

IM BCC CAPITAL 1, FT

Información correspondiente al periodo: 20/12/2018 - 23/04/2019

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	14/12/2018
Fecha de Desembolso de los Bonos	20/12/2018
Agente Financiero	Banco Santander
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija

Calificación Actual (*)	Fitch	DBRS
Bonos A	AAA (sf)	AA (sf)
Bonos B	BBB+ (sf)	BBB (sf)
Bonos C	BB+(sf)	BB (sf)
Bonos D	CCC (sf)	

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A		Serie B	
Código ISIN	ES0305386007	Código ISIN	ES0305386015
Nominal en circulación total (inicial)	602.700.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	226.400.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	553.973.332,29 €	Nominal en circulación total (actual)	208.096.171,28 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	91.915,27 €	Nominal en circulación unitario (actual)	91.915,27 €

Serie C		Serie D	
Código ISIN	ES0305386023	Código ISIN	ES0305386031
Nominal en circulación total (inicial)	64.300.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	59.600.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	59.101.518,61 €	Nominal en circulación total (actual)	54.781.500,92 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	91.915,27 €	Nominal en circulación unitario (actual)	91.915,27 €

Serie E	
Código ISIN	ES0305386049
Nominal en circulación total (inicial)	19.100.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	16.712.500,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	87.500,00 €

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 20/12/2018 - 23/04/2019

Anuncio del Pago de los Bonos: 23/04/2019

Flujos de Caja del periodo: 20/12/2018 - 23/04/2019

(*) Calificación correspondiente a la fecha 11/04/2019. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM BCC CAPITAL 1, FT
Liquidación del Periodo: 20/12/2018 - 23/04/2019
Fecha de Pago: 23/04/2019

Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V):	104.068.311,25			
I. Situación Inicial:	19.132.769,46			
II. Fondos recibidos del cedente:	84.889.812,80			
a) Principal regular	63.247.520,19			
b) Recuperación de Non-Performing	0,00			
c) Intereses ordinarios	7.913.709,18			
d) Intereses de demora	12.890,53			
e) Amortización Anticipada	13.715.692,90			
III. Otros:	0,00			
IV. Intereses de las Cuentas:	-27.033,58			
V. Cantidades en exceso del Importe Requerido de Reserva de Commingling:	72.762,57			
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:	97.325,97	97.325,97	0,00	0,00
(ii) Pago de intereses de la Serie A:	647.721,69	647.721,69	0,00	0,00
(iii) Pago de intereses de la Serie B:	545.873,04	545.873,04	0,00	0,00
(iv) Pago de intereses de la Serie C:	465.101,19	465.101,19	0,00	0,00
(v) Aplicación del Importe Obejtivo de Amortización a Prorrata entre la Serie A, la Serie C y la Serie D, excepto si ocurre un Evento de Subordinación:				
Amortización de la Serie A	48.726.667,71	48.726.667,71	0,00	0,00
Amortización de la Serie B	18.303.828,72	18.303.828,72	0,00	0,00
Amortización de la Serie C	5.198.481,39	5.198.481,39	0,00	0,00
(vi) Pago de intereses de la Serie D:	1.537.614,44	1.537.614,44	0,00	0,00
(vii) Aplicación del Importe Obejtivo de Amortización a Prorrata de la Serie D, excepto si ocurre un Evento de Subordinación:	4.818.499,08	4.818.499,08	0,00	0,00
(viii) Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo:	19.100.000,00	19.100.000,00	-	0,00
(ix) Pago de intereses de la Serie E:	789.466,03	789.466,03	0,00	0,00
(x) Amortización de la Serie E:	2.387.500,00	2.387.500,00	0,00	0,00
(xi) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales:	9.928,61	9.928,61	0,00	0,00
(xii) Amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales:	1.153.000,00	1.153.000,00	0,00	0,00
(xiii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para la Reserva de Commingling:	7.750,00	7.750,00	0,00	0,00
(xiv) Amortización del Préstamo Subordinado para la Reserva de Commingling:	72.762,57	72.762,57	0,00	0,00
(xv) Pago en concepto de Comisión Variable:	206.790,81	206.790,81	0,00	0,00
Total	104.068.311,25	104.068.311,25	0,00	0,00

Detalle del cálculo de la Cantidad Disponible de Principal

Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	77.047.468,78
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	77.047.468,78
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos (A-D) en Fecha de Pago anterior.	953.000.000,00
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos Non-Performing	875.952.531,22
2. Fondos Disponibles menos los conceptos (i) al (iv)	102.239.526,79
Cantidad Aplicada	77.047.476,90
Resto por redondeo	-8,12
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	0,00
Trimestre actual	217.496,76
Importe de Préstamos Non-Performing del Periodo	84.255,69

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 Actual de los Bonos (A-D)	2,000	17.519.050,46
2. Importe mínimo		9.530.000,00
Nivel Mínimo Requerido=Max(1,2) (*)		19.100.000,00
Dotación del Fondo de Reserva		19.100.000,00
Déficit 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.

