

IM CAJA LABORAL EMPRESAS 1, FTA
 Información correspondiente al periodo: 22/09/2014 - 20/10/2014

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | |
|----------------------------------|----------------------------|
| Fecha de Constitución del Fondo | 18/05/2011 |
| Fecha de Desembolso de los Bonos | 24/05/2011 |
| Agente Financiero | Barclays Bank PLC, S.E. |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF de Renta Fija |

| Calificación Actual (*) | Moody's | Fitch | S&P | DBRS |
|-------------------------|---------|-------|-----|---------------|
| Bonos A | A1 (sf) | | | A (high) (sf) |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| | |
|---|------------------|
| Serie A | |
| Código ISIN | ES0347453005 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 294.500.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 85.291.617,50 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 28.961,50 € |

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 22/09/2014 - 20/10/2014

Anuncio del Pago de los Bonos: 20/10/2014

Flujos de Caja del periodo: 22/09/2014 - 20/10/2014

(*) Calificación correspondiente a la fecha 06/10/2014. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM CAJA LABORAL EMPRESAS 1, FTA
Liquidación del Periodo: 22/09/2014 - 20/10/2014
Fecha de Pago: 20/10/2014

| | | | | |
|--|---------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Recursos Disponibles (I+II+III+IV): | | 4.200.342,97 | | |
| I. Situación Inicial: | | 6,74 | | |
| II. Fondos recibidos del cedente: | | 4.195.191,98 | | |
| a) Principal regular | | 3.096.445,51 | | |
| b) Recuperación de Fallidos | | 351.336,70 | | |
| c) Intereses ordinarios | | 293.278,66 | | |
| d) Intereses de demora | | 19.979,75 | | |
| e) Amortización Anticipada | | 434.151,36 | | |
| III. Otros: | | 0,00 | | |
| IV. Intereses de las Cuentas: | | 5.144,25 | | |
| 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: | 8.587,16 | 8.587,16 | 0,00 | 0,00 |
| (ii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie A: | 21.351,25 | 21.351,25 | 0,00 | 0,00 |
| (iii) Pago de intereses del Préstamo B, si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (vi) de este Orden de Prelación de Pagos: | 42.893,28 | 42.893,28 | 0,00 | 0,00 |
| (iv) Retención de la Cantidad Disponible para amortización : | | | | |
| Amortización de los Bonos de la Serie A | 4.127.505,85 | 4.127.505,85 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización del Préstamo B | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (v) Retención del importe suficiente para mantener el Nivel Inicial del Fondo de Reserva: | 0,00 | 0,00 | - | 0,00 |
| (vi) Pago de intereses del Préstamo 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) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales: | 0,00 | 199,53 | 6.926,72 | 7.126,25 |
| (viii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Periodo (completamente amortizado): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (ix) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva: | 0,00 | 11.127,44 | 386.287,54 | 397.414,98 |
| (x) Amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales: | 0,00 | 11.000,00 | 275.000,00 | 286.000,00 |
| (xi) Amortización del Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Periodo (completamente amortizado): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xii) Amortización del Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (xiii) Pago en concepto de Comisión Variable: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 4.200.337,54 | 4.222.664,51 | 668.214,26 | 690.541,23 |

| Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos | |
|---|----------------|
| Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes) | 4.127.511,28 |
| 1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes): | 4.755.192,37 |
| A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos + Saldo Nominal Pendiente del Préstamo B en la Fecha de Pago anterior | 224.919.123,35 |
| B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos | 220.163.930,98 |
| 2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (iii) del orden de prelación de pagos | 4.127.511,28 |
| Cantidad Aplicada | 4.127.505,85 |
| Resto por redondeo | 5,43 |
| Déficit de Principal | 627.681,09 |

Información sobre Impagados y Fallidos:

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Impago de principal | |
| Mes anterior | 1.057.273,80 |
| Mes actual | 803.038,31 |
| Importe de Fallidos del Periodo | 920.039,60 |

Detalle del cálculo del Nivel del Fondo de Reserva:

| Conceptos | Importe |
|------------------------------------|---------------|
| Nivel Inicial del Fondo de Reserva | 32.250.000,00 |
| Nivel actual del Fondo de Reserva | 32.250.000,00 |
| Disposiciones | 0,00 |
| Dotaciones | 0,00 |



INTERMONEY TITULIZACIÓN

C/ Príncipe de Vergara, 131 planta 3ª, 28002 Madrid – Tel.91 432 64 88



20/10/2014

IM CAJA LABORAL EMPRESAS 1, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 20/10/2014

| | Serie A |
|----------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN | ES0347453005 |
| Periodo de Devengo | 22/09/2014 - 20/10/2014 |
| Tipo de Referencia Vigente | 0,007 % |
| Margen | 0,300 % |
| Cupón Vigente | 0,307 % |

| | TOTAL | POR BONO |
|---|----------------|------------|
| Saldo Inicial | 294.500.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 89.419.123,35 | 30.363,03 |
| Pago de Principal | 4.127.505,85 | 1.401,53 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 85.291.617,50 | 28.961,50 |
| % Pendiente de vencimiento actual | 28,96 % | 28,96 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 21.351,25 | 7,25 |
| Interés Bruto Pagado | 21.351,25 | 7,25 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 |
| Retención (21%) | 4.476,40 | 1,52 |
| Interés Neto | 16.874,85 | 5,73 |

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



IM CAJA LABORAL EMPRESAS 1, FTA
Flujos de Caja del Periodo: 22/09/2014 - 20/10/2014

| Concepto | Importe | |
|--|----------------------|----------------------|
| | Ingresos | Pagos |
| <u>I. Principal</u> | <u>3.881.933,57</u> | <u>4.127.505,85</u> |
| Amortización Derechos de Crédito | 3.881.933,57 | |
| Amortización Bonos de Titulización | | 4.127.505,85 |
| Amortización Préstamo B | | 0,00 |
| Amortización Préstamos Subordinados | | 0,00 |
| <u>II. Intereses</u> | <u>318.402,66</u> | <u>64.244,53</u> |
| Intereses cobrados Derechos de Crédito | 313.258,41 | |
| Intereses de las cuentas | 5.144,25 | |
| Otros | 0,00 | |
| Intereses pagados a los Bonos de Titulización | | 21.351,25 |
| Intereses pagados al Préstamo B | | 42.893,28 |
| Intereses de Préstamos Subordinados | | 0,00 |
| <u>III. Gastos</u> | <u>0,00</u> | <u>8.587,16</u> |
| Gastos Periódicos: | | |
| Comisión Gestora | | 6.655,66 |
| Agente de Pagos | | 1.750,00 |
| Iberclear | | 181,50 |
| Auditoría | | 0,00 |
| Otros | | 0,00 |
| Calificación | | 0,00 |
| AIAF | | 0,00 |
| Comisión variable | | 0,00 |
| TOTAL INGRESOS/PAGOS | 4.200.336,23 | 4.200.337,54 |
| Saldo Inicial 22/09/2014 | 32.250.006,74 | |
| Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago | | |
| Fondo de Reserva | | 32.250.000,00 |
| Depósito de Principal | | 5,43 |
| TOTAL | 36.450.342,97 | 36.450.342,97 |
| Retenciones Practicadas el 20/10/2014 | 4.476,40 | |
| A Inversiones Temporales hasta el 20/11/2014 | | 4.476,40 |