

IM CAJA LABORAL 1, FTA
 Información correspondiente al periodo: 24/10/2017 - 24/01/2018

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 |
|-------------------------|-----------|-----------|
| Bonos A | Aa2 (sf) | AA + (sf) |
| Bonos B | A1 (sf) | AA- (sf) |
| Bonos C | Baa1 (sf) | A+ |
| Bonos D | Ba3 (sf) | BB+(sf) |
| 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) | 221.279.993,83 € | Nominal en circulación total (actual) | 5.881.847,40 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € | Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 25.841,41 € | Nominal en circulación unitario (actual) | 54.461,55 € |

| 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) | 8.112.047,23 € | Nominal en circulación total (actual) | 9.803.079,00 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € | Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 54.443,27 € | Nominal en circulación unitario (actual) | 54.461,55 € |

| Serie E | |
|---|-----------------|
| Código ISIN | ES0347565048 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 10.800.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 5.881.847,40 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 54.461,55 € |

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 24/10/2017 - 24/01/2018

Anuncio del Pago de los Bonos: 24/01/2018

Flujos de Caja del periodo: 24/10/2017 - 24/01/2018

 (*) Calificación correspondiente a la fecha 04/01/2018. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM CAJA LABORAL 1, FTA
Liquidación del Periodo: 24/10/2017 - 24/01/2018
Fecha de Pago: 24/01/2018

| | | | | |
|---|----------------------|--|--|---------------------------------------|
| Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V): | 16.171.156,47 | | | |
| I. Situación Inicial: | 6.105.028,88 | | | |
| II. Fondos recibidos del cedente: | 10.078.839,66 | | | |
| a) Principal regular | 5.979.227,00 | | | |
| b) Recuperación de Fallidos | 377.627,89 | | | |
| c) Intereses ordinarios | 403.026,39 | | | |
| d) Intereses de demora | 0,00 | | | |
| e) Amortización Anticipada | 3.318.958,38 | | | |
| III. Otros: | 0,00 | | | |
| IV. Intereses de las Cuentas: | -12.712,07 | | | |
| 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: | 28.432,93 | 28.432,93 | 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: | 128.327,27 | 128.327,27 | 0,00 | 0,00 |
| (iii) Pago de intereses de la Serie A: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (iv) Pago de intereses de la Serie B si no concurren las circunstancias que determinan su posición al número (viii) del Orden de Prelación de Pagos: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (v) Pago de intereses de la Serie C si no concurren las circunstancias que determinan su posición al número (ix) del Orden de Prelación de Pagos: | 451,47 | 451,47 | 0,00 | 0,00 |
| (vi) Pago de intereses de la Serie D si no concurren las circunstancias que determinan su posición al número (x) del Orden de Prelación de Pagos: | 5.747,40 | 5.747,40 | 0,00 | 0,00 |
| (vii) Retención de la Cantidad Disponible para amortización : | | | | |
| Amortización de los Bonos A | 8.396.278,39 | 8.396.278,39 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización de los Bonos B | 223.182,00 | 223.182,00 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización de los Bonos C | 307.805,69 | 307.805,69 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización de los Bonos D | 371.970,00 | 371.970,00 | 0,00 | 0,00 |
| (viii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie B, si concurren las circunstancias que determinan su posición 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 posición 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 posición 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: | 5.881.847,22 | 5.881.847,22 | - | 0,00 |
| (xii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie E: | 49.472,64 | 49.472,64 | 0,00 | 0,00 |
| (xiii) Amortización de los Bonos de la Serie E: | 223.182,00 | 223.182,00 | 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: | 3.180,80 | 3.180,80 | 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: | 551.278,66 | 551.278,66 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 16.171.156,47 | 16.171.156,47 | 0,00 | 0,00 |

| Detalle del cálculo de la Cantidad Disponible de Principal | |
|--|----------------|
| Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes) | 9.299.249,21 |
| 1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes): | 9.299.249,21 |
| A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior. | 254.376.203,54 |
| B) Saldo no vencido de los préstamos no fallidos | 245.076.954,33 |
| 2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (vi) del orden de prelación de pagos | 16.008.197,40 |
| Cantidad Aplicada | 9.299.236,08 |
| Resto por redondeo | 13,13 |
| Déficit de Principal | 0,00 |

Información sobre Impagados y Fallidos:

| | |
|---------------------------------|-----------|
| Impago de principal | |
| Trimestre anterior | 87.870,45 |
| Trimestre actual | 88.957,13 |
| 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 | 5.881.847,22 |
| 3. Importe mínimo | | 5.400.000,00 |
| Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*) | | 5.881.847,22 |
| Dotación del Fondo de Reserva | | 5.881.847,22 |
| 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 Gastos Iniciales | 1.179.853,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Período | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | - |

