



IM SABADELL RMBS 3, FTA
Información correspondiente al período: 20/06/2011 - 19/09/2011

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | |
|---------------------------------------|--|
| Fecha de Constitución del Fondo | 05/12/2008 |
| Fecha de Desembolso de los Bonos | 12/12/2008 |
| Sociedad Gestora | InterMoney Titulización, SGFT, S.A. |
| Cedente de los Préstamos Hipotecarios | Banco Sabadell |
| Agente Financiero | Banco Sabadell |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF |
| Agencia de Calificación | Moody's Investors Service / DBRS |
| Calificación Actual | Bonos A Aa3 (sf) / AA (high) (sf) Bonos B A3 (sf) Bonos C Ba2 (sf) |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| | |
|---|---------------------|
| Serie A | |
| Código ISIN | ES0347790000 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 1.411.200.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 1.028.526.448,32 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 72.883,11 € |
| Serie B | |
| Código ISIN | ES0347790018 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 14.400.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 14.400.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 € |
| Serie C | |
| Código ISIN | ES0347790026 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 14.400.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 14.400.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 € |

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al período: 20/06/2011 - 19/09/2011

Anuncio del Pago de los Bonos: 19/09/2011

Flujos de Caja del período: 20/06/2011 - 19/09/2011



IM SABADELL RMBS 3, FTA
Liquidación del Período: 20/06/2011 - 19/09/2011
Fecha de Pago: 19/09/2011

| Concepto | Importe |
|--|----------------------|
| <u>RECURSOS DISPONIBLES</u> | |
| I. Situación Inicial: | 37.277.789,62 |
| Saldo inicial de la Cuenta de Tesorería | 37.277.789,62 |
| II. Fondos recibidos del emisor (II.1 + II.2 + II.3): | 33.178.399,20 |
| II.1 Principal cobrado de los Préstamos Hipotecarios | 24.586.708,16 |
| Según calendario hasta el 31/08/2011 | 13.589.575,29 |
| Recuperación de Fallidos | 449.943,21 |
| Amort. Anticipada | 10.547.189,66 |
| II.2 Intereses cobrados de los Préstamos Hipotecarios | 8.581.451,74 |
| II.3 Otros | 10.239,30 |
| III. Subtotal a Cuenta de Tesorería (I + II): | 70.456.188,82 |
| IV. Intereses en las cuentas de reinversión: | 216.196,05 |
| Intereses de la Cuenta de Tesorería | 216.196,05 |
| V. Cobro de la Liquidación del Swap: | 0,00 |
| VI. Recursos disponibles (III + IV + V): | 70.672.384,87 |
| <u>PAGOS</u> | |
| (i) Gastos periódicos: | 25.815,86 |
| Gestora | 25.000,00 |
| Depositario y Agente de Pagos | 522,98 |
| Auditoría | 0,00 |
| Calificación | 0,00 |
| Iberclear | 177,00 |
| Otros | 115,88 |
| AIAF | 0,00 |
| (ii) Pago de la cantidad neta en virtud 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: | 2.680.787,47 |
| (iii) Pago de intereses devengados de los Bonos de la Serie A, debidos y no pagados en Fechas de Pago anteriores: | 0,00 |
| (iv) Pago de intereses de la Serie A: | 5.044.616,64 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 0,00 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 5.044.616,64 |
| Interés pagado | 5.044.616,64 |
| Interés debido | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos (1) | -958.487,04 |

