

IM SABADELL RMBS 3, FTA

Información correspondiente al periodo: 21/03/2017 - 19/06/2017

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	05/12/2008	
Fecha de Desembolso de los Bonos	12/12/2008	
Agente Financiero	Banco Santander	
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija	
Calificación Actual (*)	Moody's	DBRS
Bonos A	Aa2 (sf)	AA (high) (sf)
Bonos B	A3 (sf)	
Bonos C	Baa1 (sf)	

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A		Serie B	
Código ISIN	ES0347790000	Código ISIN	ES0347790018
Nominal en circulación total (inicial)	1.411.200.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	14.400.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	530.022.588,48 €	Nominal en circulación total (actual)	11.042.137,44 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	37.558,29 €	Nominal en circulación unitario (actual)	76.681,51 €
Serie C			
Código ISIN	ES0347790026		
Nominal en circulación total (inicial)	14.400.000,00 €		
Nominal en circulación total (actual)	11.042.137,44 €		
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €		
Nominal en circulación unitario (actual)	76.681,51 €		

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 21/03/2017 - 19/06/2017

Anuncio del Pago de los Bonos: 19/06/2017

Flujos de Caja del periodo: 21/03/2017 - 19/06/2017

 (*) Calificación correspondiente a la fecha 06/06/2017. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM SABADELL RMBS 3, FTA
 Liquidación del Periodo: 21/03/2017 - 19/06/2017
 Fecha de Pago: 19/06/2017

Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V):	68.303.876,58
I. Situación Inicial:	45.772.295,73
II. Fondos recibidos del cedente:	22.561.750,46
a) Principal regular	9.664.846,71
b) Recuperación de Fallidos	372.197,51
c) Intereses ordinarios	2.237.211,94
d) Intereses de demora	1.320,74
e) Amortización Anticipada	10.286.173,56
III. Otros:	0,00
IV. Intereses de las Cuentas:	-30.169,61
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:	30.262,06	30.262,06	0,00	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:	1.663.842,52	1.663.842,52	0,00	0,00
(iii) Pago de intereses devengados de los Bonos de la Serie A, debidos y no pagados en Fechas de Pago anteriores:	0,00	0,00	0,00	0,00
(iv) Pago de intereses de la Serie A:	97.513,92	97.513,92	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:	14.904,00	14.904,00	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:	26.347,68	26.347,68	0,00	0,00
(vii) Retención de la Cantidad Disponible para amortización :				
Amortización de los Bonos A	19.244.957,76	19.244.957,76	0,00	0,00
Amortización de los Bonos B	400.937,76	400.937,76	0,00	0,00
Amortización de los Bonos C	400.937,76	400.937,76	0,00	0,00
(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	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00
(x) Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo:	44.168.549,07	44.168.549,07	-	0,00
(xi) Pago de intereses del Préstamo para Fondo de Reserva:	133.998,40	133.998,40	0,00	0,00
(xii) Amortización del Préstamo para Fondo de Reserva:	1.603.746,66	1.603.746,66	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 Subordinado para Gastos Iniciales	0,00	0,00	0,00	0,00
Pago de intereses del Préstamo para Intereses Primer Periodo (completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00
(xv) Amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización del Préstamo para Intereses Primer Periodo (completamente amortizado)	0,00	0,00	0,00	0,00
(xvi) Pago de la Comisión de Administración:	14.506,28	14.506,28	0,00	0,00
(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	0,00	0,00	0,00
(xviii) Pago del Margen de Intermediación Financiera:	503.372,71	503.372,71	0,00	0,00
Total	68.303.876,58	68.303.876,58	0,00	0,00

Detalle del cálculo de la Cantidad Disponible de Principal

Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	20.046.841,52
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	20.046.841,52
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	572.153.696,64
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	552.106.855,12
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (vi) del orden de prelación de pagos	66.471.006,40
Cantidad Aplicada	20.046.833,28
Resto por redondeo	8,24
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	314.007,03
Trimestre actual	268.798,35
Importe de Fallidos del Periodo	95.888,22

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

Información de Triggers: Reducción del Nivel Mínimo del Fondo de Reserva.		Si Cumple Condición
Conceptos	%	Importe
1. % Saldo Inicial de los Bonos	-	-
2. % Saldo Actual de los Bonos	8,000	44.168.549,07
3. Importe mínimo		35.360.041,19
Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)		44.168.549,07
Dotación del Fondo de Reserva		44.168.549,07
Deficit del Fondo de Reserva		0,00

(*) 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.

