

IM SABADELL RMBS 3, FTA

Información correspondiente al periodo: 21/03/2016 - 20/06/2016

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)	602.996.587,20 €	Nominal en circulación total (actual)	12.562.430,40 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	42.729,35 €	Nominal en circulación unitario (actual)	87.239,10 €

Serie C	
Código ISIN	ES0347790026
Nominal en circulación total (inicial)	14.400.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	12.562.430,40 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	87.239,10 €

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 21/03/2016 - 20/06/2016

Anuncio del Pago de los Bonos: 20/06/2016

Flujos de Caja del periodo: 21/03/2016 - 20/06/2016

 (*) Calificación correspondiente a la fecha 07/06/2016. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM SABADELL RMBS 3, FTA
 Liquidación del Periodo: 21/03/2016 - 20/06/2016
 Fecha de Pago: 20/06/2016

Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V):					
I. Situación Inicial:		74.779.401,88			
II. Fondos recibidos del cedente:		51.848.299,24			
a) Principal regular		22.922.393,92			
b) Recuperación de Fallidos		10.203.509,34			
c) Intereses ordinarios		258.612,31			
d) Intereses de demora		3.164.627,29			
e) Amortización Anticipada		2.303,88			
III. Otros:		9.293.341,10			
IV. Intereses de las Cuentas:		0,00			
V. Cobro de la Liquidación del Swap:		8.708,72			
		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:	31.245,81	31.245,81	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:	2.363.592,26	2.363.592,26	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:	261.072,00	261.072,00	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:	20.183,04	20.183,04	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:	33.289,92	33.289,92	0,00	0,00	
(vii) Retención de la Cantidad Disponible para amortización :					
Amortización de los Bonos A	19.183.006,08	19.183.006,08	0,00	0,00	
Amortización de los Bonos B	399.643,20	399.643,20	0,00	0,00	
Amortización de los Bonos C	399.643,20	399.643,20	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:	50.249.715,84	50.249.715,84	-	0,00	
(xi) Pago de intereses del Préstamo para Fondo de Reserva:	165.923,20	165.923,20	0,00	0,00	
(xii) Amortización del Préstamo para Fondo de Reserva:	1.598.583,40	1.598.583,40	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:	16.593,63	16.593,63	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:	56.910,30	56.910,30	0,00	0,00	
Total	74.779.401,88	74.779.401,88	0,00	0,00	

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos	
Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	19.982.223,06
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	19.982.223,06
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	648.103.740,48
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	628.121.517,42
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (vi) del orden de prelación de pagos	72.070.018,85
Cantidad Aplicada	19.982.292,48
Resto por redondeo	-69,42
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	409.271,70
Trimestre actual	358.314,46
Importe de Fallidos del Período	485.347,08

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	50.249.715,84
3. Importe mínimo		35.360.041,19
Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)		50.249.715,84
Dotación del Fondo de Reserva		50.249.715,84
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	50.249.715,84	50.249.715,84	1,266 %
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: 20/06/2016

	Serie A	Serie B
Cod. ISIN	ES0347790000	ES0347790018
Periodo de Devengo	21/03/2016 - 20/06/2016	21/03/2016 - 20/06/2016
Tipo de Referencia Vigente	-0,234 %	-0,234 %
Margen	0,400 %	0,850 %
Cupón Vigente	0,166 %	0,616 %
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	622.179.593,28	44.088,69	12.962.073,60	90.014,40
Pago de Principal	19.183.006,08	1.359,34	399.643,20	2.775,30
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	602.996.587,20	42.729,35	12.562.430,40	87.239,10
% Pendiente de vencimiento actual	42,73 %	42,73 %	87,24 %	87,24 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	261.072,00	18,50	20.183,04	140,16
Interés Bruto Pagado	261.072,00	18,50	20.183,04	140,16
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (19%)	49.674,24	3,52	3.834,72	26,63
Interés Neto	211.397,76	14,98	16.348,32	113,53

	Serie C
Cod. ISIN	ES0347790026
Periodo de Devengo	21/03/2016 - 20/06/2016
Tipo de Referencia Vigente	-0,234 %
Margen	1,250 %
Cupón Vigente	1,016 %
Tipo mínimo	-

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	14.400.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	12.962.073,60	90.014,40
Pago de Principal	399.643,20	2.775,30
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	12.562.430,40	87.239,10
% Pendiente de vencimiento actual	87,24 %	87,24 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	33.289,92	231,18
Interés Bruto Pagado	33.289,92	231,18
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (19%)	6.324,48	43,92
Interés Neto	26.965,44	187,26

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

IM SABADELL RMBS 3, FTA
Flujos de Caja del Periodo: 21/03/2016 - 20/06/2016

Concepto	Importe	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
<u>I. Principal</u>	<u>19.755.462,75</u>	<u>21.580.875,88</u>
Amortización Préstamos Hipotecarios	19.755.462,75	
Amortización Bonos de Titulización		19.982.292,48
Amortización Préstamos Subordinados		1.598.583,40
<u>II. Intereses</u>	<u>3.899.751,80</u>	<u>3.568.172,33</u>
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	3.166.931,17	
Intereses de las cuentas	8.708,72	
Otros	0,00	
Contrato de Swap	724.111,91	3.087.704,17
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		314.544,96
Intereses de Préstamos Subordinados		165.923,20
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>104.749,74</u>
TOTAL INGRESOS/PAGOS	23.655.214,55	25.253.797,95
Saldo Inicial 21/03/2016	51.848.299,24	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		50.249.715,84
TOTAL	75.503.513,79	75.503.513,79
Retenciones Practicadas el 20/06/2016	59.833,44	
A Inversiones Temporales hasta el 20/07/2016		59.833,44