

IM CAJA LABORAL 1, FTA

Información correspondiente al periodo: 24/07/2015 - 26/10/2015

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	Aa2 (sf)	AA + (sf)		
Bonos B	A1 (sf)	AA- (sf)		
Bonos C	Baa1 (sf)	A+		
Bonos D	Ba3 (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)	295.218.159,26 €	Nominal en circulación total (actual)	7.847.199,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	34.476,02 €	Nominal en circulación unitario (actual)	72.659,25 €
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)	10.822.594,14 €	Nominal en circulación total (actual)	13.078.665,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	72.634,86 €	Nominal en circulación unitario (actual)	72.659,25 €
Serie E			
Código ISIN	ES0347565048		
Nominal en circulación total (inicial)	10.800.000,00 €		
Nominal en circulación total (actual)	7.847.199,00 €		
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €		
Nominal en circulación unitario (actual)	72.659,25 €		

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 24/07/2015 - 26/10/2015

Anuncio del Pago de los Bonos: 26/10/2015

Flujos de Caja del periodo: 24/07/2015 - 26/10/2015

(*) Calificación correspondiente a la fecha 08/10/2015. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM CAJA LABORAL 1, FTA
Liquidación del Periodo: 24/07/2015 - 26/10/2015
Fecha de Pago: 26/10/2015

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+V):				
I. Situación Inicial:	17.187.858,68			
II. Fondos recibidos del cedente:	8.042.650,27			
a) Principal regular	9.145.208,41			
b) Recuperación de Fallidos	6.746.855,71			
c) Intereses ordinarios	163.163,62			
d) Intereses de demora	849.497,71			
e) Amortización Anticipada	0,00			
III. Otros:	1.385.691,37			
IV. Intereses de las Cuentas:	0,00			
V. Cobro de la Liquidación del Swap:	0,00			
(i) Gastos periódicos:	19.385,03	19.385,03	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:	235.530,61	235.530,61	0,00	0,00
(iii) Pago de intereses de la Serie A:	103.526,67	103.526,67	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:	3.800,52	3.800,52	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:	9.586,66	9.586,66	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:	18.585,00	18.585,00	0,00	0,00
(vii) Retención de la Cantidad Disponible para amortización :				
Amortización de los Bonos A	7.353.048,10	7.353.048,10	0,00	0,00
Amortización de los Bonos B	195.450,84	195.450,84	0,00	0,00
Amortización de los Bonos C	269.560,37	269.560,37	0,00	0,00
Amortización de los Bonos D	325.751,40	325.751,40	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:	7.847.198,82	7.847.198,82	-	0,00
(xii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie E:	73.101,96	73.101,96	0,00	0,00
(xiii) Amortización de los Bonos de la Serie E:	195.451,92	195.451,92	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:	4.190,05	4.190,05	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:	533.690,73	533.690,73	0,00	0,00
Total	17.187.858,68	17.187.858,68	0,00	0,00

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos	
Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	8.143.821,44
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	8.143.821,44
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	335.110.428,11
B) Saldo no vencido de los préstamos no fallidos	326.966.606,67
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (vi) del orden de prelación de pagos	16.797.444,19
Cantidad Aplicada	8.143.810,71
Resto por redondeo	10,73
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	93.964,17
Trimestre actual	105.198,29
Importe de Fallidos del Periodo	0,00

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	7.847.198,82	
3. Importe mínimo		5.400.000,00	
Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)		7.847.198,82	
Dotación del Fondo de Reserva		7.847.198,82	
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: 26/10/2015

	Serie A	Serie B
Cod. ISIN	ES0347565006	ES0347565014
Periodo de Devengo	24/07/2015 - 26/10/2015	24/07/2015 - 26/10/2015
Tipo de Referencia Vigente	-0,019 %	-0,019 %
Margen	0,150 %	0,200 %
Cupón Vigente	0,131 %	0,181 %

	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	302.571.207,36	35.334,72	8.042.649,84	74.468,98
Pago de Principal	7.353.048,10	858,70	195.450,84	1.809,73
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	295.218.159,26	34.476,02	7.847.199,00	72.659,25
% Pendiente de vencimiento actual	34,48 %	34,48 %	72,66 %	72,66 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	103.526,67	12,09	3.800,52	35,19
Interés Bruto Pagado	103.526,67	12,09	3.800,52	35,19
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (19,5%)	20.208,68	2,36	740,88	6,86
Interés Neto	83.317,99	9,73	3.059,64	28,33

	Serie C	Serie D
Cod. ISIN	ES0347565022	ES0347565030
Periodo de Devengo	24/07/2015 - 26/10/2015	24/07/2015 - 26/10/2015
Tipo de Referencia Vigente	-0,019 %	-0,019 %
Margen	0,350 %	0,550 %
Cupón Vigente	0,331 %	0,531 %

	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	11.092.154,51	74.443,99	13.404.416,40	74.468,98
Pago de Principal	269.560,37	1.809,13	325.751,40	1.809,73
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	10.822.594,14	72.634,86	13.078.665,00	72.659,25
% Pendiente de vencimiento actual	72,63 %	72,63 %	72,66 %	72,66 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	9.586,66	64,34	18.585,00	103,25
Interés Bruto Pagado	9.586,66	64,34	18.585,00	103,25
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (19,5%)	1.869,95	12,55	3.623,40	20,13
Interés Neto	7.716,71	51,79	14.961,60	83,12

	Serie E
Cod. ISIN	ES0347565048
Periodo de Devengo	24/07/2015 - 26/10/2015
Tipo de Referencia Vigente	-0,019 %
Margen	3,500 %
Cupón Vigente	3,481 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	10.800.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	8.042.650,92	74.468,99
Pago de Principal	195.451,92	1.809,74
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	7.847.199,00	72.659,25
% Pendiente de vencimiento actual	72,66 %	72,66 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	73.101,96	676,87
Interés Bruto Pagado	73.101,96	676,87
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (19,5%)	14.254,92	131,99
Interés Neto	58.847,04	544,88

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

IM CAJA LABORAL 1, FTA

Flujos de Caja del Periodo: 24/07/2015 - 26/10/2015

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
<u>I. Principal</u>	<u>8.295.710,70</u>	<u>8.339.262,63</u>
Amortización Préstamos Hipotecarios	8.295.710,70	
Amortización Bonos de Titulización		8.339.262,63
Amortización Préstamos Subordinados		Amortizados
<u>II. Intereses</u>	<u>833.425,27</u>	<u>428.058,98</u>
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	849.497,71	
Intereses de las cuentas	0,00	
Contrato de Swap	-16.072,44	219.458,17
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		208.600,81
Intereses de Préstamos Subordinados		Amortizados
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>557.265,81</u>
TOTAL INGRESOS/PAGOS	9.129.135,97	9.324.587,42
Saldo Inicial 24/07/2015	8.042.650,27	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		7.847.198,82
TOTAL	17.171.786,24	17.171.786,24
Retenciones Practicadas el 26/10/2015	40.697,83	
A Inversiones Temporales hasta el 20/11/2015		40.697,83