

IM BCC CAPITAL 1, FT

Información correspondiente al periodo: 22/07/2019 - 22/10/2019

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)	471.908.796,24 €	Nominal en circulación total (actual)	177.269.207,68 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	78.299,12 €	Nominal en circulación unitario (actual)	78.299,12 €
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)	50.346.334,16 €	Nominal en circulación total (actual)	46.666.275,52 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	78.299,12 €	Nominal en circulación unitario (actual)	78.299,12 €
Serie E			
Código ISIN	ES0305386049		
Nominal en circulación total (inicial)	19.100.000,00 €		
Nominal en circulación total (actual)	12.310.687,26 €		
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €		
Nominal en circulación unitario (actual)	64.453,86 €		

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 22/07/2019 - 22/10/2019

Anuncio del Pago de los Bonos: 22/10/2019

Flujos de Caja del periodo: 22/07/2019 - 22/10/2019

(*) Calificación correspondiente a la fecha 10/10/2019. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM BCC CAPITAL 1, FT
 Liquidación del Periodo: 22/07/2019 - 22/10/2019
 Fecha de Pago: 22/10/2019

Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V):	89.467.826,87			
I. Situación Inicial:	19.100.000,96			
II. Fondos recibidos del cedente:	70.335.395,49			
a) Principal regular	53.279.859,33			
b) Recuperación de Non-Performing	617.880,71			
c) Intereses ordinarios	5.774.216,62			
d) Intereses de demora	23.730,43			
e) Amortización Anticipada	10.639.708,40			
III. Otros:	0,00			
IV. Intereses de las Cuentas:	-28.420,92			
V. Cantidades en exceso del Importe Requerido de Reserva de Commingling:	60.851,34			
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:	69.167,89	69.167,89	0,00	0,00
(ii) Pago de intereses de la Serie A:	408.751,14	408.751,14	0,00	0,00
(iii) Pago de intereses de la Serie B:	344.490,24	344.490,24	0,00	0,00
(iv) Pago de intereses de la Serie C:	293.523,07	293.523,07	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	40.750.114,02	40.750.114,02	0,00	0,00
Amortización de la Serie B	15.307.492,64	15.307.492,64	0,00	0,00
Amortización de la Serie C	4.347.490,18	4.347.490,18	0,00	0,00
(vi) Pago de intereses de la Serie D:	970.377,40	970.377,40	0,00	0,00
(vii) Aplicación del Importe Obejtivo de Amortización a Prorrata de la Serie D, excepto si ocurre un Evento de Subordinación:	4.029.710,96	4.029.710,96	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:	478.940,14	478.940,14	0,00	0,00
(x) Amortización de la Serie E:	3.306.916,70	2.387.500,00	1.292.603,96	373.187,26
(xi) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales:	0,00	0,00	0,00	0,00
(xii) Amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales:	0,00	0,00	0,00	0,00
(xiii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para la Reserva de Commingling:	0,00	4.890,97	5.170,23	10.061,20
(xiv) Amortización del Préstamo Subordinado para la Reserva de Commingling:	60.851,34	60.851,34	0,00	0,00
(xv) Pago en concepto de Comisión Variable:	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	89.467.825,72	88.553.299,99	1.297.774,19	383.248,46

Detalle del cálculo de la Cantidad Disponible de Principal	
Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	64.434.796,38
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	64.434.796,38
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos (A-D) en Fecha de Pago anterior.	810.625.421,40
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos Performing	746.190.625,02
2. Fondos Disponibles menos los conceptos (i) al (iv)	88.291.043,19
Cantidad Aplicada	64.434.807,80
Resto por redondeo	-11,42
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	752.380,45
Trimestre actual	405.289,48
Importe de Préstamos Non-Performing del Periodo	515.212,80

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	14.923.812,27	
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	765.543,42
Nivel Mínimo	704.692,08
(+) Dotaciones/(-) Reembolso	-60.851,34
Nivel del Depósito de Commingling Final	704.692,08

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	704.692,08	704.692,08	2,500 %

IM BCC CAPITAL 1, FT
Anuncio de Pago
Fecha de Pago: 22/10/2019

	Serie A	Serie B
Cod. ISIN	ES0305386007	ES0305386015
Periodo de Devengo	22/07/2019 - 22/10/2019	22/07/2019 - 22/10/2019
Tipo de Referencia Vigente	0,312 %	0,700 %
Margen	-	-
Cupón Vigente	0,312 %	0,700 %
Tipo mínimo	-	-

	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	512.658.910,26	85.060,38	192.576.700,32	85.060,38
Pago de Principal	40.750.114,02	6.761,26	15.307.492,64	6.761,26
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	471.908.796,24	78.299,12	177.269.207,68	78.299,12
% Pendiente de pago actual	78,30 %	78,30 %	78,30 %	78,30 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	408.751,14	67,82	344.490,24	152,16
Interés Bruto Pagado	408.751,14	67,82	344.490,24	152,16
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00

	Serie C	Serie D
Cod. ISIN	ES0305386023	ES0305386031
Periodo de Devengo	22/07/2019 - 22/10/2019	22/07/2019 - 22/10/2019
Tipo de Referencia Vigente	2,100 %	7,490 %
Margen	-	-
Cupón Vigente	2,100 %	7,490 %
Tipo mínimo	-	-

	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	54.693.824,34	85.060,38	50.695.986,48	85.060,38
Pago de Principal	4.347.490,18	6.761,26	4.029.710,96	6.761,26
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	50.346.334,16	78.299,12	46.666.275,52	78.299,12
% Pendiente de pago actual	78,30 %	78,30 %	78,30 %	78,30 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	293.523,07	456,49	970.377,40	1.628,15
Interés Bruto Pagado	293.523,07	456,49	970.377,40	1.628,15
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00

	Serie E
Cod. ISIN	ES0305386049
Periodo de Devengo	22/07/2019 - 22/10/2019
Tipo de Referencia Vigente	12,000 %
Margen	-
Cupón Vigente	12,000 %
Tipo mínimo	-

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	19.100.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	15.617.603,96	81.767,56
Pago de Principal	3.306.916,70	17.313,70
Principal debido	373.187,26	1.953,86
Saldo Final después del Pago	12.310.687,26	64.453,86
% Pendiente de pago actual	64,45 %	64,45 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	478.940,14	2.507,54
Interés Bruto Pagado	478.940,14	2.507,54
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: 22/07/2019 - 22/10/2019

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
<u>I. Principal</u>	<u>64.537.448,44</u>	<u>67.741.724,50</u>
Amortización Préstamos a PYMES	64.537.448,44	
Amortización Bonos de Titulización		67.741.724,50
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
<u>II. Intereses</u>	<u>5.769.526,13</u>	<u>2.496.081,99</u>
Intereses cobrados Préstamos a PYMES	5.797.947,05	
Intereses de las cuentas	-28.420,92	
Otros	0,00	
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		2.496.081,99
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>69.167,89</u>
TOTAL INGRESOS/PAGOS	70.306.974,57	70.306.974,38
Depósito de Commingling a Fecha de Pago Anterior	765.543,42	
Depósito de Commingling en esta Fecha de Pago		704.692,08
Reembolso del Préstamo Subordinado para Reserva de Commingling		60.851,34
Saldo Inicial 22/07/2019	19.100.000,96	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		19.100.000,00
Depósito de Principal		1,15
TOTAL	90.172.518,95	90.172.518,95
Retenciones Practicadas el 22/10/2019	474.255,58	
A Inversiones Temporales hasta el 20/11/2019		474.255,58