

IM CAJAMAR 3, FTA

Información correspondiente al periodo: 22/12/2014 - 23/03/2015

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Fecha de Constitución del Fondo | 08/03/2006 |
| Fecha de Desembolso de los Bonos | 14/03/2006 |
| Agente Financiero | BNP Paribas Securities Services, S.E. |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF de Renta Fija |

| Calificación Actual (*) | Moody's | Fitch | S&P | DBRS |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----|------|
| Bonos A | A3 (sf) | AA + (sf) | | |
| Bonos B | Ba2 (sf) | A+ | | |
| Bonos C | B3 (sf) | A- | | |
| Bonos D | Caa1 (sf) | BBB- | | |
| Bonos E (Completamente Amortizado) | | | | |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| | | | |
|---|--------------------|---|-----------------|
| Serie A | | Serie B | |
| Código ISIN | ES0347783005 | Código ISIN | ES0347783013 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 1.155.000.000,00 € | Nominal en circulación total (inicial) | 28.800.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 408.839.046,00 € | Nominal en circulación total (actual) | 21.215.430,72 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € | Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 35.397,32 € | Nominal en circulación unitario (actual) | 73.664,69 € |
| Serie C | | Serie D | |
| Código ISIN | ES0347783021 | Código ISIN | ES0347783039 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 6.000.000,00 € | Nominal en circulación total (inicial) | 10.200.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 4.419.881,40 € | Nominal en circulación total (actual) | 7.513.798,38 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € | Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 73.664,69 € | Nominal en circulación unitario (actual) | 73.664,69 € |
| Serie E (Completamente Amortizado) | | | |
| Código ISIN | ES0347783047 | | |
| Nominal en circulación total (inicial) | 15.600.000,00 € | | |
| Nominal en circulación total (actual) | 0,00 € | | |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € | | |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 0,00 € | | |

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 22/12/2014 - 23/03/2015

Anuncio del Pago de los Bonos: 23/03/2015

Flujos de Caja del periodo: 22/12/2014 - 23/03/2015

(*) Calificación correspondiente a la fecha 11/03/2015. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM CAJAMAR 3, FTA

