

## IM CAJAMAR 4, FTA

Información correspondiente al periodo: 23/06/2014 - 22/09/2014

### 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	S&P	DBRS
Bonos A	Baa2 (sf)	AA- (sf)		
Bonos B	B1 (sf)	BBB (sf)		
Bonos C	B3 (sf)	BBB - (sf)		
Bonos D	Caa1	BB (sf)		
Bonos E	C	CC		

### II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

<b>Serie A</b>		<b>Serie B</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)	427.681.449,75 €	Nominal en circulación total (actual)	23.168.010,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	44.480,65 €	Nominal en circulación unitario (actual)	92.672,04 €
<b>Serie C</b>		<b>Serie D</b>	
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)	4.633.602,00 €	Nominal en circulación total (actual)	7.877.123,40 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	92.672,04 €	Nominal en circulación unitario (actual)	92.672,04 €
<b>Serie E</b>			
Código ISIN	ES0349044042		
Nominal en circulación total (inicial)	12.000.000,00 €		
Nominal en circulación total (actual)	11.120.644,80 €		
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €		
Nominal en circulación unitario (actual)	92.672,04 €		

### III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 23/06/2014 - 22/09/2014

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

Flujos de Caja del periodo: 23/06/2014 - 22/09/2014

(\*) Calificación correspondiente a la fecha 10/09/2014. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web [www.imtitulizacion.com](http://www.imtitulizacion.com).



## IM CAJAMAR 4, FTA

Liquidación del Periodo: 23/06/2014 - 22/09/2014

Fecha de Pago: 22/09/2014

Recursos Disponibles ( I+II+III+IV+V):					
I. Situación Inicial:	12.000.000,00				
II. Fondos recibidos del cedente:	12.124.750,97				
a) Principal regular	6.696.880,22				
b) Recuperación de Fallidos	269.587,22				
c) Intereses ordinarios	1.679.697,44				
d) Intereses de demora	0,00				
e) Amortización Anticipada	3.478.586,09				
III. Otros:	0,00				
IV. Intereses de las Cuentas:	803,38				
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:	27.654,50	27.654,50	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:	469.446,60	469.446,60	0,00	0,00	
(iii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie A:	380.946,30	380.946,30	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:	25.657,50	25.657,50	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:	9.302,00	9.302,00	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:	45.464,80	45.464,80	0,00	0,00	
(vii) Retención de la Cantidad Disponible para amortización :					
Amortización de los Bonos A	7.920.067,80	7.920.067,80	0,00	0,00	
Amortización de los Bonos B	1.831.990,00	1.831.990,00	0,00	0,00	
Amortización de los Bonos C	366.398,00	366.398,00	0,00	0,00	
Amortización de los Bonos D	622.876,60	622.876,60	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 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:	11.120.644,44	11.120.644,44	-	0,00	
(xii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie E:	120.302,40	120.302,40	0,00	0,00	
(xiii) Amortización de los Bonos de la Serie E:	879.355,20	879.355,20	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 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:	5.930,08	5.930,08	0,00	0,00	
(xx) Pago en concepto de Comisión Variable:	299.518,13	299.518,13	0,00	0,00	
<b>Total</b>	<b>24.125.554,35</b>	<b>24.125.554,35</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

IM CAJAMAR 4, FTA

Liquidación del Período: 23/06/2014 - 22/09/2014

Fecha de Pago: 22/09/2014

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos	
Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	10.741.337,07
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	10.741.337,07
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	474.101.517,55
B) Saldo no vencido de los préstamos no fallidos	463.360.180,48
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (vi) del orden de prelación de pagos	23.167.082,65
Cantidad Aplicada	10.741.332,40
Resto por redondeo	4,67
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	304.530,15
Trimestre actual	306.294,51
Importe de Fallidos del Periodo	564.093,80

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	11.120.644,44
3. Importe mínimo		6.000.000,00
Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)		11.120.644,44
Dotación del Fondo de Reserva		11.120.644,44
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 CAJAMAR 4, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 22/09/2014

