

## IM CAJASTUR MBS 1, FTA

Información correspondiente al periodo: 20/08/2014 - 22/09/2014

### I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

|                                  |                                       |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Fecha de Constitución del Fondo  | 22/11/2010                            |
| Fecha de Desembolso de los Bonos | 26/11/2010                            |
| 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                 | A1 (sf) | A+ (sf) |     |      |
| Bonos B                 | B1      | BBB-    |     |      |

### II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| Serie A                                   |                  | Serie B                                   |                  |
|---|------------------|---|------------------|
| Código ISIN                               | ES0347458004     | Código ISIN                               | ES0347458012     |
| Nominal en circulación total (inicial)    | 492.000.000,00 € | Nominal en circulación total (inicial)    | 123.000.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual)     | 350.371.207,20 € | Nominal en circulación total (actual)     | 123.000.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 €     | Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 €     |
| Nominal en circulación unitario (actual)  | 71.213,66 €      | Nominal en circulación unitario (actual)  | 100.000,00 €     |

### III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 20/08/2014 - 22/09/2014

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

Flujos de Caja del periodo: 20/08/2014 - 22/09/2014

(\*) Calificación correspondiente a la fecha 04/09/2014. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web [www.imtitulizacion.com](http://www.imtitulizacion.com).



## IM CAJASTUR MBS 1, FTA

Liquidación del Periodo: 20/08/2014 - 22/09/2014

Fecha de Pago: 22/09/2014

|                                       |               |
|---------------------------------------|---------------|
| Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V): | 82.902.076,04 |
| I. Situación Inicial:                 | 80.010.365,10 |
| II. Fondos recibidos del cedente:     | 2.884.593,26  |
| a) Principal regular                  | 1.953.697,30  |
| b) Recuperación de Fallidos           | 164.702,68    |
| c) Intereses ordinarios               | 506.750,50    |
| d) Intereses de demora                | 3.092,85      |
| e) Amortización Anticipada            | 256.349,93    |
| III. Otros:                           | 0,00          |
| IV. Intereses de las Cuentas:         | 7.117,68      |
| 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:   | 13.936,57            | 13.936,57                       | 0,00                                | 0,00                           |
| (ii) Pago, en su caso, de la cantidad a pagar del Contrato de Permuta Financiera, y solamente en caso de resolución del contrato por circunstancias imputables a la Parte A, la cantidad neta que corresponda al pago liquidativo: | 152.865,83           | 152.865,83                      | 0,00                                | 0,00                           |
| (iii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie A:  | 125.853,60           | 125.853,60                      | 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 (vi) de este Orden de Prelación de Pagos:  | 77.686,80            | 77.686,80                       | 0,00                                | 0,00                           |
| (v) Retención de la Cantidad Disponible para amortización :  |                      |                                 |                                     |                                |
| Amortización de los Bonos de la Serie A  | 2.599.974,00         | 2.599.974,00                    | 0,00                                | 0,00                           |
| Amortización de los Bonos de la Serie B  | 0,00                 | 0,00                            | 0,00                                | 0,00                           |
| (vi) 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                           |
| (vii) Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo:   | 79.931.759,24        | 83.025.000,00                   | -                                   | 3.093.240,76                   |
| (viii) 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                           |
| (ix) Pago de intereses de la Línea de Crédito:   | 0,00                 | 0,00                            | 17.736,50                           | 17.736,50                      |
| (x) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI:   | 0,00                 | 273,06                          | 5.847,78                            | 6.120,84                       |
| (xi) Pago de intereses del Préstamo Subordinado FR:  | 0,00                 | 44.826,58                       | 986.158,48                          | 1.030.985,06                   |
| (xii) Reembolso de los saldos dispuestos de la Línea de Crédito conforme lo establecido en el apartado 3.4.3.3 del Módulo Adicional:   | 0,00                 | 0,00                            | 0,00                                | 0,00                           |
| (xiii) Amortización del Préstamo Subordinado GI:   | 0,00                 | 9.916,67                        | 347.083,45                          | 357.000,12                     |
| (xiv) Amortización del Préstamo Subordinado FR:  | 0,00                 | 0,00                            | 0,00                                | 0,00                           |
| (xv) Pago en concepto de Comisión Variable:  | 0,00                 | 0,00                            | 0,00                                | 0,00                           |
| <b>Total</b>   | <b>82.902.076,04</b> | <b>86.050.333,11</b>            | <b>1.356.826,21</b>                 | <b>4.505.083,28</b>            |

## Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos

|  |                |
|--|----------------|
| Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)    | 2.599.989,93   |
| 1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes): | 2.599.989,93   |
| A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.       | 475.971.181,20 |
| B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos                  | 473.371.191,27 |
| 2. Fondos Disponibles menos los conceptos (i) al (iv)                    | 82.531.733,24  |
| Cantidad Aplicada  | 2.599.974,00   |
| Resto por redondeo   | 15,93          |
| Déficit de Principal   | 0,00           |

## Información sobre Impagados y Fallidos:

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| Impago de principal             |            |
| Mes anterior                    | 339.179,79 |
| Mes actual                      | 301.449,08 |
| Importe de Fallidos del Período | 389.925,49 |

## Detalle del cálculo del Nivel Mínimo Requerido del Fondo de Reserva:

| Información de Triggers: Reducción del Nivel Mínimo del Fondo de Reserva. |        | No Cumple Condición |
|---|--------|---------------------|
| Conceptos   | %      | Importe             |
| 1. % Saldo Inicial de los Bonos   | 13,500 | 83.025.000,00       |
| 2. % Saldo Actual de los Bonos  | 27,000 | 127.810.225,94      |
| 3. Importe mínimo   |        | 41.512.500,00       |
| Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)                                |        | 83.025.000,00       |
| Dotación del Fondo de Reserva   |        | 79.931.759,24       |
| Deficit del Fondo de Reserva  |        | -3.093.240,76       |

(\*) 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.

