

IM FTPYME SABADELL 7, FTA

Información correspondiente al periodo: 22/09/2014 - 22/12/2014

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	22/09/2008
Fecha de Desembolso de los Bonos	26/09/2008
Agente Financiero	Barclays Bank PLC, S.E.
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija

Calificación Actual (*)	Moody's	Fitch	S&P	DBRS
Bonos A1 (Completamente Amortizado)				
Bonos A2(G)			A+(sf)	AA (high) (sf)
Bonos B			BBB+ (sf)	
Bonos C			B+ (sf)	

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A1 (Completamente Amortizado)		Serie A2(G)	
Código ISIN	ES0347526008	Código ISIN	ES0347526016
Nominal en circulación total (inicial)	497.500.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	402.500.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	0,00 €	Nominal en circulación total (actual)	84.137.754,75 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	0,00 €	Nominal en circulación unitario (actual)	20.903,79 €

Serie B		Serie C	
Código ISIN	ES0347526024	Código ISIN	ES0347526032
Nominal en circulación total (inicial)	65.000.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	35.000.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	65.000.000,00 €	Nominal en circulación total (actual)	35.000.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 22/09/2014 - 22/12/2014

Anuncio del Pago de los Bonos: 22/12/2014

Flujos de Caja del periodo: 22/09/2014 - 22/12/2014

(*) Calificación correspondiente a la fecha 03/12/2014. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM FTPYME SABADELL 7, FTA
Liquidación del Periodo: 22/09/2014 - 22/12/2014
Fecha de Pago: 22/12/2014

Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V):					
I. Situación Inicial:	47.500.000,00				
II. Fondos recibidos del cedente:	15.932.762,58				
a) Principal regular	7.425.292,22				
b) Recuperación de Fallidos	1.064.761,04				
c) Intereses ordinarios	1.327.781,31				
d) Intereses de demora	16.958,41				
e) Amortización Anticipada	6.097.969,60				
III. Otros:	0,00				
IV. Intereses de las Cuentas:	66.221,73				
V. Cobro de la Liquidación del Swap:	0,00				
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:	23.256,50	23.256,50	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:	684.252,72	684.252,72	0,00	0,00	
(iii) Pago de intereses devengados de los Bonos de la Serie A1, debidos y no pagados en Fechas de Pago anteriores y reembolso al Estado de los importes dispuestos y no reembolsados por la disposición del Aval en fechas de pago anteriores (completamente amortizada):	0,00	0,00	0,00	0,00	
Pago de intereses devengados de los Bonos de la Serie A2(G), debidos y no pagados en Fechas de Pago anteriores y reembolso al Estado de los importes dispuestos y no reembolsados por la disposición del Aval en fechas de pago anteriores:	0,00	0,00	0,00	0,00	
(iv) Pago de intereses de los Bonos de las Series A1 y A2 (G) devengados desde la Fecha de Pago anterior:					
Pago de intereses de la Serie A1 (completamente amortizada):	0,00	0,00	0,00	0,00	
Pago de intereses de la Serie A2(G):	145.544,00	145.544,00	0,00	0,00	
(v) Pago de intereses de la Serie B si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (viii) del Orden de Prelación de Pagos:	218.855,00	218.855,00	0,00	0,00	
(vi) Pago de intereses de la Serie C si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (ix) del Orden de Prelación de Pagos:	162.081,50	162.081,50	0,00	0,00	
(vii) Retención de la Cantidad Disponible para amortización :					
Amortización de la Serie A1 (completamente amortizada)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Amortización de la Serie A2 (G)	14.805.680,75	14.805.680,75	0,00	0,00	
Amortización de la Serie B	0,00	0,00	0,00	0,00	
Amortización de la Serie C	0,00	0,00	0,00	0,00	
(viii) 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	
(ix) Pago de intereses de los Bonos de la Serie C, 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	
(x) Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo:	47.459.313,84	47.500.000,00	-	40.686,16	
(xi) Pago de intereses del Préstamo para el Fondo de Reserva:	0,00	249.984,58	5.046.308,87	5.296.293,45	
(xii) Amortización del Préstamo para el Fondo de Reserva:	0,00	0,00	0,00	0,00	
(xiii) 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	
(xiv) Pago de intereses del Préstamo para Gastos Iniciales:	0,00	3.905,66	122.288,95	126.194,61	
Pago de intereses del Préstamo para Intereses del Primer Periodo (Completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00	
(xv) Amortización del Préstamo para Gastos Iniciales:	0,00	0,00	1.428.000,00	1.428.000,00	
Amortización del Préstamo para Intereses del Primer Periodo (Completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00	
(xvi) Pago de la Comisión de Administración:	0,00	5.290,38	231.076,56	236.366,94	
(xvii) Margen de Intermediación Financiera:	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	63.498.984,31	63.798.851,09	6.827.674,38	7.127.541,16	

