

## IM CAJASTUR MBS 1, FTA

Información correspondiente al periodo: 22/12/2025 - 20/01/2026

**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, S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA	
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija	

Calificación Actual (*)	Moody's	Fitch
Bonos A	Aa3 (sf)	A+ (sf)
Bonos B	A2(sf)	BBB (sf)

**II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO**

Bonos A	ES0347458004	Bonos B	ES0347458012
Código ISIN		Código ISIN	
Nominal en circulación total (inicial)	492.000.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	123.000.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	73.875.030,00 €	Nominal en circulación total (actual)	51.810.281,40 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	15.015,25 €	Nominal en circulación unitario (actual)	42.122,18 €

**III. INFORMACIÓN INCLUIDA**

Liquidación correspondiente al periodo: 22/12/2025 - 20/01/2026

Anuncio del Pago de los Bonos: 20/01/2026

Flujos de Caja del periodo: 22/12/2025 - 20/01/2026

 (\*) Calificación correspondiente a la fecha 09/01/2026. 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 Período: 22/12/2025 - 20/01/2026**
**Fecha de Pago: 20/01/2026**

<b>Recursos Disponibles ( I+II+III+IV+V):</b>	<b>43.637.913,07</b>			
I. Situación Inicial:	41.512.108,20			
II. Fondos recibidos del cedente:				
a) Principal regular	2.125.452,60			
b) Recuperación de Fallidos	898.006,86			
c) Intereses ordinarios	5.248,13			
d) Intereses de demora	336.201,32			
e) Amortización Anticipada	2.256,75			
	883.739,54			
III. Otros:	0,00			
IV. Intereses de las Cuentas:	352,27			
V. Cobro de la Liquidación del Swap:	0,00			
<hr/>				
<b>Aplicación de Fondos (Ref. 3.4.6.3 del Módulo Adicional)</b>	<b>Aplicado</b>	<b>Devengado en esta Fecha de Pago</b>	<b>Debido en la Fecha de Pago anterior</b>	<b>Debido tras esta Fecha de Pago</b>
(i) Gastos periódicos:	9.204,13	9.204,13	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:	45.791,46	45.791,46	0,00	0,00
(iii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie A:	135.595,20	135.595,20	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:	105.214,20	105.214,20	0,00	0,00
(v) Retención de la Cantidad Disponible para amortización :				
Amortización de los Bonos de la Serie A	1.899.710,40	1.899.710,40	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:	41.442.397,68	41.512.500,00	-	70.102,32
(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	0,00	0,00
(x) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI (completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00
(xi) Pago de intereses del Préstamo Subordinado FR:	0,00	82.825,16	381.366,00	464.191,16
(xii) Reembolso de los saldos dispuestos de la Línea de Crédito conforme lo establecido en el apartado 3.4.3.3 del Modulo Adicional:	0,00	0,00	0,00	0,00
(xiii) Amortización del Préstamo Subordinado GI (completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00
(xiv) Amortización del Préstamo Subordinado FR:	0,00	0,00	956.494,21	956.494,21
(xv) Pago en concepto de Comisión Variable:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>43.637.913,07</b>	<b>43.790.840,55</b>	<b>1.337.860,21</b>	<b>1.490.787,69</b>

**Detalle del cálculo de la Cantidad Disponible de Principal**

<b>Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)</b>	<b>1.899.705,45</b>
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	1.899.705,45
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	127.585.021,80
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	125.685.316,35
2. Fondos Disponibles menos los conceptos (i) al (iv)	43.342.108,08
<b>Cantidad Aplicada</b>	<b>1.899.710,40</b>
Resto por redondeo	-4,95
<b>Déficit de Principal</b>	<b>0,00</b>

**Información sobre Impagados y Fallidos:**

Impago de principal	
Mes anterior	42.214,72
Mes actual	36.665,01
Importe de Fallidos del Periodo	117.957,55

