

**IM BCC CAJAMAR PYME 1, FT**

Información correspondiente al periodo: 22/12/2016 - 23/01/2017

**I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO**

|                                  |                            |                |
|----------------------------------|----------------------------|----------------|
| Fecha de Constitución del Fondo  | 22/07/2016                 |                |
| Fecha de Desembolso de los Bonos | 28/07/2016                 |                |
| Agente Financiero                | Banco Santander            |                |
| Negociación Mercado              | Mercado AIAF de Renta Fija |                |
| Calificación Actual (*)          | Moody's                    | DBRS           |
| Bonos A                          | A2(sf)                     | A (sf)         |
| Bonos B                          | Caa1 (sf)                  | CCC (low) (sf) |

**II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO**

| Serie A                                   |                  | Serie B                                   |                  |
|---|------------------|---|------------------|
| Código ISIN                               | ES0305149009     | Código ISIN                               | ES0305149017     |
| Nominal en circulación total (inicial)    | 745.000.000,00 € | Nominal en circulación total (inicial)    | 255.000.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual)     | 625.845.743,00 € | Nominal en circulación total (actual)     | 255.000.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 €     | Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 €     |
| Nominal en circulación unitario (actual)  | 84.006,14 €      | Nominal en circulación unitario (actual)  | 100.000,00 €     |

**III. INFORMACIÓN INCLUIDA**

Liquidación correspondiente al periodo: 22/12/2016 - 23/01/2017

Anuncio del Pago de los Bonos: 23/01/2017

Flujos de Caja del periodo: 22/12/2016 - 23/01/2017

 (\*) Calificación correspondiente a la fecha 11/01/2017. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web [www.imtitulacion.com](http://www.imtitulacion.com).

IM BCC CAJAMAR PYME 1, FT  
 Liquidación del Periodo: 22/12/2016 - 23/01/2017  
 Fecha de Pago: 23/01/2017

| 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):  | 25.785.750,05        |                                 |                                     |                                |
| I. Situación Inicial:   | 0,00                 |                                 |                                     |                                |
| II. Fondos recibidos del cedente:   | 25.785.750,05        |                                 |                                     |                                |
| a) Principal regular  | 17.100.671,81        |                                 |                                     |                                |
| b) Recuperación de Fallidos   | 0,00                 |                                 |                                     |                                |
| c) Intereses ordinarios   | 2.732.171,00         |                                 |                                     |                                |
| d) Intereses de demora  | 17.754,25            |                                 |                                     |                                |
| e) Amortización Anticipada  | 5.935.152,99         |                                 |                                     |                                |
| III. Otros:   | 0,00                 |                                 |                                     |                                |
| IV. Intereses de las Cuentas:   | 0,00                 |                                 |                                     |                                |
| (i) Gastos periódicos:  | 22.620,49            | 22.620,49                       | 0,00                                | 0,00                           |
| (ii) Pago de intereses de la Serie A:   | 0,00                 | 0,00                            | 0,00                                | 0,00                           |
| (iii) Pago de intereses de la Serie B si no concurren las circunstancias que determinan su posposición:   | 0,00                 | 0,00                            | 0,00                                | 0,00                           |
| (iv) Amortización de los Bonos A:   | 23.035.847,00        | 23.035.847,00                   | 0,00                                | 0,00                           |
| (v) Pago de los 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                           |
| (vi) Retención del importe suficiente para mantener el nivel del Fondo de Reserva requerido a la Fecha de Pago correspondiente:                                   | 0,00                 | 0,00                            | -                                   | 0,00                           |
| (vii) Amortización de los Bonos B:  | 0,00                 | 0,00                            | 0,00                                | 0,00                           |
| (viii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI:   | 0,00                 | 0,00                            | 0,00                                | 0,00                           |
| (ix) Pago de Intereses del Préstamo Subordinado FR:   | 2.446,03             | 2.446,03                        | 0,00                                | 0,00                           |
| (x) Amortización del Préstamo Subordinado GI:   | 0,00                 | 0,00                            | 0,00                                | 0,00                           |
| (xi) Amortización del Préstamo Subordinado FR:  | 2.724.836,53         | 2.724.836,53                    | 0,00                                | 0,00                           |
| (xii) Pago de la Comisión Variable:   | 0,00                 | 0,00                            | 0,00                                | 0,00                           |
| <b>Total</b>  | <b>25.785.750,05</b> | <b>25.785.750,05</b>            | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b>                    |

| Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos                                    |                |
|--|----------------|
| Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)                  | 23.035.810,26  |
| 1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):               | 23.035.810,26  |
| A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.                     | 903.881.590,00 |
| B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos                                | 880.845.779,74 |
| 2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (ii) del orden de prelación de pagos | 25.763.129,56  |
| Cantidad Aplicada  | 23.035.847,00  |
| Resto por redondeo   | -36,74         |
| Déficit de Principal   | 0,00           |

Información sobre Impagados y Fallidos:

|                                 |              |
|---------------------------------|--------------|
| Impago de principal             |              |
| Mes anterior                    | 887.950,12   |
| Mes actual                      | 1.357.408,70 |
| Importe de Fallidos del Periodo | 0,00         |