Liquidación del Periodo: 22/12/2014 - 23/03/2015

Fecha de Pago: 23/03/2015

| 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): | 27.427.284,53 | | | |
| I. Situación Inicial: | 13.167.699,34 | | | |
| II. Fondos recibidos del cedente: | 14.259.518,81 | | | |
| a) Principal regular | 7.231.113,27 | | | |
| b) Recuperación de Fallidos | 1.161.037,96 | | | |
| c) Intereses ordinarios | 1.710.955,83 | | | |
| d) Intereses de demora | 0,00 | | | |
| e) Amortización Anticipada | 4.156.411,75 | | | |
| III. Otros: | 0,00 | | | |
| IV. Intereses de las Cuentas: | 66,38 | | | |
| V. Cobro de la Liquidación del Swap: | 0,00 | | | |
| (i) Gastos periódicos: | 32.885,01 | 32.885,01 | 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: | 639.652,73 | 639.652,73 | 0,00 | 0,00 |
| (iii) Pago de intereses de la Serie A: | 221.875,50 | 221.875,50 | 0,00 | 0,00 |
| (iv) Pago de intereses de la Serie B si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (ix) del Orden de Prelación de Pagos: | 18.676,80 | 18.676,80 | 0,00 | 0,00 |
| (v) Pago de intereses de la Serie C si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (x) del Orden de Prelación de Pagos: | 6.415,80 | 6.415,80 | 0,00 | 0,00 |
| (vi) Pago de intereses de la Serie D si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (xi) del Orden de Prelación de Pagos: | 40.565,40 | 40.565,40 | 0,00 | 0,00 |
| (vii) Pago de intereses de la Serie E si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (xii) del Orden de Prelación de Pagos (Completamente amortizado): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (viii) Retención de la Cantidad Disponible para amortización : | | | | |
| Amortización de los Bonos de la Serie A | 11.165.154,00 | 11.165.154,00 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización de los Bonos de la Serie B | 579.384,00 | 579.384,00 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización de los Bonos de la Serie C | 120.705,00 | 120.705,00 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización de los Bonos de la Serie D | 205.198,50 | 205.198,50 | 0,00 | 0,00 |
| (ix) 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 de acuerdo con lo establecido en el apartado 3.4.6.4 del Módulo Adicional: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (x) 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 de acuerdo con lo establecido en el apartado 3.4.6.4 del Módulo Adicional: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xi) 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 de acuerdo con lo establecido en el apartado 3.4.6.4 del Módulo Adicional: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie E, si concurren las circunstancias que determinan su posposición a este número del Orden de Prelación de Pagos de acuerdo con lo establecido en el apartado 3.4.6.4 del Módulo Adicional (Completamente amortizado): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xiii) Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo: | 12.817.656,54 | 12.817.656,54 | - | 0,00 |
| (xiv) Amortización de los Bonos de la Serie E (Completamente amortizado): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xv) 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 |
| (xvi) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Periodo: | 2.536,17 | 2.536,17 | 0,00 | 0,00 |
| (xvii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales (Completamente amortizado): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xviii) Amortización del Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Periodo: | 929.861,65 | 929.861,65 | 0,00 | 0,00 |
| (xix) Amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales (Completamente amortizado): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xx) Pago de la Comisión de Administración: | 5.680,36 | 5.680,36 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | |
|--|---------------|---------------|------|------|
| (xvi) Pago en concepto de Comisión Variable: | 641.037,07 | 641.037,07 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 27.427.284,53 | 27.427.284,53 | 0,00 | 0,00 |

IM CAJAMAR 3, FTA

Liquidación del Período: 22/12/2014 - 23/03/2015

Fecha de Pago: 23/03/2015

| Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos | |
|--|----------------|
| Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes) | 12.070.431,12 |
| 1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes): | 12.070.431,12 |
| A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior. | 454.058.598,00 |
| B) Saldo no vencido de los préstamos no fallidos | 441.988.166,88 |
| 2. Fondos Disponibles menos los conceptos (i) al (vii) | 26.467.213,29 |
| Cantidad Aplicada | 12.070.441,50 |
| Resto por redondeo | -10,38 |
| Déficit de Principal | 0,00 |

Información sobre Impagados y Fallidos:

| | |
|---------------------------------|------------|
| Impago de principal | |
| Trimestre anterior | 370.431,67 |
| Trimestre actual | 390.431,98 |
| Importe de Fallidos del Período | 662.918,24 |

Detalle del cálculo del Nivel Mínimo Requerido del Fondo de Reserva:

| Información de Triggers: Reducción del Nivel Mínimo del Fondo de Reserva. | | Si Cumple Condición |
|---|-------|---------------------|
| Conceptos | % | Importe |
| 1. % Saldo Inicial de los Bonos | 1,450 | 17.400.000,00 |
| 2. % Saldo Actual de los Bonos | 2,900 | 12.817.656,54 |
| 3. Importe mínimo | | 8.700.000,00 |
| Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*) | | 12.817.656,54 |
| Dotación del Fondo de Reserva | | 12.817.656,54 |
| Déficit 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.

