

IM CAJAMAR 4, FTA

Información correspondiente al periodo: 22/06/2017 - 22/09/2017

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Fecha de Constitución del Fondo | 13/09/2006 |
| Fecha de Desembolso de los Bonos | 19/09/2006 |
| Agente Financiero | BNP Paribas Securities Services, S.E. |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF de Renta Fija |

| Calificación Actual (*) | Moody's | Fitch |
|-------------------------|----------|------------|
| Bonos A | A1 (sf) | AA- (sf) |
| Bonos B | Ba1 (sf) | BBB (sf) |
| Bonos C | B2 (sf) | BBB - (sf) |
| Bonos D | Caa1 | BB (sf) |
| Bonos E | C | CC |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| Serie A | | Serie B | |
|---|------------------|---|-----------------|
| Código ISIN | ES0349044000 | Código ISIN | ES0349044018 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 961.500.000,00 € | Nominal en circulación total (inicial) | 25.000.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 306.643.599,15 € | Nominal en circulación total (actual) | 16.611.245,00 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € | Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 31.892,21 € | Nominal en circulación unitario (actual) | 66.444,98 € |

| Serie C | | Serie D | |
|---|----------------|---|----------------|
| Código ISIN | ES0349044026 | Código ISIN | ES0349044034 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 5.000.000,00 € | Nominal en circulación total (inicial) | 8.500.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 3.322.249,00 € | Nominal en circulación total (actual) | 5.647.823,30 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € | Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 66.444,98 € | Nominal en circulación unitario (actual) | 66.444,98 € |

| Serie E | |
|---|-----------------|
| Código ISIN | ES0349044042 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 12.000.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 8.320.196,40 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 69.334,97 € |

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 22/06/2017 - 22/09/2017

Anuncio del Pago de los Bonos: 22/09/2017

Flujos de Caja del periodo: 22/06/2017 - 22/09/2017

(*) Calificación correspondiente a la fecha 12/09/2017. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM CAJAMAR 4, FTA
Liquidación del Periodo: 22/06/2017 - 22/09/2017
Fecha de Pago: 22/09/2017

| | |
|---------------------------------------|---------------|
| Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V): | 28.432.321,00 |
| I. Situación Inicial: | 8.444.126,45 |
| II. Fondos recibidos del cedente: | 20.008.185,34 |
| a) Principal regular | 8.596.573,77 |
| b) Recuperación de Fallidos | 31.313,76 |
| c) Intereses ordinarios | 654.404,19 |
| d) Intereses de demora | 0,00 |
| e) Amortización Anticipada | 10.725.893,62 |
| III. Otros: | 0,00 |
| IV. Intereses de las Cuentas: | -19.990,79 |
| V. Cobro de la Liquidación del Swap: | 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: | 24.697,22 | 24.697,22 | 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 a la Parte A, la cantidad que corresponda al pago liquidativo: | 249.350,45 | 249.350,45 | 0,00 | 0,00 |
| (iii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie A: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (iv) Pago de intereses de los Bonos de la Serie B si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (viii) del Orden de Prelación de Pagos: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (v) Pago de intereses de los Bonos de la Serie C si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (ix) del Orden de Prelación de Pagos: | 1.717,50 | 1.717,50 | 0,00 | 0,00 |
| (vi) Pago de intereses de los Bonos de la Serie D si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (x) del Orden de Prelación de Pagos: | 24.013,35 | 24.013,35 | 0,00 | 0,00 |
| (vii) Retención de la Cantidad Disponible para amortización : | | | | |
| Amortización de los Bonos A | 18.103.410,45 | 18.103.410,45 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización de los Bonos B | 980.682,50 | 980.682,50 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización de los Bonos C | 196.136,50 | 196.136,50 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización de los Bonos D | 333.432,05 | 333.432,05 | 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 de acuerdo con lo establecido en el apartado 3.4.6.4 del Módulo Adicional: | 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 de acuerdo con lo establecido en el apartado 3.4.6.4 del Módulo Adicional: | 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 de acuerdo con lo establecido en el apartado 3.4.6.4 del Módulo Adicional: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xi) Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo: | 7.973.397,99 | 7.973.397,99 | - | 0,00 |
| (xii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie E: | 81.648,00 | 76.795,20 | 4.852,80 | 0,00 |
| (xiii) Amortización de los Bonos de la Serie E: | 463.834,80 | 470.727,60 | 339.903,60 | 346.796,40 |
| (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 Intereses del Primer Periodo (completamente amortizado): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xvi) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales (completamente amortizado): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xvii) Amortización del Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Periodo (completamente amortizado): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xviii) Amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales (completamente amortizado): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xix) Pago de la Comisión de Administración: | 0,00 | 4.400,23 | 9.184,35 | 13.584,58 |
| (xx) Pago en concepto de Comisión Variable: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 28.432.320,81 | 28.438.761,04 | 353.940,75 | 360.380,98 |

