

IM CAJA LABORAL 1, FTA

Información correspondiente al periodo: 24/07/2014 - 24/10/2014

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	04/12/2006
Fecha de Desembolso de los Bonos	13/12/2006
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	A1 (sf)	AA + (sf)		
Bonos B	Baa3 (sf)	AA- (sf)		
Bonos C	Ba2 (sf)	A+		
Bonos D	B2 (sf)	BBB+		
Bonos E	Ca	CCC		

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A		Serie B	
Código ISIN	ES0347565006	Código ISIN	ES0347565014
Nominal en circulación total (inicial)	856.300.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	10.800.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	330.773.961,64 €	Nominal en circulación total (actual)	8.792.307,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	38.628,28 €	Nominal en circulación unitario (actual)	81.410,25 €
Serie C		Serie D	
Código ISIN	ES0347565022	Código ISIN	ES0347565030
Nominal en circulación total (inicial)	14.900.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	18.000.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	12.126.056,57 €	Nominal en circulación total (actual)	14.653.845,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	81.382,93 €	Nominal en circulación unitario (actual)	81.410,25 €
Serie E			
Código ISIN	ES0347565048		
Nominal en circulación total (inicial)	10.800.000,00 €		
Nominal en circulación total (actual)	8.792.308,08 €		
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €		
Nominal en circulación unitario (actual)	81.410,26 €		

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 24/07/2014 - 24/10/2014

Anuncio del Pago de los Bonos: 24/10/2014

Flujos de Caja del periodo: 24/07/2014 - 24/10/2014

(*) Calificación correspondiente a la fecha 06/10/2014. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM CAJA LABORAL 1, FTA
Liquidación del Periodo: 24/07/2014 - 24/10/2014
Fecha de Pago: 24/10/2014

Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V):					
I. Situación Inicial:	19.354.626,74				
II. Fondos recibidos del cedente:	9.020.722,75				
a) Principal regular	10.333.876,73				
b) Recuperación de Fallidos	6.970.501,08				
c) Intereses ordinarios	4.617,80				
d) Intereses de demora	1.231.776,08				
e) Amortización Anticipada	0,00				
III. Otros:	2.126.981,77				
IV. Intereses de las Cuentas:	0,00				
V. Cobro de la Liquidación del Swap:	27,26				
	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:	20.937,36	20.937,36	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:	337.907,28	337.907,28	0,00	0,00	
(iii) Pago de intereses de la Serie A:	308.781,78	308.781,78	0,00	0,00	
(iv) Pago de intereses de la Serie B si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (viii) del Orden de Prelación de Pagos:	9.359,28	9.359,28	0,00	0,00	
(v) Pago de intereses de la Serie C si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (ix) del Orden de Prelación de Pagos:	17.677,36	17.677,36	0,00	0,00	
(vi) Pago de intereses de la Serie D si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (x) del Orden de Prelación de Pagos:	29.046,60	29.046,60	0,00	0,00	
(vii) Retención de la Cantidad Disponible para amortización :					
Amortización de los Bonos A	8.593.141,76	8.593.141,76	0,00	0,00	
Amortización de los Bonos B	228.416,76	228.416,76	0,00	0,00	
Amortización de los Bonos C	315.024,74	315.024,74	0,00	0,00	
Amortización de los Bonos D	380.694,60	380.694,60	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) 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:	0,00	0,00	0,00	0,00	
(xi) Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo:	8.792.308,09	8.792.308,09	-	0,00	
(xii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie E:	85.434,48	85.434,48	0,00	0,00	
(xiii) Amortización de los Bonos de la Serie E:	228.414,60	228.414,60	0,00	0,00	
(xiv) 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	
(xv) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales (completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00	
(xvi) Pago de intereses 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) Pago de la Comisión de Administración:	4.699,65	4.699,65	0,00	0,00	
(xix) Amortización del Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Periodo (completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00	
(xx) Pago en concepto de Comisión Variable:	2.782,40	2.782,40	0,00	0,00	
Total	19.354.626,74	19.354.626,74	0,00	0,00	

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos

Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	9.517.310,93
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	9.517.310,93
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	375.863.448,07
B) Saldo no vencido de los préstamos no fallidos	366.346.137,14
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (vi) del orden de prelación de pagos	18.630.917,08
Cantidad Aplicada	9.517.277,86
Resto por redondeo	33,07
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	108.693,05
Trimestre actual	113.892,13
Importe de Fallidos del Periodo	414.650,11