IM CAJAMAR 3, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 23/03/2015

| | Serie A | Serie B |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN | ES0347783005 | ES0347783013 |
| Periodo de Devengo | 22/12/2014 - 23/03/2015 | 22/12/2014 - 23/03/2015 |
| Tipo de Referencia Vigente | 0,079 % | 0,079 % |
| Margen | 0,130 % | 0,260 % |
| Cupón Vigente | 0,209 % | 0,339 % |

| | TOTAL | POR BONO | TOTAL | POR BONO |
|---|------------------|------------|---------------|------------|
| Saldo Inicial | 1.155.000.000,00 | 100.000,00 | 28.800.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 420.004.200,00 | 36.364,00 | 21.794.814,72 | 75.676,44 |
| Pago de Principal | 11.165.154,00 | 966,68 | 579.384,00 | 2.011,75 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 408.839.046,00 | 35.397,32 | 21.215.430,72 | 73.664,69 |
| % Pendiente de vencimiento actual | 35,40 % | 35,40 % | 73,66 % | 73,66 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 221.875,50 | 19,21 | 18.676,80 | 64,85 |
| Interés Bruto Pagado | 221.875,50 | 19,21 | 18.676,80 | 64,85 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Retención (20%) | 44.352,00 | 3,84 | 3.735,36 | 12,97 |
| Interés Neto | 177.523,50 | 15,37 | 14.941,44 | 51,88 |

| | Serie C | Serie D |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN | ES0347783021 | ES0347783039 |
| Periodo de Devengo | 22/12/2014 - 23/03/2015 | 22/12/2014 - 23/03/2015 |
| Tipo de Referencia Vigente | 0,079 % | 0,079 % |
| Margen | 0,480 % | 2,000 % |
| Cupón Vigente | 0,559 % | 2,079 % |

| | TOTAL | POR BONO | TOTAL | POR BONO |
|---|--------------|------------|---------------|------------|
| Saldo Inicial | 6.000.000,00 | 100.000,00 | 10.200.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 4.540.586,40 | 75.676,44 | 7.718.996,88 | 75.676,44 |
| Pago de Principal | 120.705,00 | 2.011,75 | 205.198,50 | 2.011,75 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 4.419.881,40 | 73.664,69 | 7.513.798,38 | 73.664,69 |
| % Pendiente de vencimiento actual | 73,66 % | 73,66 % | 73,66 % | 73,66 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 6.415,80 | 106,93 | 40.565,40 | 397,70 |
| Interés Bruto Pagado | 6.415,80 | 106,93 | 40.565,40 | 397,70 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Retención (20%) | 1.283,40 | 21,39 | 8.113,08 | 79,54 |
| Interés Neto | 5.132,40 | 85,54 | 32.452,32 | 318,16 |

ES0347783047 (SERIE E) Amortizada el 22/09/2014

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

IM CAJAMAR 3, FTA

Flujos de Caja del Periodo: 22/12/2014 - 23/03/2015

| Concepto | Importe | |
|--|----------------------|----------------------|
| | Ingresos | Pagos |
| <u>I. Principal</u> | <u>12.548.562,98</u> | <u>13.000.303,15</u> |
| Amortización Préstamos Hipotecarios | 12.548.562,98 | |
| Amortización Bonos de Titulización | | 12.070.441,50 |
| Amortización Préstamos Subordinados | | 929.861,65 |
| <u>II. Intereses</u> | <u>1.799.505,19</u> | <u>1.018.205,38</u> |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios | 1.710.955,83 | |
| Intereses de las cuentas | 66,38 | |
| Otros | 0,00 | |
| Contrato de Swap | 88.482,98 | 728.135,71 |
| Intereses pagados a los Bonos de Titulización | | 287.533,50 |
| Intereses de Préstamos Subordinados | | 2.536,17 |
| <u>III. Gastos</u> | <u>0,00</u> | <u>679.602,44</u> |
| TOTAL INGRESOS/PAGOS | 14.348.068,17 | 14.698.110,97 |
| Saldo Inicial 22/12/2014 | 13.167.699,34 | |
| Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago | | |
| Fondo de Reserva | | 12.817.656,54 |
| TOTAL | 27.515.767,51 | 27.515.767,51 |
| Retenciones Practicadas el 23/03/2015 | 57.483,84 | |
| A Inversiones Temporales hasta el 20/04/2015 | | 57.483,84 |