Detalle del cálculo del Nivel del Fondo de Reserva:

| Conceptos                          | Importe       |
|------------------------------------|---------------|
| Nivel Inicial del Fondo de Reserva | 30.000.000,00 |
| Nivel actual del Fondo de Reserva  | 30.000.000,00 |
| Disposiciones                      | 0,00          |
| Dotaciones                         | 0,00          |

Otros Pasivos:

| Préstamos Subordinados  | Saldo Inicial | Saldo Nominal Pendiente | Saldo vivo no vencido | Cupón   |
|-------------------------|---------------|-------------------------|-----------------------|---------|
| Préstamo Subordinado GI | 750.000,00    | 0,00                    | 0,00                  | -       |
| Préstamo Subordinado FR | 30.000.000,00 | 18.606.825,25           | 18.606.825,25         | 0,129 % |

## IM BCC CAJAMAR PYME 1, FT

## Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 23/01/2017

|                            | Serie A                 |
|----------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN                  | ES0305149009            |
| Periodo de Devengo         | 22/12/2016 - 23/01/2017 |
| Tipo de Referencia Vigente | 0,00 %                  |
| Margen                     | 0,00 %                  |
| Cupón Vigente              | 0,00 %                  |
| Tipo mínimo                | 0,00 %                  |

|   | TOTAL          | POR BONO   |
|---|----------------|------------|
| Saldo Inicial                                     | 745.000.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago                      | 648.881.590,00 | 87.098,20  |
| Pago de Principal                                 | 23.035.847,00  | 3.092,06   |
| Principal debido                                  | 0,00           | 0,00       |
| Saldo Final después del Pago                      | 625.845.743,00 | 84.006,14  |
| % Pendiente de pago actual                        | 84,01 %        | 84,01 %    |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00           | 0,00       |
| Interés Bruto Devengado                           | 0,00           | 0,00       |
| Interés Bruto Pagado                              | 0,00           | 0,00       |
| Interés Bruto Debido                              | 0,00           | 0,00       |
| Retención (19%)                                   | 0,00           | 0,00       |
| Interés Neto                                      | 0,00           | 0,00       |

|                            | Serie B                 |
|----------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN                  | ES0305149017            |
| Periodo de Devengo         | 22/12/2016 - 23/01/2017 |
| Tipo de Referencia Vigente | 0,00 %                  |
| Margen                     | 0,00 %                  |
| Cupón Vigente              | 0,00 %                  |
| Tipo mínimo                | 0,00 %                  |

|   | TOTAL          | POR BONO   |
|---|----------------|------------|
| Saldo Inicial                                     | 255.000.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago                      | 255.000.000,00 | 100.000,00 |
| Pago de Principal                                 | 0,00           | 0,00       |
| Principal debido                                  | 0,00           | 0,00       |
| Saldo Final después del Pago                      | 255.000.000,00 | 100.000,00 |
| % Pendiente de pago actual                        | 100,00 %       | 100,00 %   |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00           | 0,00       |
| Interés Bruto Devengado                           | 0,00           | 0,00       |
| Interés Bruto Pagado                              | 0,00           | 0,00       |
| Interés Bruto Debido                              | 0,00           | 0,00       |
| Retención (19%)                                   | 0,00           | 0,00       |
| Interés Neto                                      | 0,00           | 0,00       |

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

IM BCC CAJAMAR PYME 1, FT  
Flujos de Caja del Periodo: 22/12/2016 - 23/01/2017

| Concepto   | Importe              |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | <u>Ingresos</u>      | <u>Pagos</u>         |
| <u>I. Principal</u>                                | <u>23.035.824,80</u> | <u>25.760.683,53</u> |
| Amortización Préstamos a PYMES                     | 23.035.824,80        |                      |
| Amortización Bonos de Titulización                 |                      | 23.035.847,00        |
| Amortización Préstamos Subordinados                |                      | 2.724.836,53         |
| <u>II. Intereses</u>                               | <u>2.749.925,25</u>  | <u>2.446,03</u>      |
| Intereses cobrados Préstamos a PYMES               | 2.749.925,25         |                      |
| Intereses de las cuentas                           | 0,00                 |                      |
| Otros  | 0,00                 |                      |
| Intereses pagados a los Bonos de Titulización      |                      | 0,00                 |
| Intereses de Préstamos Subordinados                |                      | 2.446,03             |
| <u>III. Gastos</u>                                 | <u>0,00</u>          | <u>22.620,49</u>     |
| <b>TOTAL INGRESOS/PAGOS</b>                        | <b>25.785.750,05</b> | <b>25.785.750,05</b> |
| Saldo Inicial 22/12/2016                           | 30.000.000,00        |                      |
| Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago |                      |                      |
| Fondo de Reserva                                   |                      | 30.000.000,00        |
| <b>TOTAL</b>                                       | <b>55.785.750,05</b> | <b>55.785.750,05</b> |
| Retenciones Practicadas el 23/01/2017              | 0,00                 |                      |
| A Inversiones Temporales hasta el 20/02/2017       |                      | 0,00                 |