| | |
|--|----------------------|
| (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: | 85.321,44 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 0,00 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 85.321,44 |
| Interés pagado | 85.321,44 |
| Interés debido | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos (1) | -16.211,52 |
| (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: | 99.881,28 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 0,00 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 99.881,28 |
| Interés pagado | 99.881,28 |
| Interés debido | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos (1) | -18.977,76 |
| (vii) Retención de la Cantidad Disponible de Principales (Mínimo[a,b]): | 25.155.283,24 |
| a) Importe Teórico de Amortización | 25.155.283,24 |
| b) Recursos Disponibles menos los conceptos (i) al (vi) | 62.735.962,18 |
| Déficit de Principales (a) - (vii) | 0,00 |
| <u>Distribución entre las distintas series de Bonos</u> | |
| Amortización de los Bonos A | 25.155.345,60 |
| Amortización de los Bonos B | 0,00 |
| Amortización de los Bonos C | 0,00 |
| Resto por redondeo | -62,36 |
| (viii) Pago de intereses de la Serie B, si concurren las circunstancias que determinan su posposición a este número del Orden de Prelación de Pagos: | 0,00 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 0,00 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 0,00 |
| Interés pagado | 0,00 |
| Interés debido | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos (1) | 0,00 |
| (ix) Pago de intereses de los de la Serie C, si concurren las circunstancias que determinan su posposición a este número del Orden de Prelación de Pagos: | 0,00 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 0,00 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 0,00 |
| Interés pagado | 0,00 |
| Interés debido | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos (1) | 0,00 |
| (x) Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo: | 37.580.616,58 |
| Importe del Fondo de Reserva en la anterior Fecha de Pago | 37.277.789,62 |
| Importe Mínimo Requerido | 39.600.000,00 |
| Importe del Fondo de Reserva en esta Fecha de Pago | 37.580.616,58 |
| (xi) Pago de intereses del Préstamo para Fondo de Reserva: | 0,00 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 1.417.215,80 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 299.699,40 |
| Interés pagado | 0,00 |
| Interés debido | 1.716.915,20 |

| | |
|---|-------------|
| (xii) Amortización del Préstamo para Fondo de Reserva: | 0,00 |
| Amortización debida en la anterior Fecha de Pago | 0,00 |
| Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago | 0,00 |
| Amortización pagada | 0,00 |
| Amortización debida | 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 |
| (xiv) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales (2): | 0,00 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 16.358,87 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 3.656,48 |
| Interés pagado | 0,00 |
| Interés debido | 20.015,35 |
| (xv) Amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales (2): | 0,00 |
| Amortización debida en la anterior Fecha de Pago | 217.500,00 |
| Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago | 36.250,00 |
| Amortización pagada | 0,00 |
| Amortización debida | 253.750,00 |
| (xvi) Pago de la Comisión de Administración: | 0,00 |
| Comisión de Administración debida en la anterior Fecha de Pago | 183.204,64 |
| Comisión de Administración devengada en esta Fecha de Pago | 27.584,47 |
| Comisión de Administración pagada | 0,00 |
| Comisión de Administración debida | 210.789,11 |
| (xvii) Según corresponda la devolución de los intereses de demora en los términos recogidos en el apartado 3.3.7. del Modulo Adicional: | 0,00 |
| (xviii) Pago del Margen de Intermediación Financiera: | 0,00 |

(1) Reinvertido hasta el 20/10/2011

(2) El Préstamo para Intereses del Primer Periodo se encuentra totalmente amortizado.

Información sobre Impagados y Fallidos

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Impago de principal | |
| Trimestre anterior | 646.863,76 |
| Trimestre actual | 659.927,99 |
| Importe de Fallidos del Período | 1.018.528,87 |

IMT/IM SABADELL RMBS 3, FTA/PAGO/ sep11

Destinatarios: Emisor; CNMV; AIAF.