## Fondo Exigido

|  |      |
|--|------|
| Importe del Fondo Exigido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 |
| Importe del Fondo Exigido en esta Fecha de Pago        | 0,00 |
| Dispuesto de la Línea de Crédito en el periodo         | 0,00 |



## IM CAJASTUR MBS 1, FTA

### Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 22/09/2014

|                            | Serie A                 |
|----------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN                  | ES0347458004            |
| Periodo de Devengo         | 20/08/2014 - 22/09/2014 |
| Tipo de Referencia Vigente | 0,089 %                 |
| Margen                     | 0,300 %                 |
| Cupón Vigente              | 0,389 %                 |

|   | TOTAL          | POR BONO   |
|---|----------------|------------|
| Saldo Inicial                                     | 492.000.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago                      | 352.971.181,20 | 71.742,11  |
| Pago de Principal                                 | 2.599.974,00   | 528,45     |
| Principal debido                                  | 0,00           | 0,00       |
| Saldo Final después del Pago                      | 350.371.207,20 | 71.213,66  |
| % Pendiente de vencimiento actual                 | 71,21 %        | 71,21 %    |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00           | 0,00       |
| Interés Bruto Devengado                           | 125.853,60     | 25,58      |
| Interés Bruto Pagado                              | 125.853,60     | 25,58      |
| Interés Bruto Debido                              | 0,00           | 0,00       |
| Retención (21%)                                   | 26.420,40      | 5,37       |
| Interés Neto                                      | 99.433,20      | 20,21      |

|                            | Serie B                 |
|----------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN                  | ES0347458012            |
| Periodo de Devengo         | 20/08/2014 - 22/09/2014 |
| Tipo de Referencia Vigente | 0,089 %                 |
| Margen                     | 0,600 %                 |
| Cupón Vigente              | 0,689 %                 |

|   | TOTAL          | POR BONO   |
|---|----------------|------------|
| Saldo Inicial                                     | 123.000.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago                      | 123.000.000,00 | 100.000,00 |
| Pago de Principal                                 | 0,00           | 0,00       |
| Principal debido                                  | 0,00           | 0,00       |
| Saldo Final después del Pago                      | 123.000.000,00 | 100.000,00 |
| % Pendiente de vencimiento actual                 | 100,00 %       | 100,00 %   |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00           | 0,00       |
| Interés Bruto Devengado                           | 77.686,80      | 63,16      |
| Interés Bruto Pagado                              | 77.686,80      | 63,16      |
| Interés Bruto Debido                              | 0,00           | 0,00       |
| Retención (21%)                                   | 16.309,80      | 13,26      |
| Interés Neto                                      | 61.377,00      | 49,90      |

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



## IM CAJASTUR MBS 1, FTA

Flujos de Caja del Periodo: 20/08/2014 - 22/09/2014

| Concepto  | Importe                    |                            |
|---|----------------------------|----------------------------|
|   | Ingresos                   | Pagos                      |
| <b>I. Principal</b>                                       | <b><u>2.374.749,91</u></b> | <b><u>2.599.974,00</u></b> |
| Amortización Préstamos Hipotecarios                       | 2.374.749,91               |                            |
| Amortización Bonos de Titulización                        |                            | 2.599.974,00               |
| Amortización Préstamos Subordinados                       |                            | 0,00                       |
| <b>II. Intereses</b>                                      | <b><u>739.891,74</u></b>   | <b><u>579.336,94</u></b>   |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios                 | 509.843,35                 |                            |
| Intereses de las cuentas                                  | 7.117,68                   |                            |
| Otros   | 0,00                       |                            |
| Contrato de Swap  | 222.930,71                 | 375.796,54                 |
| Intereses pagados a los Bonos de Titulización             |                            | 203.540,40                 |
| Intereses de Préstamos Subordinados                       |                            | 0,00                       |
| Disposición de la Línea de Crédito                        | 0,00                       |                            |
| Reembolso de los saldos dispuestos de la Línea de Crédito |                            | 0,00                       |
| Intereses de Línea de Crédito                             |                            | 0,00                       |
| <b>III. Gastos</b>  | <b><u>0,00</u></b>         | <b><u>13.936,57</u></b>    |
| Gastos Periódicos:  |                            |                            |
| Comisión Gestora  |                            | 7.975,32                   |
| Agente de Pagos   |                            | 1.416,68                   |
| Comisión de Administración                                |                            | 4.363,07                   |
| Iberclear   |                            | 181,50                     |
| Auditoría   |                            | 0,00                       |
| Otros   |                            | 0,00                       |
| Calificación  |                            | 0,00                       |
| AIAF  |                            | 0,00                       |
| Comisión variable   |                            | 0,00                       |
| <b>TOTAL INGRESOS/PAGOS</b>                               | <b>3.114.641,65</b>        | <b>3.193.247,51</b>        |
| Saldo Inicial 20/08/2014                                  | 80.010.365,10              |                            |
| Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago        |                            |                            |
| Fondo de Reserva  |                            | 79.931.759,24              |
| Fondo Exigido a 20/08/2014                                | 0,00                       |                            |
| Fondo Exigido a 22/09/2014                                |                            | 0,00                       |
| <b>TOTAL</b>  | <b>83.125.006,75</b>       | <b>83.125.006,75</b>       |
| Retenciones Practicadas el 22/09/2014                     | 42.730,20                  |                            |
| A Inversiones Temporales hasta el 20/10/2014              |                            | 42.730,20                  |