

IM CAJAMAR EMPRESAS 5, FTA

Información correspondiente al periodo: 22/09/2014 - 22/10/2014

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | |
|----------------------------------|----------------------------|
| Fecha de Constitución del Fondo | 27/03/2013 |
| Fecha de Desembolso de los Bonos | 08/04/2013 |
| Agente Financiero | Banco Santander |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF de Renta Fija |

| Calificación Actual (*) | Moody's | Fitch | S&P | DBRS |
|-------------------------|---------|----------------|-----|--------------|
| Bonos A1 | | A+ (sf) | | A (low) (sf) |
| Bonos A2 | | A+ (sf) | | A (low) (sf) |
| Bonos B | | CCC (sf) RE 0% | | CCC (sf) |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| Serie A1 | | Serie A2 | |
|---|------------------|---|------------------|
| Código ISIN | ES0347431001 | Código ISIN | ES0347431019 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 175.000.000,00 € | Nominal en circulación total (inicial) | 365.000.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 52.450.720,00 € | Nominal en circulación total (actual) | 278.668.229,00 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € | Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 29.971,84 € | Nominal en circulación unitario (actual) | 76.347,46 € |

| Serie B | |
|---|------------------|
| Código ISIN | ES0347431027 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 135.000.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 135.000.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 € |

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 22/09/2014 - 22/10/2014

Anuncio del Pago de los Bonos: 22/10/2014

Flujos de Caja del periodo: 22/09/2014 - 22/10/2014

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

IM CAJAMAR EMPRESAS 5, FTA
Liquidación del Periodo: 22/09/2014 - 22/10/2014
Fecha de Pago: 22/10/2014

| | | | | |
|--|----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Recursos Disponibles (I+II+III+IV): | 10.796.647,13 | | | |
| I. Situación Inicial: | 10,18 | | | |
| II. Fondos recibidos del cedente: | 10.789.326,46 | | | |
| a) Principal regular | 6.171.975,59 | | | |
| b) Recuperación de Fallidos | 1.273,73 | | | |
| c) Intereses ordinarios | 1.462.018,70 | | | |
| d) Intereses de demora | 24.577,10 | | | |
| e) Amortización Anticipada | 3.129.481,34 | | | |
| III. Otros: | 0,00 | | | |
| IV. Intereses de las Cuentas: | 7.310,49 | | | |
| Aplicación de Fondos (Ref. 3.4.6.1 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: | 12.133,22 | 12.133,22 | 0,00 | 0,00 |
| (ii) Pago de los intereses de los Bonos de las Series A1 y A2: | | | | |
| Pago de intereses de la Series A1: | 143.220,00 | 143.220,00 | 0,00 | 0,00 |
| Pago de intereses de la Series A2: | 360.839,00 | 360.839,00 | 0,00 | 0,00 |
| (iii) Retención de la Cantidad Disponible para amortización : | | | | |
| Amortización de la Serie A1: | 1.628.410,00 | 1.628.410,00 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización de la Serie A2: | 8.652.033,00 | 8.652.033,00 | 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 los Bonos de la Serie B: | 0,00 | 450.792,00 | 3.815.505,00 | 4.266.297,00 |
| (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: | 0,00 | 787,24 | 8.322,23 | 9.109,47 |
| (ix) Pago de intereses del Préstamo Subordinado FR: | 0,00 | 94.674,90 | 904.018,39 | 998.693,29 |
| (x) Amortización del Préstamo Subordinado DI: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xi) Amortización del Préstamo Subordinado GI: | 0,00 | 21.816,67 | 174.533,36 | 196.350,03 |
| (xii) Amortización del Préstamo Subordinado FR: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xiii) Comisión Variable: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 10.796.635,22 | 11.364.706,03 | 4.902.378,98 | 5.470.449,79 |

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos

| | |
|--|----------------|
| Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes) | 10.280.454,91 |
| 1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes): | 17.153.758,15 |
| A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior. | 476.399.392,00 |
| B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos | 459.245.633,85 |
| 2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) al (ii) | 10.280.454,91 |
| Cantidad Aplicada | 10.280.443,00 |
| Resto por redondeo | 11,91 |
| Déficit de Principal | 6.873.303,24 |

Información sobre Impagados y Fallidos:

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Impago de principal | |
| Mes anterior | 4.587.423,46 |
| Mes actual | 4.412.359,70 |
| Importe de Fallidos del Periodo | 1.168.139,52 |

