

## IM CAJAMAR EMPRESAS 2 FTPYME, FTA

Información correspondiente al periodo: 24/04/2014 - 24/07/2014

### I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	08/10/2008
Fecha de Desembolso de los Bonos	15/10/2008
Agente Financiero	Banco Popular
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija

Calificación Actual (*)	Moody's	Fitch	S&P	DBRS
Bonos A1 (Completamente Amortizado)				
Bonos A2(G)	A1 (sf)			
Bonos B	A1 (sf)			
Bonos C	Baa3 (sf)			

### II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A1 (Completamente Amortizado)		Serie A2(G)	
Código ISIN	ES0347553002	Código ISIN	ES0347553010
Nominal en circulación total (inicial)	167.500.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	162.900.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	0,00 €	Nominal en circulación total (actual)	22.162.610,16 €
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)	13.605,04 €

  

Serie B		Serie C	
Código ISIN	ES0347553028	Código ISIN	ES0347553036
Nominal en circulación total (inicial)	41.600.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	28.000.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	41.600.000,00 €	Nominal en circulación total (actual)	28.000.000,00 €
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 €

### III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 24/04/2014 - 24/07/2014

Anuncio del Pago de los Bonos: 24/07/2014

Flujos de Caja del periodo: 24/04/2014 - 24/07/2014

(\*) Calificación correspondiente a la fecha 11/07/2014. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web [www.imtitulizacion.com](http://www.imtitulizacion.com).



IM CAJAMAR EMPRESAS 2 FTPYME, FTA  
Liquidación del Periodo: 24/04/2014 - 24/07/2014  
Fecha de Pago: 24/07/2014

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
Recursos Disponibles ( I+II+III+IV+V):	37.023.982,35			
I. Situación Inicial:	29.304.371,66			
II. Fondos recibidos del cedente:	7.711.865,62			
a) Principal regular	3.989.723,83			
b) Recuperación de Fallidos	870.240,13			
c) Intereses ordinarios	727.119,74			
d) Intereses de demora	18.742,01			
e) Amortización Anticipada	2.106.039,91			
III. Otros:	980,82			
IV. Intereses de las Cuentas:	6.764,25			
V. Cobro de la Liquidación del Swap:	0,00			
(i) Gastos periódicos:	21.080,05	21.080,05	0,00	0,00
(ii) 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:	313.645,82	313.645,82	0,00	0,00
(iii) Pago de intereses devengados de los Bonos de las Series A1, debidos y no pagados en Fechas de Pago anteriores y reembolso al Estado de los importes que hubiere satisfecho al Fondo por la disposición del Aval (Completamente amortizada):	0,00	0,00	0,00	0,00
Pago de intereses devengados de los Bonos de las Series A2 (G), debidos y no pagados en Fechas de Pago anteriores y reembolso al Estado de los importes que hubiere satisfecho al Fondo por la disposición del Aval:	0,00	0,00	0,00	0,00
(iv) Pago de intereses de los Bonos de las Series A1 y A2 (G) devengados desde la Fecha de Pago anterior:				
Serie A1 (Completamente amortizada):	0,00	0,00	0,00	0,00
Serie A2(G):	82.753,20	82.753,20	0,00	0,00
(v) Pago de intereses de los Bonos de la Serie B, si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (viii) del Orden de Prelación de Pagos:	129.234,56	129.234,56	0,00	0,00
(vi) Pago de intereses de los Bonos de la Serie C, si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (ix) del Orden de Prelación de Pagos:	94.063,20	94.063,20	0,00	0,00
(vii) Retención de la Cantidad Disponible de Principal:				
Amortización de la Serie A1 (Completamente amortizada)	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización de la Serie A2(G)	6.832.449,54	6.832.449,54	0,00	0,00
Amortización de la Serie B	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización de la Serie C	0,00	0,00	0,00	0,00
(viii) 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
(ix) 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
(x) Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo:	29.550.755,98	36.600.000,00	-	7.049.244,02
(xi) Pago de la cantidad a pagar por resolución de la Permuta Financiera de Intereses excepto en los supuestos contemplados en el lugar (ii) anterior:	0,00	0,00	0,00	0,00
(xii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado DI (Completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00
(xiii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI:	0,00	0,00	32.227,41	32.227,41
(xiv) Pago de Intereses del Préstamo Subordinado FR:	0,00	99.825,48	2.477.975,54	2.577.801,02
(xv) Amortización del Préstamo Subordinado DI (Completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00
(xvi) Amortización del Préstamo Subordinado GI:	0,00	0,00	904.000,00	904.000,00
(xvii) Amortización del Préstamo Subordinado FR:	0,00	0,00	0,00	0,00
(xviii) Pago de la Comisión Variable:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>37.023.982,35</b>	<b>44.173.051,85</b>	<b>3.414.202,95</b>	<b>10.563.272,45</b>