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

<b>Información de Triggers: Reducción del Nivel Mínimo del Fondo de Reserva.</b>		<b>No Cumple Condición</b>
<b>Conceptos</b>	<b>%</b>	<b>Importe</b>
1. % Saldo Inicial de los Bonos	13,500	83.025.000,00
2. % Saldo Actual de los Bonos	27,000	33.935.034,08
3. Importe mínimo		41.512.500,00
<b>Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)</b>		<b>41.512.500,00</b>
<b>Dotación del Fondo de Reserva</b>		<b>41.442.397,68</b>
Deficit del Fondo de Reserva		-70.102,32

(\*) 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

**Otros Pasivos:**

<b>Préstamos Subordinados</b>	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Saldo Nominal Pendiente</b>	<b>Saldo vivo no vencido</b>	<b>Cupón</b>
Préstamo Subordinado GI	595.000,00	0,00	0,00	-
Préstamo Subordinado FR	83.025.000,00	42.468.994,21	41.512.500,00	2,421 %

**Anuncio de Pago**  
**Fecha de Pago: 20/01/2026**

<b>Bonos A</b>	
Cod. ISIN	ES0347458004
Periodo de Devengo	22/12/2025 - 20/01/2026
Tipo de Referencia Vigente	1,921 %
Margen	0,300 %
Cupón Vigente	2,221 %
Tipo mínimo	0,000 %

	<b>TOTAL</b>	<b>POR BONO</b>
Saldo Inicial	492.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	75.774.740,40	15.401,37
Pago de Principal	1.899.710,40	386,12
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	73.875.030,00	15.015,25
% Pendiente de pago actual	15,02 %	15,02 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	135.595,20	27,56
Interés Bruto Pagado	135.595,20	27,56
Interés Bruto Debido	0,00	0,00

<b>Bonos B</b>	
Cod. ISIN	ES0347458012
Periodo de Devengo	22/12/2025 - 20/01/2026
Tipo de Referencia Vigente	1,921 %
Margen	0,600 %
Cupón Vigente	2,521 %
Tipo mínimo	0,000 %

	<b>TOTAL</b>	<b>POR BONO</b>
Saldo Inicial	123.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	51.810.281,40	42.122,18
Pago de Principal	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	51.810.281,40	42.122,18
% Pendiente de pago actual	42,12 %	42,12 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	105.214,20	85,54
Interés Bruto Pagado	105.214,20	85,54
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.

## IM CAJASTUR MBS 1, FTA

Flujos de Caja del Periodo: 22/12/2025 - 20/01/2026

<i>Concepto</i>	<i>Importe</i>	
	<i>Ingresos</i>	<i>Pagos</i>
<b>I. Principal</b>	<b><u>1.786.994,53</u></b>	<b><u>1.899.710,40</u></b>
Amortización Préstamos Hipotecarios	1.786.994,53	
Amortización Bonos de Titulización		1.899.710,40
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
Amortización Línea de Crédito		0,00
<b>II. Intereses</b>	<b><u>492.694,10</u></b>	<b><u>440.484,62</u></b>
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	338.458,07	
Intereses de las cuentas	352,27	
Otros	0,00	
Contrato de Swap	153.883,76	199.675,22
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		240.809,40
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
Intereses de Línea de Crédito		0,00
<b>III. Gastos</b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>9.204,13</u></b>
<b>TOTAL INGRESOS/PAGOS</b>	<b><u>2.279.688,63</u></b>	<b><u>2.349.399,15</u></b>
Saldo Inicial 22/12/2025	41.512.108,20	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		41.442.397,68
Fondo Exigido a 22/12/2025	0,00	
Fondo Exigido a 20/01/2026		0,00
<b>TOTAL</b>	<b><u>43.791.796,83</u></b>	<b><u>43.791.796,83</u></b>
Retenciones Practicadas el 20/01/2026	45.753,79	
A Inversiones Temporales hasta el 20/02/2026		45.753,79