

IM CAJAMAR 1, FTA

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

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Fecha de Constitución del Fondo | 23/07/2004 |
| Fecha de Desembolso de los Bonos | 28/07/2004 |
| 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 | A1 (sf) | | | |
| Bonos B | Baa3 (sf) | | | |
| Bonos C | Ba3 (sf) | | | |
| Bonos D | B3 (sf) | | | |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| Serie A | | Serie B | |
|---|------------------|---|----------------|
| Código ISIN | ES0347851000 | Código ISIN | ES0347851018 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 353.300.000,00 € | Nominal en circulación total (inicial) | 9.300.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 82.707.318,02 € | Nominal en circulación total (actual) | 9.300.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € | Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 23.409,94 € | Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 € |

| Serie C | | Serie D | |
|---|----------------|---|----------------|
| Código ISIN | ES0347851026 | Código ISIN | ES0347851034 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 4.100.000,00 € | Nominal en circulación total (inicial) | 3.300.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 4.100.000,00 € | Nominal en circulación total (actual) | 3.300.000,00 € |
| 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 08/07/2014. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM CAJAMAR 1, FTA
Liquidación del Periodo: 24/04/2014 - 24/07/2014
Fecha de Pago: 24/07/2014

| | |
|--|--------------|
| Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V-II.f): | 5.847.850,94 |
| I. Situación Inicial: | 2.652.036,93 |
| II. Fondos recibidos del cedente: | 3.467.382,74 |
| a) Principal regular | 1.935.548,38 |
| b) Recuperación de Fallidos | 107.719,14 |
| c) Intereses ordinarios | 396.556,68 |
| d) Intereses de demora | 0,00 |
| e) Amortización Anticipada hasta el 31/05/2014 | 754.565,31 |
| f) Amortización Anticipada del último mes | 272.993,23 |
| III. Otros: | 0,00 |
| IV. Intereses de las Cuentas: | 1.424,50 |
| V. Cobro de la Liquidación del Swap: | 0,00 |

| Aplicación de Fondos (Ref. V.4.2. del Folleto de Emisión) | Aplicado | Devengado en esta Fecha de Pago | Debido en la Fecha de Pago anterior | Debido tras esta Fecha de Pago |
|--|---------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| (i) Gastos periódicos: | 2.431,50 | 2.431,50 | 0,00 | 0,00 |
| (ii) Comisión de gestión a la Sociedad Gestora: | 6.560,27 | 6.560,27 | 0,00 | 0,00 |
| (iii) Pago a la Parte B del Swap o el pago liquidativo por vencimiento anticipado del contrato por circunstancias imputables al Fondo: | 70.765,38 | 70.765,38 | 0,00 | 0,00 |
| (iv) Pago de intereses de los Bonos A: | 112.667,37 | 112.667,37 | 0,00 | 0,00 |
| (v) Pago de intereses de los Bonos B: | 18.312,63 | 18.312,63 | 0,00 | 0,00 |
| (vi) Pago de intereses de los Bonos C: | 12.737,06 | 12.737,06 | 0,00 | 0,00 |
| (vii) Pago de intereses de los Bonos D: | 27.769,50 | 27.769,50 | 0,00 | 0,00 |
| (viii) Amortización de los Bonos A: | 3.164.896,73 | 3.164.896,73 | 0,00 | 0,00 |
| (ix) Amortización de los Bonos B: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (x) Amortización de los Bonos C: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xi) Amortización de los Bonos D: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xii) Dotación del Fondo de Reserva hasta su Nivel Mínimo: | 2.220.000,00 | 2.220.000,00 | - | 0,00 |
| (xiii) Intereses del Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Periodo (Completamente amortizado): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xiv) Intereses del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales (Completamente amortizado): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xv) Remuneración fija del Préstamo Participativo: | 3.810,32 | 3.810,32 | 0,00 | 0,00 |
| (xvi) Amortización del Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Periodo (Completamente amortizado): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xvii) Amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales (Completamente amortizado): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xviii) Remuneración Variable del Préstamo Participativo: | 207.916,21 | 207.916,21 | 0,00 | 0,00 |
| (xix) Amortización del Préstamo Participativo: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 5.847.866,97 | 5.847.866,97 | 0,00 | 0,00 |

IM CAJAMAR 1, 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) | 3.164.880,70 |
| 1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes): | 3.164.880,70 |
| A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior. | 102.572.214,75 |
| B) Saldo no vencido de los préstamos no fallidos más Amortización anticipada del último mes | 99.407.334,05 |
| 2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (vii) del orden de prelación de pagos | 5.596.607,23 |
| Cantidad Aplicada | 3.164.896,73 |
| Resto por redondeo | -16,03 |
| Déficit de Principal | 0,00 |

Información sobre Impagados y Fallidos:

| | |
|---------------------------------|------------|
| Impago de principal | |
| Trimestre anterior | 121.746,39 |
| Trimestre actual | 109.322,81 |
| Importe de Fallidos del Periodo | 55.153,66 |