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	1,200	10.800.000,00
2. % Saldo Actual de los Bonos	2,400	8.792.308,09
3. Importe mínimo		5.400.000,00
Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)		8.792.308,09
Dotación del Fondo de Reserva		8.792.308,09
Deficit 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 CAJA LABORAL 1, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 24/10/2014

	Serie A	Serie B
Cod. ISIN	ES0347565006	ES0347565014
Periodo de Devengo	24/07/2014 - 24/10/2014	24/07/2014 - 24/10/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,206 %	0,206 %
Margen	0,150 %	0,200 %
Cupón Vigente	0,356 %	0,406 %

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	856.300.000,00	100.000,00	10.800.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	339.367.103,40	39.631,80	9.020.723,76	83.525,22
Pago de Principal	8.593.141,76	1.003,52	228.416,76	2.114,97
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	330.773.961,64	38.628,28	8.792.307,00	81.410,25
% Pendiente de vencimiento actual	38,63 %	38,63 %	81,41 %	81,41 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	308.781,78	36,06	9.359,28	86,66
Interés Bruto Pagado	308.781,78	36,06	9.359,28	86,66
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (21%)	64.821,91	7,57	1.965,60	18,20
Interés Neto	243.959,87	28,49	7.393,68	68,46

	Serie C	Serie D
Cod. ISIN	ES0347565022	ES0347565030
Periodo de Devengo	24/07/2014 - 24/10/2014	24/07/2014 - 24/10/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,206 %	0,206 %
Margen	0,350 %	0,550 %
Cupón Vigente	0,556 %	0,756 %

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	14.900.000,00	100.000,00	18.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	12.441.081,31	83.497,19	15.034.539,60	83.525,22
Pago de Principal	315.024,74	2.114,26	380.694,60	2.114,97
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	12.126.056,57	81.382,93	14.653.845,00	81.410,25
% Pendiente de vencimiento actual	81,38 %	81,38 %	81,41 %	81,41 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	17.677,36	118,64	29.046,60	161,37
Interés Bruto Pagado	17.677,36	118,64	29.046,60	161,37
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (21%)	3.711,59	24,91	6.100,20	33,89
Interés Neto	13.965,77	93,73	22.946,40	127,48

	Serie E
Cod. ISIN	ES0347565048
Periodo de Devengo	24/07/2014 - 24/10/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,206 %
Margen	3,500 %
Cupón Vigente	3,706 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	10.800.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	9.020.722,68	83.525,21
Pago de Principal	228.414,60	2.114,95
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	8.792.308,08	81.410,26
% Pendiente de vencimiento actual	81,41 %	81,41 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	85.434,48	791,06
Interés Bruto Pagado	85.434,48	791,06
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (21%)	17.940,96	166,12
Interés Neto	67.493,52	624,94

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

IM CAJA LABORAL 1, FTA

Flujos de Caja del Periodo: 24/07/2014 - 24/10/2014

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
<u>I. Principal</u>	<u>9.102.100,65</u>	<u>9.745.692,46</u>
Amortización Préstamos Hipotecarios	9.102.100,65	
Amortización Bonos de Titulización		9.745.692,46
Amortización Préstamos Subordinados		Amortizados
<u>II. Intereses</u>	<u>1.427.184,28</u>	<u>983.587,72</u>
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	1.231.776,08	
Intereses de las cuentas	27,26	
Contrato de Swap	195.380,94	533.288,22
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		450.299,50
Intereses de Préstamos Subordinados		Amortizados
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>28.419,41</u>
Gastos Periódicos:		
Comisión Gestora		17.685,35
Agente de Pagos		2.250,00
Iberclear		907,50
Auditoría		0,00
Otros		94,51
Calificación		0,00
AIAF		0,00
Comisión de Administración		4.699,65
Comisión variable		2.782,40
TOTAL INGRESOS/PAGOS	10.529.284,93	10.757.699,59
Saldo Inicial 24/07/2014	9.020.722,75	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		8.792.308,09
TOTAL	19.550.007,68	19.550.007,68
Retenciones Practicadas el 24/10/2014	94.540,26	
A Inversiones Temporales hasta el 20/11/2014		94.540,26