable:</b> | <b>0,00</b> |
|----------------------------------|-------------|

|  |             |
|--|-------------|
| <b>Resto a cuenta de reinversión (2)</b> | <b>0,00</b> |
|--|-------------|

---

(1) Reinvertido hasta el 20/11/2013

(2) Resto por redondeo de la distribución a prorrata de los intereses de la Serie B, entre cada uno de los Bonos que integran dicha Serie.

Información sobre Impagados y Fallidos

|                                 |              |
|---------------------------------|--------------|
| Impago de principal             |              |
| Mes anterior                    | 7.326.571,55 |
| Mes actual                      | 1.190.711,72 |
| Importe de Fallidos del Período | 1.758.781,19 |

---

IMT/IM BES EMPRESAS 1/PAGO/ oct13

Destinatarios: Emisor; CNMV



# 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: 21/10/2013**

|   | Serie A        |            | Serie B        |            |
|---|----------------|------------|----------------|------------|
| Cod. ISIN   | ES0347430003   |            | ES0347430011   |            |
| Periodo de Devengo                                | 20/09/2013     | 21/10/2013 | 20/09/2013     | 21/10/2013 |
| Tipo de Referencia Vigente                        | 0,127%         |            | 0,127%         |            |
| Margen  | 0,300%         |            | 0,400%         |            |
| Cupón vigente                                     | 0,427%         |            | 0,527%         |            |
|   | TOTAL          | POR BONO   | TOTAL          | POR BONO   |
| Saldo Inicial                                     | 242.500.000,00 | 100.000,00 | 242.500.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago                      | 37.938.203,50  | 15.644,62  | 242.500.000,00 | 100.000,00 |
| Pago de Principal                                 | 10.524.669,75  | 4.340,07   | 0,00           | 0,00       |
| Saldo Final después del Pago                      | 27.413.533,75  | 11.304,55  | 242.500.000,00 | 100.000,00 |
| % Pendiente de vencimiento actual                 | 11,30%         | 11,30%     | 100,00%        | 100,00%    |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00           | 0,00       | 742.583,50     | 306,22     |
| Interés Bruto Devengado                           | 13.943,75      | 5,75       | 110.046,50     | 45,38      |
| Interés Bruto Pagado                              | 13.943,75      | 5,75       | 0,00           | 0,00       |
| Interés Bruto Debido                              | 0,00           | 0,00       | 852.630,00     | 351,60     |
| Retención (21%)                                   | 2.934,25       | 1,21       | 0,00           | 0,00       |
| Interés Neto                                      | 11.009,50      | 4,54       | 0,00           | 0,00       |

IMT/IM BES EMPRESAS 1/ Anuncio Pago/ oct13

**IM BES EMPRESAS 1, FTA****Flujos de Caja del Período: 20/09/2013 - 21/10/2013**

| <b>Concepto</b>                                      | <b>Importe</b>             |                             |
|--|----------------------------|-----------------------------|
|  | <b><u>Ingresos</u></b>     | <b><u>Pagos</u></b>         |
| <b><u>I. Principal</u></b>                           | <b><u>9.942.419,49</u></b> | <b><u>10.524.669,75</u></b> |
| Amortización de los Derechos de Crédito              | 9.942.419,49               |                             |
| Amortización Bonos de Titulización                   |                            | 10.524.669,75               |
| Amortización Préstamos Subordinados                  |                            | 0,00                        |
| <b><u>II. Intereses</u></b>                          | <b><u>610.340,39</u></b>   | <b><u>13.943,75</u></b>     |
| Intereses cobrados de los Derechos de Crédito        | 601.762,55                 |                             |
| Intereses de las cuentas                             | 8.577,84                   |                             |
| Intereses pagados a los Bonos de Titulización        |                            | 13.943,75                   |
| Intereses de Préstamos Subordinados                  |                            | 0,00                        |
| <b><u>III. Gastos Periódicos</u></b>                 | <b><u>0,00</u></b>         | <b><u>14.139,90</u></b>     |
| Gestora  |                            | 6.749,08                    |
| Agente de Pagos                                      |                            | 1.833,00                    |
| Comisión de Administración                           |                            | 2.351,07                    |
| Comisión Administrador Sustituto                     |                            | 3.025,00                    |
| Auditoría  |                            | 0,00                        |
| Calificación   |                            | 0,00                        |
| Iberclear  |                            | 181,50                      |
| AIAF   |                            | 0,00                        |
| Otros  |                            | 0,25                        |
| Comisión Variable                                    |                            | 0,00                        |
| <b>TOTAL INGRESOS/ PAGOS</b>                         | <b>10.552.759,88</b>       | <b>10.552.753,40</b>        |
| Saldo Inicial de la Cuenta de Tesorería a 20/09/2013 | 24.250.009,18              |                             |
| Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago:  |                            |                             |
| Fondo de Reserva                                     |                            | 24.250.000,00               |
| Depósito de Principal                                |                            | 15,66                       |
| Depósito de Interés (*)                              |                            | 0,00                        |
| <b>TOTAL</b>   | <b>34.802.769,06</b>       | <b>34.802.769,06</b>        |

Retenciones Practicadas el 21/10/2013 2.934,25

A Inversiones Temporales hasta el 20/11/2013 2.934,25

(\*) Resto por redondeo de la distribución a prorrata de los intereses de la Serie B, entre cada uno de los Bonos que integran dicha Serie.

IMT/IM BES EMPRESAS 1/Flujos Caja/ oct13

Destinatario: CNMV