	Serie A	Serie B
Cod. ISIN	ES0349044000	ES0349044018
Periodo de Devengo	23/06/2014 - 22/09/2014	23/06/2014 - 22/09/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,216 %	0,216 %
Margen	0,130 %	0,190 %
Cupón Vigente	0,346 %	0,406 %

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	961.500.000,00	100.000,00	25.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	435.601.517,55	45.304,37	25.000.000,00	100.000,00
Pago de Principal	7.920.067,80	823,72	1.831.990,00	7.327,96
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	427.681.449,75	44.480,65	23.168.010,00	92.672,04
% Pendiente de vencimiento actual	44,48 %	44,48 %	92,67 %	92,67 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	380.946,30	39,62	25.657,50	102,63
Interés Bruto Pagado	380.946,30	39,62	25.657,50	102,63
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (21%)	79.996,80	8,32	5.387,50	21,55
Interés Neto	300.949,50	31,30	20.270,00	81,08

	Serie C	Serie D
Cod. ISIN	ES0349044026	ES0349044034
Periodo de Devengo	23/06/2014 - 22/09/2014	23/06/2014 - 22/09/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,216 %	0,216 %
Margen	0,520 %	1,900 %
Cupón Vigente	0,736 %	2,116 %

	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	5.000.000,00	100.000,00	8.500.000,00	100.000,00
Pago de Principal	366.398,00	7.327,96	622.876,60	7.327,96
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	4.633.602,00	92.672,04	7.877.123,40	92.672,04
% Pendiente de vencimiento actual	92,67 %	92,67 %	92,67 %	92,67 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	9.302,00	186,04	45.464,80	534,88
Interés Bruto Pagado	9.302,00	186,04	45.464,80	534,88
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (21%)	1.953,50	39,07	9.547,20	112,32
Interés Neto	7.348,50	146,97	35.917,60	422,56

	Serie E
Cod. ISIN	ES0349044042
Periodo de Devengo	23/06/2014 - 22/09/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,216 %
Margen	3,750 %
Cupón Vigente	3,966 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	12.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	12.000.000,00	100.000,00
Pago de Principal	879.355,20	7.327,96
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	11.120.644,80	92.672,04
% Pendiente de vencimiento actual	92,67 %	92,67 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	120.302,40	1.002,52
Interés Bruto Pagado	120.302,40	1.002,52
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (21%)	25.263,60	210,53
Interés Neto	95.038,80	791,99

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

## IM CAJAMAR 4, FTA

Flujos de Caja del Periodo: 23/06/2014 - 22/09/2014

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
<u>I. Principal</u>	<u>10.445.053,53</u>	<u>11.620.687,60</u>
Amortización Préstamos Hipotecarios	10.445.053,53	
Amortización Bonos de Titulización		11.620.687,60
Amortización Préstamos Subordinados		Amortizados
<u>II. Intereses</u>	<u>1.939.162,91</u>	<u>1.309.781,69</u>
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	1.679.697,44	
Intereses de las cuentas	803,38	
Otros	0,00	
Contrato de Swap	258.662,09	728.108,69
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		581.673,00
Intereses de Préstamos Subordinados		Amortizados
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>333.102,71</u>
Gastos Periódicos:		
Comisión Gestora		25.131,08
Agente de Pagos		2.250,00
Iberclear		181,50
Auditoría		0,00
Otros		91,92
Calificación		0,00
AIAF		0,00
Comisión de Administración		5.930,08
Comisión variable		299.518,13
<b>TOTAL INGRESOS/PAGOS</b>	<b>12.384.216,44</b>	<b>13.263.572,00</b>
Saldo Inicial 23/06/2014	12.000.000,00	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		11.120.644,44
<b>TOTAL</b>	<b>24.384.216,44</b>	<b>24.384.216,44</b>
Retenciones Practicadas el 22/09/2014	122.148,60	
A Inversiones Temporales hasta el 20/10/2014		122.148,60