Detalle del cálculo del Nivel del Fondo de Reserva:

| Conceptos | Importe |
|------------------------------------|----------------|
| Nivel Inicial del Fondo de Reserva | 114.750.000,00 |
| Nivel actual del Fondo de Reserva | 114.750.000,00 |
| Disposiciones | 0,00 |
| Dotaciones | 0,00 |

IM CAJAMAR EMPRESAS 5, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 22/10/2014

| | Serie A1 | Serie A2 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN | ES0347431001 | ES0347431019 |
| Periodo de Devengo | 22/09/2014 - 22/10/2014 | 22/09/2014 - 22/10/2014 |
| Tipo de Referencia Vigente | 3,178 % | 0,007 % |
| Margen | 0,000 % | 1,500 % |
| Cupón Vigente | 3,178 % | 1,507 % |

| | TOTAL | POR BONO | TOTAL | POR BONO |
|---|----------------|------------|----------------|------------|
| Saldo Inicial | 175.000.000,00 | 100.000,00 | 365.000.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 54.079.130,00 | 30.902,36 | 287.320.262,00 | 78.717,88 |
| Pago de Principal | 1.628.410,00 | 930,52 | 8.652.033,00 | 2.370,42 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 52.450.720,00 | 29.971,84 | 278.668.229,00 | 76.347,46 |
| % Pendiente de vencimiento actual | 29,97 % | 29,97 % | 76,35 % | 76,35 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 143.220,00 | 81,84 | 360.839,00 | 98,86 |
| Interés Bruto Pagado | 143.220,00 | 81,84 | 360.839,00 | 98,86 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Retención (21%) | 30.082,50 | 17,19 | 75.774,00 | 20,76 |
| Interés Neto | 113.137,50 | 64,65 | 285.065,00 | 78,10 |

| | Serie B |
|----------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN | ES0347431027 |
| Periodo de Devengo | 22/09/2014 - 22/10/2014 |
| Tipo de Referencia Vigente | 0,007 % |
| Margen | 4,000 % |
| Cupón Vigente | 4,007 % |

| | TOTAL | POR BONO |
|---|----------------|------------|
| Saldo Inicial | 135.000.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 135.000.000,00 | 100.000,00 |
| Pago de Principal | 0,00 | 0,00 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 135.000.000,00 | 100.000,00 |
| % Pendiente de vencimiento actual | 100,00 % | 100,00 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 3.815.505,00 | 2.826,30 |
| Interés Bruto Devengado | 450.792,00 | 333,92 |
| Interés Bruto Pagado | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Debido | 4.266.297,00 | 3.160,22 |
| Retención (21%) | 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 CAJAMAR EMPRESAS 5, FTA
Flujos de Caja del Periodo: 22/09/2014 - 22/10/2014

| Concepto | Importe | |
|--|----------------------------|-----------------------------|
| | Ingresos | Pagos |
| <u>I. Principal</u> | <u>9.302.730,66</u> | <u>10.280.443,00</u> |
| Amortización Derechos de Crédito | 9.302.730,66 | |
| Amortización Bonos de Titulización | | 10.280.443,00 |
| Amortización Préstamos Subordinados | | 0,00 |
| <u>II. Intereses</u> | <u>1.493.906,29</u> | <u>504.059,00</u> |
| Intereses cobrados Derechos de Crédito | 1.486.595,80 | |
| Intereses de las cuentas | 7.310,49 | |
| Otros | 0,00 | |
| Intereses pagados a los Bonos de Titulización | | 504.059,00 |
| Intereses de Préstamos Subordinados | | 0,00 |
| <u>III. Gastos</u> | <u>0,00</u> | <u>12.133,22</u> |
| Gastos Periódicos: | | |
| Comisión Gestora | | 6.108,91 |
| Agente de Pagos | | 1.750,00 |
| Comisión de Administración | | 3.911,31 |
| Iberclear | | 363,00 |
| Auditoría | | 0,00 |
| Otros | | 0,00 |
| Calificación | | 0,00 |
| AIAF | | 0,00 |
| Comisión variable | | 0,00 |
| TOTAL INGRESOS/PAGOS | 10.796.636,95 | 10.796.635,22 |
| Saldo Inicial 22/09/2014 | 114.750.010,18 | |
| Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago | | |
| Fondo de Reserva | | 114.750.000,00 |
| Depósito de Principal | | 11,91 |
| TOTAL | 125.546.647,13 | 125.546.647,13 |
| Retenciones Practicadas el 22/10/2014 | 105.856,50 | |
| A Inversiones Temporales hasta el 20/11/2014 | | 105.856,50 |