Depósito de Commingling

Nivel Inicial del Depósito de Commingling	900.000,00
Nivel Mínimo	827.237,43
(+) Dotaciones/(-) Reembolso	-72.762,57
Nivel del Depósito de Commingling Final	827.237,43

Otros Pasivos:

Préstamos Subordinados	Saldo Inicial	Saldo Nominal Pendiente	Saldo vivo no vencido	Cupón
Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales	1.153.000,00	0,00	0,00	-
Préstamos Subordinado para la Reserva de Commingling	900.000,00	827.237,43	827.237,43	2,500 %

IM BCC CAPITAL 1, FT
Anuncio de Pago
Fecha de Pago: 23/04/2019

	Serie A	Serie B
Cod. ISIN	ES0305386007	ES0305386015
Periodo de Devengo	20/12/2018 - 23/04/2019	20/12/2018 - 23/04/2019
Tipo de Referencia Vigente	0,312 %	0,700 %
Margen	-	-
Cupón Vigente	0,312 %	0,700 %
Tipo mínimo	0,000 %	0,000 %

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	602.700.000,00	100.000,00	226.400.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	602.700.000,00	100.000,00	226.400.000,00	100.000,00
Pago de Principal	48.726.667,71	8.084,73	18.303.828,72	8.084,73
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	553.973.332,29	91.915,27	208.096.171,28	91.915,27
% Pendiente de pago actual	91,92 %	91,92 %	91,92 %	91,92 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	647.721,69	107,47	545.873,04	241,11
Interés Bruto Pagado	647.721,69	107,47	545.873,04	241,11
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00

	Serie C	Serie D
Cod. ISIN	ES0305386023	ES0305386031
Periodo de Devengo	20/12/2018 - 23/04/2019	20/12/2018 - 23/04/2019
Tipo de Referencia Vigente	2,100 %	7,490 %
Margen	-	-
Cupón Vigente	2,100 %	7,490 %
Tipo mínimo	0,000 %	0,000 %

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	64.300.000,00	100.000,00	59.600.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	64.300.000,00	100.000,00	59.600.000,00	100.000,00
Pago de Principal	5.198.481,39	8.084,73	4.818.499,08	8.084,73
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	59.101.518,61	91.915,27	54.781.500,92	91.915,27
% Pendiente de pago actual	91,92 %	91,92 %	91,92 %	91,92 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	465.101,19	723,33	1.537.614,44	2.579,89
Interés Bruto Pagado	465.101,19	723,33	1.537.614,44	2.579,89
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00

	Serie E
Cod. ISIN	ES0305386049
Periodo de Devengo	20/12/2018 - 23/04/2019
Tipo de Referencia Vigente	12,000 %
Margen	-
Cupón Vigente	12,000 %
Tipo mínimo	0,000 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	19.100.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	19.100.000,00	100.000,00
Pago de Principal	2.387.500,00	12.500,00
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	16.712.500,00	87.500,00
% Pendiente de pago actual	87,50 %	87,50 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	789.466,03	4.133,33
Interés Bruto Pagado	789.466,03	4.133,33
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 BCC CAPITAL 1, FT
Flujos de Caja del Periodo: 20/12/2018 - 23/04/2019

Concepto	Importe	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
<u>I. Principal</u>	<u>76.963.213,09</u>	<u>80.587.976,90</u>
Amortización Préstamos a PYMES	76.963.213,09	
Amortización Bonos de Titulización		79.434.976,90
Amortización Préstamos Subordinados		1.153.000,00
<u>II. Intereses</u>	<u>7.932.335,59</u>	<u>4.003.455,00</u>
Intereses cobrados Préstamos a PYMES	7.926.599,71	
Intereses de las cuentas	-27.033,58	
Otros	32.769,46	
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		3.985.776,39
Intereses de Préstamos Subordinados		17.678,61
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>304.116,78</u>
TOTAL INGRESOS/PAGOS	84.895.548,68	84.895.548,68
Depósito de Commingling a Fecha de Pago Anterior	900.000,00	
Depósito de Commingling en esta Fecha de Pago		827.237,43
Reembolso del Préstamo Subordinado para Reserva de Commingling		72.762,57
Saldo Inicial 20/12/2018	19.100.000,00	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		19.100.000,00
TOTAL	104.895.548,68	104.895.548,68
Retenciones Practicadas el 23/04/2019	757.297,51	
A Inversiones Temporales hasta el 20/05/2019		757.297,51