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

| Conceptos | % | Importe |
|---------------------------------|-------|--------------|
| 1. % Saldo Inicial de los Bonos | 0,600 | 2.220.000,00 |
| Nivel Mínimo Requerido | | 2.220.000,00 |
| Dotación del Fondo de Reserva | | 2.220.000,00 |
| Deficit del Fondo de Reserva | | 0,00 |

IM CAJAMAR 1, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 24/07/2014

| | Serie A | Serie B |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN | ES0347851000 | ES0347851018 |
| Periodo de Devengo | 24/04/2014 - 24/07/2014 | 24/04/2014 - 24/07/2014 |
| Tipo de Referencia Vigente | 0,329 % | 0,329 % |
| Margen | 0,190 % | 0,450 % |
| Cupón Vigente | 0,519 % | 0,779 % |

| | TOTAL | POR BONO | TOTAL | POR BONO |
|---|----------------|------------|--------------|------------|
| Saldo Inicial | 353.300.000,00 | 100.000,00 | 9.300.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 85.872.214,75 | 24.305,75 | 9.300.000,00 | 100.000,00 |
| Pago de Principal | 3.164.896,73 | 895,81 | 0,00 | 0,00 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 82.707.318,02 | 23.409,94 | 9.300.000,00 | 100.000,00 |
| % Pendiente de vencimiento actual | 23,41 % | 23,41 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 112.667,37 | 31,89 | 18.312,63 | 196,91 |
| Interés Bruto Pagado | 112.667,37 | 31,89 | 18.312,63 | 196,91 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Retención (21%) | 23.671,10 | 6,70 | 3.845,55 | 41,35 |
| Interés Neto | 88.996,27 | 25,19 | 14.467,08 | 155,56 |

| | Serie C | Serie D |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN | ES0347851026 | ES0347851034 |
| Periodo de Devengo | 24/04/2014 - 24/07/2014 | 24/04/2014 - 24/07/2014 |
| Tipo de Referencia Vigente | 0,329 % | 0,329 % |
| Margen | 0,900 % | 3,000 % |
| Cupón Vigente | 1,229 % | 3,329 % |

| | TOTAL | POR BONO | TOTAL | POR BONO |
|---|--------------|------------|--------------|------------|
| Saldo Inicial | 4.100.000,00 | 100.000,00 | 3.300.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 4.100.000,00 | 100.000,00 | 3.300.000,00 | 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 | 4.100.000,00 | 100.000,00 | 3.300.000,00 | 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 | 12.737,06 | 310,66 | 27.769,50 | 841,50 |
| Interés Bruto Pagado | 12.737,06 | 310,66 | 27.769,50 | 841,50 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Retención (21%) | 2.674,84 | 65,24 | 5.831,76 | 176,72 |
| Interés Neto | 10.062,22 | 245,42 | 21.937,74 | 664,78 |

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

IM CAJAMAR 1, FTA

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

| Concepto | Importe | |
|--|----------------------------|----------------------------|
| | Ingresos | Pagos |
| <u>I. Principal</u> | <u>3.070.826,06</u> | <u>3.164.896,73</u> |
| Amortización Préstamos Hipotecarios | 3.070.826,06 | |
| Amortización Bonos de Titulización | | 3.164.896,73 |
| Amortización Préstamos Subordinados | | 0,00 |
| <u>II. Intereses</u> | <u>694.482,59</u> | <u>538.753,35</u> |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios | 396.556,68 | |
| Intereses de las cuentas | 1.424,50 | |
| Contrato de Swap | 296.501,41 | 367.266,79 |
| Intereses pagados a los Bonos de Titulización | | 171.486,56 |
| Intereses de Préstamos Subordinados | | 0,00 |
| <u>III. Gastos</u> | <u>0,00</u> | <u>220.718,30</u> |
| Gastos Periódicos: | | |
| Agente de Pagos | | 2.250,00 |
| Iberclear | | 181,50 |
| Auditoría | | 0,00 |
| Otros | | 0,00 |
| Calificación | | 0,00 |
| AIAF | | 0,00 |
| Comisión Gestora | | 6.560,27 |
| Préstamo Participativo | | 3.810,32 |
| Remuneración Variable del Préstamo Participativo | | 207.916,21 |
| TOTAL INGRESOS/PAGOS | 3.765.308,65 | 3.924.368,38 |
| Saldo Inicial 24/04/2014 | 2.652.036,93 | |
| Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago | | |
| Fondo de Reserva | | 2.220.000,00 |
| Depósito de Principal | | 272.977,20 |
| TOTAL | 6.417.345,58 | 6.417.345,58 |
| Retenciones Practicadas el 24/07/2014 | 36.023,25 | |
| A Inversiones Temporales hasta el 20/08/2014 | | 36.023,25 |