Detalle del cálculo de la Cantidad Disponible de Principal

| | |
|--|----------------|
| Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes) | 19.613.692,05 |
| 1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes): | 19.613.692,05 |
| A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior. | 351.838.577,95 |
| B) Saldo no vencido de los préstamos no fallidos | 332.224.885,90 |
| 2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (vi) del orden de prelación de pagos | 28.132.542,48 |
| Cantidad Aplicada | 19.613.661,50 |
| Resto por redondeo | 30,55 |
| Déficit de Principal | 0,00 |

Información sobre Impagados y Fallidos:

| | |
|---------------------------------|------------|
| Impago de principal | |
| Trimestre anterior | 179.789,04 |
| Trimestre actual | 156.346,37 |
| Importe de Fallidos del Periodo | 314.621,34 |

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 | 12.000.000,00 | |
| 2. % Saldo Actual de los Bonos | 2,400 | 7.973.397,99 | |
| 3. Importe mínimo | | 6.000.000,00 | |
| Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*) | | 7.973.397,99 | |
| Dotación del Fondo de Reserva | | 7.973.397,99 | |
| 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.

Otros Pasivos:

| Préstamos Subordinados | Saldo Inicial | Saldo Nominal Pendiente | Saldo vivo no vencido | Cupón |
|--|---------------|-------------------------|-----------------------|-------|
| Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Periodo | 3.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales | 750.000,00 | 0,00 | 0,00 | - |

IM CAJAMAR 4, FTA
Anuncio de Pago
Fecha de Pago: 22/09/2017

| | Serie A |
|----------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN | ES0349044000 |
| Periodo de Devengo | 22/06/2017 - 22/09/2017 |
| Tipo de Referencia Vigente | -0,329 % |
| Margen | 0,130 % |
| Cupón Vigente | 0,000 % |
| Tipo mínimo | - |

| | TOTAL | POR BONO |
|---|----------------|------------|
| Saldo Inicial | 961.500.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 324.747.009,60 | 33.775,04 |
| Pago de Principal | 18.103.410,45 | 1.882,83 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 306.643.599,15 | 31.892,21 |
| % Pendiente de pago actual | 31,89 % | 31,89 % |
| 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 | ES0349044018 |
| Periodo de Devengo | 22/06/2017 - 22/09/2017 |
| Tipo de Referencia Vigente | -0,329 % |
| Margen | 0,190 % |
| Cupón Vigente | 0,000 % |
| Tipo mínimo | - |

| | TOTAL | POR BONO |
|---|---------------|------------|
| Saldo Inicial | 25.000.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 17.591.927,50 | 70.367,71 |
| Pago de Principal | 980.682,50 | 3.922,73 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 16.611.245,00 | 66.444,98 |
| % Pendiente de pago actual | 66,44 % | 66,44 % |
| 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 C | Serie D |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN | ES0349044026 | ES0349044034 |
| Periodo de Devengo | 22/06/2017 - 22/09/2017 | 22/06/2017 - 22/09/2017 |
| Tipo de Referencia Vigente | -0,329 % | -0,329 % |
| Margen | 0,520 % | 1,900 % |
| Cupón Vigente | 0,191 % | 1,571 % |
| Tipo mínimo | - | - |