IM FTPYME SABADELL 7, FTA

Liquidación del Período: 22/09/2014 - 22/12/2014

Fecha de Pago: 22/12/2014

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos	
Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	14.805.697,41
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	14.805.697,41
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	198.943.435,50
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	184.137.738,09
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (vi) del orden de prelación de pagos	62.264.994,59
Cantidad Aplicada	14.805.680,75
Resto por redondeo	16,66
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	1.095.536,43
Trimestre actual	996.402,73
Importe de Fallidos del Periodo	1.282.432,90

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	4,750	47.500.000,00
2. % Saldo Actual de los Bonos	9,500	17.493.086,70
3. Importe mínimo		23.750.000,00
Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)		47.500.000,00
Dotación del Fondo de Reserva		47.459.313,84
Deficit del Fondo de Reserva		-40.686,16

(*) 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.

IM FTPYME SABADELL 7, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 22/12/2014

	Serie A2(G)	Serie B
Cod. ISIN	ES0347526016	ES0347526024
Periodo de Devengo	22/09/2014 - 22/12/2014	22/09/2014 - 22/12/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,082 %	0,082 %
Margen	0,500 %	1,250 %
Cupón Vigente	0,582 %	1,332 %

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	402.500.000,00	100.000,00	65.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	98.943.435,50	24.582,22	65.000.000,00	100.000,00
Pago de Principal	14.805.680,75	3.678,43	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	84.137.754,75	20.903,79	65.000.000,00	100.000,00
% Pendiente de vencimiento actual	20,90 %	20,90 %	100,00 %	100,00 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	145.544,00	36,16	218.855,00	336,70
Interés Bruto Pagado	145.544,00	36,16	218.855,00	336,70
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (21%)	30.549,75	7,59	45.961,50	70,71
Interés Neto	114.994,25	28,57	172.893,50	265,99

	Serie C
Cod. ISIN	ES0347526032
Periodo de Devengo	22/09/2014 - 22/12/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,082 %
Margen	1,750 %
Cupón Vigente	1,832 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	35.000.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	35.000.000,00	100.000,00
Pago de Principal	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	35.000.000,00	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	162.081,50	463,09
Interés Bruto Pagado	162.081,50	463,09
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (21%)	34.037,50	97,25
Interés Neto	128.044,00	365,84

ES0347526008 (SERIE A1) Amortizada el 22/06/2011

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

IM FTPYME SABADELL 7, FTA
Flujos de Caja del Periodo: 22/09/2014 - 22/12/2014

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
I. Principal	14.588.022,86	14.805.680,75
Amortización Derechos de Crédito	14.588.022,86	
Amortización Bonos de Titulización		14.805.680,75
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
II. Intereses	2.063.203,03	1.862.974,80
Intereses cobrados Derechos de Crédito	1.344.739,72	
Intereses de las cuentas	66.221,73	
Otros	0,00	
Contrato de Swap	652.241,58	1.336.494,30
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		526.480,50
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
III. Gastos	0,00	23.256,50
Gastos Periódicos:		
Comisión Gestora		8.750,00
Agente de Pagos		5.250,00
Iberclear		181,50
Auditoría		0,00
Otros		0,00
Calificación		9.075,00
AIAF		0,00
Comisión de Administración		0,00
Margen de intermediación		0,00
TOTAL INGRESOS/PAGOS	16.651.225,89	16.691.912,05
Saldo Inicial 22/09/2014	47.500.000,00	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		47.459.313,84
TOTAL	64.151.225,89	64.151.225,89
Retenciones Practicadas el 22/12/2014	110.548,75	
A Inversiones Temporales hasta el 20/01/2015		110.548,75