

## IM CAJAMAR EMPRESAS 4, FTA

Información correspondiente al periodo: 20/08/2014 - 22/09/2014

### 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	S&P	DBRS
Bonos A	A1 (sf)	A+ (sf)		
Bonos B	Caa1 (sf)	CCC (sf) RE 50%		
Bonos C	Ca (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)	322.055.664,00 €	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)	38.339,96 €	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)	65.669.958,90 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	69.492,02 €

### III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 20/08/2014 - 22/09/2014

Anuncio del Pago de los Bonos: 22/09/2014

Flujos de Caja del periodo: 20/08/2014 - 22/09/2014

(\*) Calificación correspondiente a la fecha 08/09/2014. 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: 20/08/2014 - 22/09/2014  
Fecha de Pago: 22/09/2014

Recursos Disponibles ( I+II+III+IV):	15.880.225,37
I. Situación Inicial:	0,00
II. Fondos recibidos del cedente:	15.870.637,06
a) Principal regular	10.929.135,24
b) Recuperación de Fallidos	70.284,28
c) Intereses ordinarios	1.716.252,72
d) Intereses de demora	39.752,58
e) Amortización Anticipada	3.115.212,24
III. Otros:	0,00
IV. Intereses de las Cuentas:	9.588,31

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:	13.675,20	13.675,20	0,00	0,00
(ii) Pago de intereses de la Serie A:	120.372,00	120.372,00	0,00	0,00
(iii) Amortización de la Serie A:	15.545.040,00	15.545.040,00	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:	113.379,00	113.379,00	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:	186,90	186,90	0,00	0,00
(ix) Pago de intereses de la Serie C:	65.554,65	65.554,65	0,00	0,00
(x) Amortización del Préstamo Subordinado DI (*):	0,00	0,00	0,00	0,00
(xi) Amortización del Préstamo Subordinado GI:	22.017,62	11.166,67	21.966,75	11.115,80
(xii) Amortización de la Serie C:	0,00	0,00	0,00	0,00
(xiii) Pago en concepto de Comisión Variable:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>15.880.225,37</b>	<b>15.869.374,42</b>	<b>21.966,75</b>	<b>11.115,80</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)	15.545.006,10
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	15.545.006,10
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	547.600.704,00
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	532.055.697,90
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (ii) del orden de prelación de pagos	15.746.178,17
Cantidad Aplicada	15.545.040,00
Resto por redondeo	-33,90
Déficit de Principal	0,00

---

## Información sobre Impagados y Fallidos:

---

Impago de principal	
Mes anterior	3.518.818,47
Mes actual	3.471.909,15
Importe de Fallidos del Periodo	1.500.645,17

---

## 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

---

## IM CAJAMAR EMPRESAS 4, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 22/09/2014

	Serie A	Serie B
Cod. ISIN	ES0347454003	ES0347454011
Periodo de Devengo	20/08/2014 - 22/09/2014	20/08/2014 - 22/09/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,089 %	0,089 %
Margen	0,300 %	0,500 %
Cupón Vigente	0,389 %	0,589 %

	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	337.600.704,00	40.190,56	210.000.000,00	100.000,00
Pago de Principal	15.545.040,00	1.850,60	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	322.055.664,00	38.339,96	210.000.000,00	100.000,00
% Pendiente de vencimiento actual	38,34 %	38,34 %	100,00 %	100,00 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	120.372,00	14,33	113.379,00	53,99
Interés Bruto Pagado	120.372,00	14,33	113.379,00	53,99
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (21%)	25.284,00	3,01	23.814,00	11,34
Interés Neto	95.088,00	11,32	89.565,00	42,65

	Serie C
Cod. ISIN	ES0347454029
Periodo de Devengo	20/08/2014 - 22/09/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,089 %
Margen	1,000 %
Cupón Vigente	1,089 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	94.500.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	65.669.958,90	69.492,02
Pago de Principal	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	65.669.958,90	69.492,02
% Pendiente de vencimiento actual	69,49 %	69,49 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	65.554,65	69,37
Interés Bruto Pagado	65.554,65	69,37
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (21%)	13.768,65	14,57
Interés Neto	51.786,00	54,80

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



IM CAJAMAR EMPRESAS 4, FTA  
Flujos de Caja del Periodo: 20/08/2014 - 22/09/2014

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
<u>I. Principal</u>	<u>14.114.631,76</u>	<u>15.567.057,62</u>
Amortización Derechos de Crédito	14.114.631,76	
Amortización Bonos de Titulización		15.545.040,00
Amortización Préstamos Subordinados		22.017,62
<u>II. Intereses</u>	<u>1.765.593,61</u>	<u>299.492,55</u>
Intereses cobrados Derechos de Crédito	1.756.005,30	
Intereses de las cuentas	9.588,31	
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		299.305,65
Intereses de Préstamos Subordinados		186,90
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>13.675,20</u>
Gastos Periódicos:		
Comisión Gestora		6.724,03
Agente de Pagos		1.750,00
Comisión de Administración		5.019,67
Iberclear		181,50
Auditoría		0,00
Otros		0,00
Calificación		0,00
AIAF		0,00
Comisión variable		0,00
<b>TOTAL INGRESOS/PAGOS</b>	<b>15.880.225,37</b>	<b>15.880.225,37</b>
Saldo Inicial 20/08/2014	94.500.000,00	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		94.500.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>110.380.225,37</b>	<b>110.380.225,37</b>
Retenciones Practicadas el 22/09/2014	62.866,65	
A Inversiones Temporales hasta el 20/10/2014		62.866,65