Otros Pasivos:

Préstamos Subordinados	Saldo Inicial	Saldo Nominal Pendiente	Saldo vivo no vencido	Cupón
Préstamo para Fondo de Reserva	39.600.000,00	44.168.549,07	44.168.549,07	1,171 %
Préstamo para Gastos Iniciales	725.000,00	0,00	0,00	-
Préstamo para Intereses del Primer Período	180.000,00	0,00	0,00	-

IM SABADELL RMBS 3, FTA
Anuncio de Pago
Fecha de Pago: 19/06/2017

	Serie A	Serie B
Cod. ISIN	ES0347790000	ES0347790018
Periodo de Devengo	21/03/2017 - 19/06/2017	21/03/2017 - 19/06/2017
Tipo de Referencia Vigente	-0,329 %	-0,329 %
Margen	0,400 %	0,850 %
Cupón Vigente	0,071 %	0,521 %
Tipo mínimo	-	-

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	1.411.200.000,00	100.000,00	14.400.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	549.267.546,24	38.922,02	11.443.075,20	79.465,80
Pago de Principal	19.244.957,76	1.363,73	400.937,76	2.784,29
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	530.022.588,48	37.558,29	11.042.137,44	76.681,51
% Pendiente de pago actual	37,56 %	37,56 %	76,68 %	76,68 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	97.513,92	6,91	14.904,00	103,50
Interés Bruto Pagado	97.513,92	6,91	14.904,00	103,50
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (19%)	18.486,72	1,31	2.832,48	19,67
Interés Neto	79.027,20	5,60	12.071,52	83,83

	Serie C
Cod. ISIN	ES0347790026
Periodo de Devengo	21/03/2017 - 19/06/2017
Tipo de Referencia Vigente	-0,329 %
Margen	1,250 %
Cupón Vigente	0,921 %
Tipo mínimo	-

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	14.400.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	11.443.075,20	79.465,80
Pago de Principal	400.937,76	2.784,29
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	11.042.137,44	76.681,51
% Pendiente de pago actual	76,68 %	76,68 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	26.347,68	182,97
Interés Bruto Pagado	26.347,68	182,97
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (19%)	5.005,44	34,76
Interés Neto	21.342,24	148,21

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

IM SABADELL RMBS 3, FTA
Flujos de Caja del Periodo: 21/03/2017 - 19/06/2017

Concepto	Importe	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
<u>I. Principal</u>	<u>20.323.217,78</u>	<u>21.650.579,94</u>
Amortización Préstamos Hipotecarios	20.323.217,78	
Amortización Bonos de Titulización		20.046.833,28
Amortización Préstamos Subordinados		1.603.746,66
<u>II. Intereses</u>	<u>2.704.706,40</u>	<u>2.432.949,85</u>
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	2.238.532,68	
Intereses de las cuentas	-30.169,61	
Otros	0,00	
Contrato de Swap	496.343,33	2.160.185,85
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		138.765,60
Intereses de Préstamos Subordinados		133.998,40
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>548.141,05</u>
TOTAL INGRESOS/PAGOS	23.027.924,18	24.631.670,84
Saldo Inicial 21/03/2017	45.772.295,73	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		44.168.549,07
TOTAL	68.800.219,91	68.800.219,91
Retenciones Practicadas el 19/06/2017	26.324,64	
A Inversiones Temporales hasta el 20/07/2017		26.324,64