IM CAJA LABORAL 1, FTA
Anuncio de Pago
Fecha de Pago: 24/01/2018

| | Serie A | Serie B |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN | ES0347565006 | ES0347565014 |
| Periodo de Devengo | 24/10/2017 - 24/01/2018 | 24/10/2017 - 24/01/2018 |
| Tipo de Referencia Vigente | -0,329 % | -0,329 % |
| Margen | 0,150 % | 0,200 % |
| Cupón Vigente | 0,000 % | 0,000 % |
| Tipo mínimo | - | - |

| | 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 | 229.676.272,22 | 26.821,94 | 6.105.029,40 | 56.528,05 |
| Pago de Principal | 8.396.278,39 | 980,53 | 223.182,00 | 2.066,50 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 221.279.993,83 | 25.841,41 | 5.881.847,40 | 54.461,55 |
| % Pendiente de pago actual | 25,84 % | 25,84 % | 54,46 % | 54,46 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Pagado | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | Serie C | Serie D |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN | ES0347565022 | ES0347565030 |
| Periodo de Devengo | 24/10/2017 - 24/01/2018 | 24/10/2017 - 24/01/2018 |
| Tipo de Referencia Vigente | -0,329 % | -0,329 % |
| Margen | 0,350 % | 0,550 % |
| Cupón Vigente | 0,021 % | 0,221 % |
| Tipo mínimo | - | - |

| | 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 | 8.419.852,92 | 56.509,08 | 10.175.049,00 | 56.528,05 |
| Pago de Principal | 307.805,69 | 2.065,81 | 371.970,00 | 2.066,50 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 8.112.047,23 | 54.443,27 | 9.803.079,00 | 54.461,55 |
| % Pendiente de pago actual | 54,44 % | 54,44 % | 54,46 % | 54,46 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 451,47 | 3,03 | 5.747,40 | 31,93 |
| Interés Bruto Pagado | 451,47 | 3,03 | 5.747,40 | 31,93 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | |
|----------------------------|-------------------------|
| | Serie E |
| Cod. ISIN | ES0347565048 |
| Periodo de Devengo | 24/10/2017 - 24/01/2018 |
| Tipo de Referencia Vigente | -0,329 % |
| Margen | 3,500 % |
| Cupón Vigente | 3,171 % |
| Tipo mínimo | - |

| | TOTAL | POR BONO |
|---|---------------|------------|
| Saldo Inicial | 10.800.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 6.105.029,40 | 56.528,05 |
| Pago de Principal | 223.182,00 | 2.066,50 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 5.881.847,40 | 54.461,55 |
| % Pendiente de pago actual | 54,46 % | 54,46 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 49.472,64 | 458,08 |
| Interés Bruto Pagado | 49.472,64 | 458,08 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 |

Nota: El interés bruto de los Bonos podrá estar o no sujeto a retención 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 Periodo de Devengo de Intereses en el 0%.

IM CAJA LABORAL 1, FTA
Flujos de Caja del Periodo: 24/10/2017 - 24/01/2018

| Concepto | Importe | |
|--|----------------------|----------------------|
| | <u>Ingresos</u> | <u>Pagos</u> |
| <u>I. Principal</u> | <u>9.675.813,27</u> | <u>9.522.418,08</u> |
| Amortización Préstamos Hipotecarios | 9.675.813,27 | |
| Amortización Bonos de Titulización | | 9.522.418,08 |
| Amortización Préstamos Subordinados | | Amortizados |
| <u>II. Intereses</u> | <u>179.991,32</u> | <u>-26.324,22</u> |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios | 403.026,39 | |
| Intereses de las cuentas | -12.712,07 | |
| Contrato de Swap | -210.323,00 | -81.995,73 |
| Intereses pagados a los Bonos de Titulización | | 55.671,51 |
| Intereses de Préstamos Subordinados | | Amortizados |
| <u>III. Gastos</u> | <u>0,00</u> | <u>582.892,39</u> |
| TOTAL INGRESOS/PAGOS | 9.855.804,59 | 10.078.986,25 |
| Saldo Inicial 24/10/2017 | 6.105.028,88 | |
| Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago | | |
| Fondo de Reserva | | 5.881.847,22 |
| TOTAL | 15.960.833,47 | 15.960.833,47 |
| Retenciones Practicadas el 24/01/2018 | 10.577,59 | |
| A Inversiones Temporales hasta el 20/02/2018 | | 10.577,59 |