| | TOTAL | POR BONO | TOTAL | POR BONO |
|---|--------------|------------|--------------|------------|
| Saldo Inicial | 5.000.000,00 | 100.000,00 | 8.500.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 3.518.385,50 | 70.367,71 | 5.981.255,35 | 70.367,71 |
| Pago de Principal | 196.136,50 | 3.922,73 | 333.432,05 | 3.922,73 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 3.322.249,00 | 66.444,98 | 5.647.823,30 | 66.444,98 |
| % Pendiente de pago actual | 66,44 % | 66,44 % | 66,44 % | 66,44 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 1.717,50 | 34,35 | 24.013,35 | 282,51 |
| Interés Bruto Pagado | 1.717,50 | 34,35 | 24.013,35 | 282,51 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Retención (19%) | 326,50 | 6,53 | 4.562,80 | 53,68 |
| Interés Neto | 1.391,00 | 27,82 | 19.450,55 | 228,83 |

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

Nota: En aquellos casos en los que el resultado de la fórmula de fijación del tipo de interés de los Bonos es inferior a cero, la Sociedad Gestora ha fijado el Tipo de Interés Nominal para este Período de Devengo de Intereses en el 0%.

| | |
|----------------------------|-------------------------|
| | Serie E |
| Cod. ISIN | ES0349044042 |
| Periodo de Devengo | 22/06/2017 - 22/09/2017 |
| Tipo de Referencia Vigente | -0,329 % |
| Margen | 3,750 % |
| Cupón Vigente | 3,421 % |
| Tipo mínimo | - |

| | TOTAL | POR BONO |
|---|---------------|------------|
| Saldo Inicial | 12.000.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 8.784.031,20 | 73.200,26 |
| Pago de Principal | 463.834,80 | 3.865,29 |
| Principal debido | 346.796,40 | 2.889,97 |
| Saldo Final después del Pago | 8.320.196,40 | 69.334,97 |
| % Pendiente de pago actual | 69,33 % | 69,33 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 4.852,80 | 40,44 |
| Interés Bruto Devengado | 76.795,20 | 639,96 |
| Interés Bruto Pagado | 81.648,00 | 680,40 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 |
| Retención (19%) | 15.513,60 | 129,28 |
| Interés Neto | 66.134,40 | 551,12 |

IM CAJAMAR 4, FTA
Flujos de Caja del Periodo: 22/06/2017 - 22/09/2017

| Concepto | Importe | |
|--|----------------------|----------------------|
| | Ingresos | Pagos |
| <u>I. Principal</u> | <u>19.353.781,15</u> | <u>20.077.496,30</u> |
| Amortización Préstamos Hipotecarios | 19.353.781,15 | |
| Amortización Bonos de Titulización | | 20.077.496,30 |
| Amortización Préstamos Subordinados | | Amortizados |
| <u>II. Intereses</u> | <u>347.349,48</u> | <u>69.665,38</u> |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios | 654.404,19 | |
| Intereses de las cuentas | -19.990,79 | |
| Otros | 0,00 | |
| Contrato de Swap | -287.063,92 | -37.713,47 |
| Intereses pagados a los Bonos de Titulización | | 107.378,85 |
| Intereses de Préstamos Subordinados | | Amortizados |
| <u>III. Gastos</u> | <u>0,00</u> | <u>24.697,22</u> |
| TOTAL INGRESOS/PAGOS | 19.701.130,63 | 20.171.858,90 |
| Saldo Inicial 22/06/2017 | 8.444.126,45 | |
| Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago | | |
| Fondo de Reserva | | 7.973.397,99 |
| Depósito de Principal | | 0,19 |
| TOTAL | 28.145.257,08 | 28.145.257,08 |
| Retenciones Practicadas el 22/09/2017 | 20.402,90 | |
| A Inversiones Temporales hasta el 20/10/2017 | | 20.402,90 |