

IM CAJA LABORAL EMPRESAS 1, FTA

Información correspondiente al periodo: 20/05/2014 - 20/06/2014

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | |
|----------------------------------|----------------------------|
| Fecha de Constitución del Fondo | 18/05/2011 |
| Fecha de Desembolso de los Bonos | 24/05/2011 |
| Agente Financiero | Barclays Bank PLC, S.E. |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF de Renta Fija |

| Calificación Actual (*) | Moody's | Fitch | S&P | DBRS |
|-------------------------|---------|-------|-----|---------------|
| Bonos A | A1 (sf) | | | A (high) (sf) |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| | |
|---|------------------|
| Serie A | |
| Código ISIN | ES0347453005 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 294.500.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 101.704.249,75 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 34.534,55 € |

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 20/05/2014 - 20/06/2014

Anuncio del Pago de los Bonos: 20/06/2014

Flujos de Caja del periodo: 20/05/2014 - 20/06/2014

(*) Calificación correspondiente a la fecha 04/06/2014. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.



IM CAJA LABORAL EMPRESAS 1, FTA
Liquidación del Periodo: 20/05/2014 - 20/06/2014
Fecha de Pago: 20/06/2014

| | | | | |
|--|---------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Recursos Disponibles (I+II+III+IV): | 3.755.132,93 | | | |
| I. Situación Inicial: | 6,32 | | | |
| II. Fondos recibidos del cedente: | 3.752.038,47 | | | |
| a) Principal regular | 2.958.751,03 | | | |
| b) Recuperación de Fallidos | 49.212,61 | | | |
| c) Intereses ordinarios | 262.216,24 | | | |
| d) Intereses de demora | 9.592,06 | | | |
| e) Amortización Anticipada | 472.266,53 | | | |
| III. Otros: | 0,00 | | | |
| IV. Intereses de las Cuentas: | 3.088,14 | | | |
| <hr/> | | | | |
| 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: | 8.750,02 | 8.750,02 | 0,00 | 0,00 |
| (ii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie A: | 50.506,75 | 50.506,75 | 0,00 | 0,00 |
| (iii) Pago de intereses del Préstamo B, si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (vi) de este Orden de Prelación de Pagos: | 76.659,13 | 76.659,13 | 0,00 | 0,00 |
| (iv) Retención de la Cantidad Disponible para amortización : | | | | |
| Amortización de los Bonos de la Serie A | 3.619.198,85 | 3.619.198,85 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización del Préstamo B | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (v) Retención del importe suficiente para mantener el Nivel Inicial del Fondo de Reserva: | 0,00 | 0,00 | - | 0,00 |
| (vi) Pago de intereses del Préstamo 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 |
| (vii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales: | 0,00 | 329,84 | 5.804,76 | 6.134,60 |
| (viii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Periodo (completamente amortizado): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (ix) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva: | 0,00 | 18.394,46 | 323.718,79 | 342.113,25 |
| (x) Amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales: | 0,00 | 11.000,00 | 231.000,00 | 242.000,00 |
| (xi) Amortización del Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Periodo (completamente amortizado): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xii) Amortización del Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xiii) Pago en concepto de Comisión Variable: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 3.755.114,75 | 3.784.839,05 | 560.523,55 | 590.247,85 |

| Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos | |
|---|----------------|
| Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes) | 3.619.217,03 |
| 1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes): | 4.440.251,43 |
| A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos + Saldo Nominal Pendiente del Préstamo B en la Fecha de Pago anterior | 240.823.448,60 |
| B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos | 236.383.197,17 |
| 2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (iii) del orden de prelación de pagos | 3.619.217,03 |
| Cantidad Aplicada | 3.619.198,85 |
| Resto por redondeo | 18,18 |
| Déficit de Principal | 821.034,40 |

Información sobre Impagados y Fallidos:

| | |
|---------------------------------|------------|
| Impago de principal | |
| Mes anterior | 849.409,88 |
| Mes actual | 872.510,77 |
| Importe de Fallidos del Periodo | 146.510,66 |

Detalle del cálculo del Nivel del Fondo de Reserva:

| Conceptos | Importe |
|------------------------------------|---------------|
| Nivel Inicial del Fondo de Reserva | 32.250.000,00 |
| Nivel actual del Fondo de Reserva | 32.250.000,00 |
| Disposiciones | 0,00 |
| Dotaciones | 0,00 |



IM CAJA LABORAL EMPRESAS 1, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 20/06/2014

| | Serie A |
|----------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN | ES0347453005 |
| Periodo de Devengo | 20/05/2014 - 20/06/2014 |
| Tipo de Referencia Vigente | 0,257 % |
| Margen | 0,300 % |
| Cupón Vigente | 0,557 % |

| | TOTAL | POR BONO |
|---|----------------|------------|
| Saldo Inicial | 294.500.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 105.323.448,60 | 35.763,48 |
| Pago de Principal | 3.619.198,85 | 1.228,93 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 101.704.249,75 | 34.534,55 |
| % Pendiente de vencimiento actual | 34,53 % | 34,53 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 50.506,75 | 17,15 |
| Interés Bruto Pagado | 50.506,75 | 17,15 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 |
| Retención (21%) | 10.602,00 | 3,60 |
| Interés Neto | 39.904,75 | 13,55 |

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



IM CAJA LABORAL EMPRESAS 1, FTA
Flujos de Caja del Periodo: 20/05/2014 - 20/06/2014

| Concepto | Importe | |
|--|----------------------|----------------------|
| | Ingresos | Pagos |
| <u>I. Principal</u> | <u>3.480.230,17</u> | <u>3.619.198,85</u> |
| Amortización Derechos de Crédito | 3.480.230,17 | |
| Amortización Bonos de Titulización | | 3.619.198,85 |
| Amortización Préstamo B | | 0,00 |
| Amortización Préstamos Subordinados | | 0,00 |
| <u>II. Intereses</u> | <u>274.896,44</u> | <u>127.165,88</u> |
| Intereses cobrados Derechos de Crédito | 271.808,30 | |
| Intereses de las cuentas | 3.088,14 | |
| Otros | 0,00 | |
| Intereses pagados a los Bonos de Titulización | | 50.506,75 |
| Intereses pagados al Préstamo B | | 76.659,13 |
| Intereses de Préstamos Subordinados | | 0,00 |
| <u>III. Gastos</u> | <u>0,00</u> | <u>8.750,02</u> |
| Gastos Periódicos: | | |
| Comisión Gestora | | 6.818,27 |
| Agente de Pagos | | 1.750,00 |
| Iberclear | | 181,50 |
| Auditoría | | 0,00 |
| Otros | | 0,25 |
| Calificación | | 0,00 |
| AIAF | | 0,00 |
| Comisión variable | | 0,00 |
| TOTAL INGRESOS/PAGOS | 3.755.126,61 | 3.755.114,75 |
| Saldo Inicial 20/05/2014 | 32.250.006,32 | |
| Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago | | |
| Fondo de Reserva | | 32.250.000,00 |
| Depósito de Principal | | 18,18 |
| TOTAL | 36.005.132,93 | 36.005.132,93 |
| Retenciones Practicadas el 20/06/2014 | 10.602,00 | |
| A Inversiones Temporales hasta el 21/07/2014 | | 10.602,00 |