INTERMONEY TITULIZACIÓN S.G.F.T

Plza. Pablo Ruiz Picasso 1. Torre Picasso, Plta 23, 28020 Madrid. Tfno 34 914326488



05/09/2011

IM SABADELL RMBS 3, FTA

ANUNCIO DE PAGO

FECHA DE PAGO: 19/09/2011

| | Serie A | | Serie B | | Serie C | |
|---|------------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|
| Cod. ISIN | ES0347790000 | | ES0347790018 | | ES0347790026 | |
| Periodo de Devengo | 20/06/2011 | 19/09/2011 | 20/06/2011 | 19/09/2011 | 20/06/2011 | 19/09/2011 |
| Tipo de Referencia Vigente | 1,494% | | 1,494% | | 1,494% | |
| Margen | 0,400% | | 0,850% | | 1,250% | |
| Cupón vigente | 1,894% | | 2,344% | | 2,744% | |
| | TOTAL | POR BONO | TOTAL | POR BONO | TOTAL | POR BONO |
| Saldo Inicial | 1.411.200.000,00 | 100.000,00 | 14.400.000,00 | 100.000,00 | 14.400.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 1.053.681.793,92 | 74.665,66 | 14.400.000,00 | 100.000,00 | 14.400.000,00 | 100.000,00 |
| Pago de Principal | 25.155.345,60 | 1.782,55 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 1.028.526.448,32 | 72.883,11 | 14.400.000,00 | 100.000,00 | 14.400.000,00 | 100.000,00 |
| % Pendiente de vencimiento actual | 72,88% | 72,88% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 5.044.616,64 | 357,47 | 85.321,44 | 592,51 | 99.881,28 | 693,62 |
| Interés Bruto Pagado | 5.044.616,64 | 357,47 | 85.321,44 | 592,51 | 99.881,28 | 693,62 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Retención (19%) | 958.487,04 | 67,92 | 16.211,52 | 112,58 | 18.977,76 | 131,79 |
| Interés Neto | 4.086.129,60 | 289,55 | 69.109,92 | 479,93 | 80.903,52 | 561,83 |

IMT/IM SABADELL RMBS 3,FTA/ Anuncio Pago/ sep11



IM SABADELL RMBS 3, FTA
Flujos de Caja del Período: 20/06/2011 - 19/09/2011

| Concepto | Importe | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u>Ingresos</u> | <u>Pagos</u> |
| <u>I. Principal</u> | <u>24.586.708,16</u> | <u>25.155.345,60</u> |
| Amortización de los Préstamos Hipotecarios | 24.586.708,16 | |
| Amortización Bonos de Titulización | | 25.155.345,60 |
| Amortización Préstamo para Gastos Iniciales | | 0,00 |
| Amortización Préstamo para Fondo de Reserva | | 0,00 |
| <u>II. Intereses</u> | <u>14.720.973,96</u> | <u>13.823.693,70</u> |
| Intereses cobrados de los Préstamos Hipotecarios | 8.581.451,74 | |
| Intereses de la Cuenta de Tesorería | 216.196,05 | |
| Otros | 10.239,30 | |
| Contrato de Swap | 5.913.086,87 | 8.593.874,34 |
| Intereses pagados a los Bonos de Titulización | | 5.229.819,36 |
| Intereses del Préstamo para Gastos Iniciales | | 0,00 |
| Intereses del Préstamo para Fondo de Reserva | | 0,00 |
| <u>III. Gastos</u> | <u>0,00</u> | <u>25.815,86</u> |
| Gastos Periódicos: | | |
| Gestora | | 25.000,00 |
| Depositario y Agente de Pagos | | 522,98 |
| Auditoría | | 0,00 |
| Calificación | | 0,00 |
| AIAF | | 0,00 |
| Otros | | 115,88 |
| Iberclear | | 177,00 |
| Comisión de Administración | | 0,00 |
| Margen de Intermediación Financiera | | 0,00 |
| TOTAL INGRESOS/ PAGOS | 39.307.682,12 | 39.004.855,16 |

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| Saldo Inicial de la Cuenta de Tesorería a 20/06/2011 | 37.277.789,62 | |
| Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago: | | |
| Fondo de Reserva | | 37.580.616,58 |
| TOTAL | 76.585.471,74 | 76.585.471,74 |

| | | |
|--|------------|------------|
| Retenciones Practicadas el 19/09/2011 | 993.676,32 | |
| A Inversiones Temporales hasta el 20/10/2011 | | 993.676,32 |
