

## IM CAJAMAR EMPRESAS 4, FTA

Información correspondiente al periodo: 20/12/2016 - 20/01/2017

## I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	21/02/2012
Fecha de Desembolso de los Bonos	24/02/2012
Agente Financiero	Banco Santander
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija

Calificación Actual (*)	Moody's	Fitch
Bonos A	Aa2 (sf)	A+ (sf)
Bonos B	Ba2 (sf)	A-(sf)
Bonos C	B2 (sf)	NR

## II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A		Serie B	
Código ISIN	ES0347454003	Código ISIN	ES0347454011
Nominal en circulación total (inicial)	840.000.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	210.000.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	32.302.536,00 €	Nominal en circulación total (actual)	210.000.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	3.845,54 €	Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €

  

Serie C	
Código ISIN	ES0347454029
Nominal en circulación total (inicial)	94.500.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	36.956.228,40 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	39.107,12 €

## III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 20/12/2016 - 20/01/2017

Anuncio del Pago de los Bonos: 20/01/2017

Flujos de Caja del periodo: 20/12/2016 - 20/01/2017

(\*) Calificación correspondiente a la fecha 10/01/2017. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web [www.imtitulizacion.com](http://www.imtitulizacion.com).

IM CAJAMAR EMPRESAS 4, FTA  
Liquidación del Periodo: 20/12/2016 - 20/01/2017  
Fecha de Pago: 20/01/2017

Recursos Disponibles ( I+II+III+IV):					
I. Situación Inicial:	0,00				
II. Fondos recibidos del cedente:	7.014.773,23				
a) Principal regular	4.552.151,27				
b) Recuperación de Fallidos	959.933,70				
c) Intereses ordinarios	558.081,06				
d) Intereses de demora	9.980,76				
e) Amortización Anticipada	934.626,44				
III. Otros:	0,00				
IV. Intereses de las Cuentas:	0,00				
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:	9.517,86	9.517,86	0,00	0,00	
(ii) Pago de intereses de la Serie A:	0,00	0,00	0,00	0,00	
(iii) Amortización de la Serie A:	5.808.264,00	5.808.264,00	0,00	0,00	
(iv) Retención del importe suficiente para mantener el Nivel Inicial del Fondo de Reserva:	0,00	0,00	-	0,00	
(v) Pago de intereses de la Serie B:	23.142,00	23.142,00	0,00	0,00	
(vi) Amortización de la Serie B:	0,00	0,00	0,00	0,00	
(vii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado DI (*):	0,00	0,00	0,00	0,00	
(viii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI:	3,69	3,69	0,00	0,00	
(ix) Pago de intereses de la Serie C:	20.601,00	20.601,00	0,00	0,00	
(x) Amortización del Préstamo Subordinado DI (*):	0,00	0,00	0,00	0,00	
(xi) Amortización del Préstamo Subordinado GI:	11.166,67	11.166,67	0,00	0,00	
(xii) Amortización de la Serie C:	1.142.070,30	1.142.070,30	0,00	0,00	
(xiii) Pago en concepto de Comisión Variable:	7,71	7,71	0,00	0,00	
<b>Total</b>	<b>7.014.773,23</b>	<b>7.014.773,23</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

(\*) El Préstamo Subordinado DI no llegó a desembolsarse puesto que el desfase entre los intereses devengados y cobrados de los Derechos de Crédito queda totalmente cubierto por el exceso de spread generado en la primera Fecha de Pago.

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos	
Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	5.808.230,90
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	5.808.230,90
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	248.110.800,00
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	242.302.569,10
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (ii) del orden de prelación de pagos	7.005.255,37
Cantidad Aplicada	5.808.264,00
Resto por redondeo	-33,10
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Mes anterior	849.172,57
Mes actual	830.106,75
Importe de Fallidos del Periodo	321.477,09

Detalle del cálculo del Nivel del Fondo de Reserva:

Conceptos	Importe
Nivel Inicial del Fondo de Reserva	94.500.000,00
Nivel actual del Fondo de Reserva	94.500.000,00
Disposiciones	0,00
Dotaciones	0,00

Otros Pasivos:

Préstamos Subordinados	Saldo Inicial	Saldo Nominal Pendiente	Saldo vivo no vencido	Cupón
Préstamo Subordinado DI	0,00	0,00	0,00	-
Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales	670.000,00	22.333,14	22.333,14	0,128 %

## IM CAJAMAR EMPRESAS 4, FTA

## Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 20/01/2017

	Serie A	Serie B
Cod. ISIN	ES0347454003	ES0347454011
Periodo de Devengo	20/12/2016 - 20/01/2017	20/12/2016 - 20/01/2017
Tipo de Referencia Vigente	-0,372 %	-0,372 %
Margen	0,300 %	0,500 %
Cupón Vigente	0,000 %	0,128 %
Tipo mínimo	0,000 %	0,000 %

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	840.000.000,00	100.000,00	210.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	38.110.800,00	4.537,00	210.000.000,00	100.000,00
Pago de Principal	5.808.264,00	691,46	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	32.302.536,00	3.845,54	210.000.000,00	100.000,00
% Pendiente de pago actual	3,85 %	3,85 %	100,00 %	100,00 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	0,00	0,00	23.142,00	11,02
Interés Bruto Pagado	0,00	0,00	23.142,00	11,02
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (19%)	0,00	0,00	4.389,00	2,09
Interés Neto	0,00	0,00	18.753,00	8,93

	Serie C
Cod. ISIN	ES0347454029
Periodo de Devengo	20/12/2016 - 20/01/2017
Tipo de Referencia Vigente	-0,372 %
Margen	1,000 %
Cupón Vigente	0,628 %
Tipo mínimo	0,000 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	94.500.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	38.098.298,70	40.315,66
Pago de Principal	1.142.070,30	1.208,54
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	36.956.228,40	39.107,12
% Pendiente de pago actual	39,11 %	39,11 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	20.601,00	21,80
Interés Bruto Pagado	20.601,00	21,80
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (19%)	3.912,30	4,14
Interés Neto	16.688,70	17,66

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

IM CAJAMAR EMPRESAS 4, FTA  
Flujos de Caja del Periodo: 20/12/2016 - 20/01/2017

Concepto	Importe	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
<u>I. Principal</u>	<u>6.446.711,41</u>	<u>6.961.500,97</u>
Amortización Derechos de Crédito	6.446.711,41	
Amortización Bonos de Titulización		6.950.334,30
Amortización Préstamos Subordinados		11.166,67
<u>II. Intereses</u>	<u>568.061,82</u>	<u>43.746,69</u>
Intereses cobrados Derechos de Crédito	568.061,82	
Intereses de las cuentas	0,00	
Otros	0,00	
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		43.743,00
Intereses de Préstamos Subordinados		3,69
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>9.525,57</u>
<b>TOTAL INGRESOS/PAGOS</b>	<b>7.014.773,23</b>	<b>7.014.773,23</b>
Saldo Inicial 20/12/2016	94.500.000,00	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		94.500.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>101.514.773,23</b>	<b>101.514.773,23</b>
Retenciones Practicadas el 20/01/2017	8.301,30	
A Inversiones Temporales hasta el 20/02/2017		8.301,30