IM CAJAMAR EMPRESAS 2 FTPYME, FTA

Liquidación del Período: 24/04/2014 - 24/07/2014

Fecha de Pago: 24/07/2014

---

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos

---

Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	6.832.451,62
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	6.832.451,62
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	98.595.059,70
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	91.762.608,08
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (vi) del orden de prelación de pagos	36.383.205,52
Cantidad Aplicada	6.832.449,54
Resto por redondeo	2,08
Déficit de Principal	0,00

---

Información sobre Impagados y Fallidos:

---

Impago de principal	
Trimestre anterior	514.080,26
Trimestre actual	444.437,06
Importe de Fallidos del Periodo	736.681,05

---

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	9,150	36.600.000,00
2. % Saldo Actual de los Bonos	18,300	16.792.557,66
3. Importe mínimo		18.300.000,00
Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)		36.600.000,00
Dotación del Fondo de Reserva		29.550.755,98
Deficit del Fondo de Reserva		-7.049.244,02

---

(\*) 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.

## IM CAJAMAR EMPRESAS 2 FTPYME, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 24/07/2014

	Serie A2(G)	Serie B
Cod. ISIN	ES0347553010	ES0347553028
Periodo de Devengo	24/04/2014 - 24/07/2014	24/04/2014 - 24/07/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,329 %	0,329 %
Margen	0,800 %	0,900 %
Cupón Vigente	1,129 %	1,229 %

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	162.900.000,00	100.000,00	41.600.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	28.995.059,70	17.799,30	41.600.000,00	100.000,00
Pago de Principal	6.832.449,54	4.194,26	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	22.162.610,16	13.605,04	41.600.000,00	100.000,00
% Pendiente de vencimiento actual	13,61 %	13,61 %	100,00 %	100,00 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	82.753,20	50,80	129.234,56	310,66
Interés Bruto Pagado	82.753,20	50,80	129.234,56	310,66
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (21%)	17.381,43	10,67	27.139,84	65,24
Interés Neto	65.371,77	40,13	102.094,72	245,42

	Serie C
Cod. ISIN	ES0347553036
Periodo de Devengo	24/04/2014 - 24/07/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,329 %
Margen	1,000 %
Cupón Vigente	1,329 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	28.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	28.000.000,00	100.000,00
Pago de Principal	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	28.000.000,00	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	94.063,20	335,94
Interés Bruto Pagado	94.063,20	335,94
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (21%)	19.754,00	70,55
Interés Neto	74.309,20	265,39

ES0347553002 (SERIE A1) Amortizada el 26/04/2011

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

IM CAJAMAR EMPRESAS 2 FTPYME, FTA  
Flujos de Caja del Periodo: 24/04/2014 - 24/07/2014

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
<u>I. Principal</u>	<u>6.966.003,87</u>	<u>6.832.449,54</u>
Amortización Derechos de Crédito	6.966.003,87	
Amortización Bonos de Titulización		6.832.449,54
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
<u>II. Intereses</u>	<u>1.167.080,74</u>	<u>1.033.170,70</u>
Intereses cobrados Derechos de Crédito	745.861,75	
Intereses de las cuentas	6.764,25	
Otros	980,82	
Contrato de Swap	413.473,92	727.119,74
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		306.050,96
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>21.080,05</u>
Gastos Periódicos:		
Comisión Gestora		13.495,36
Agente de Pagos		3.750,00
Comisión de Administración		1.232,44
Iberclear		181,50
Auditoría		0,00
Otros		2.420,75
Calificación		0,00
AIAF		0,00
Comisión Variable		0,00
<b>TOTAL INGRESOS/PAGOS</b>	<b>8.133.084,61</b>	<b>7.886.700,29</b>
Saldo Inicial 24/04/2014	29.304.371,66	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		29.550.755,98
<b>TOTAL</b>	<b>37.437.456,27</b>	<b>37.437.456,27</b>
Retenciones Practicadas el 24/07/2014	64.275,27	
A Inversiones Temporales hasta el 20/08/2014		64.275,27