

IM SABADELL PYME 10, FT

Información correspondiente al periodo: 20/11/2017 - 20/02/2018

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | | | |
|----------------------------------|----------------------------|-----------------|---------------|
| Fecha de Constitución del Fondo | 29/07/2016 | | |
| Fecha de Desembolso de los Bonos | 03/08/2016 | | |
| Agente Financiero | Banco Sabadell | | |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF de Renta Fija | | |
| Calificación Actual (*) | Moody's | DBRS | Scope Ratings |
| Bonos A | Aa3 (sf) | AA (sf) | AA+ (sf) |
| Bonos B | B2 (sf) | CCC (high) (sf) | BB+(sf) |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| Serie A | | Serie B | |
|---|--------------------|---|------------------|
| Código ISIN | ES0305154009 | Código ISIN | ES0305154017 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 1.448.100.000,00 € | Nominal en circulación total (inicial) | 301.900.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 613.067.616,00 € | Nominal en circulación total (actual) | 301.900.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € | Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 42.336,00 € | Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 € |

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 20/11/2017 - 20/02/2018

Anuncio del Pago de los Bonos: 20/02/2018

Flujos de Caja del periodo: 20/11/2017 - 20/02/2018

(*) Calificación correspondiente a la fecha 05/02/2018. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM SABADELL PYME 10, FT
 Liquidación del Periodo: 20/11/2017 - 20/02/2018
 Fecha de Pago: 20/02/2018

| Recursos Disponibles (I+II+III+IV): | 112.939.841,53 | | | |
|---|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| I. Situación Inicial: | 0,00 | | | |
| II. Fondos recibidos del cedente: | 112.939.478,53 | | | |
| a) Principal regular | 72.417.692,55 | | | |
| b) Recuperación de Fallidos | 343.251,17 | | | |
| c) Intereses ordinarios | 8.469.460,31 | | | |
| d) Intereses de demora | 62.026,64 | | | |
| e) Amortización Anticipada | 31.647.047,86 | | | |
| III. Otros: | 363,00 | | | |
| IV. Intereses de las Cuentas: | 0,00 | | | |
| 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: | 60.603,83 | 60.603,83 | 0,00 | 0,00 |
| (ii) Pago de intereses de la Serie A: | 774.878,31 | 774.878,31 | 0,00 | 0,00 |
| (iii) Amortización de los Bonos A: | 107.093.801,07 | 107.093.801,07 | 0,00 | 0,00 |
| (iv) Retención del importe suficiente para mantener el nivel del Fondo de Reserva requerido a la Fecha de Pago correspondiente: | 0,00 | 0,00 | - | 0,00 |
| (v) Pago de los intereses de los Bonos de la Serie B: | 440.532,48 | 440.532,48 | 0,00 | 0,00 |
| (vi) Amortización de los Bonos B: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (vii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (viii) Pago de Intereses del Préstamo Subordinado FR: | 64.552,58 | 64.552,58 | 0,00 | 0,00 |
| (ix) Amortización del Préstamo Subordinado GI: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (x) Amortización del Préstamo Subordinado FR: | 4.505.473,26 | 4.505.473,26 | 0,00 | 0,00 |
| (xi) Pago de la Comisión Variable: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 112.939.841,53 | 112.939.841,53 | 0,00 | 0,00 |

Detalle del cálculo de la Cantidad Disponible de Principal

| | |
|--|------------------|
| Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes) | 107.093.817,08 |
| 1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes): | 107.093.817,08 |
| A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior. | 1.022.061.417,07 |
| B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos | 914.967.599,99 |
| 2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (ii) del orden de prelación de pagos | 112.104.359,39 |
| Cantidad Aplicada | 107.093.801,07 |
| Resto por redondeo | 16,01 |
| Déficit de Principal | 0,00 |

Información sobre Impagados y Fallidos:

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Impago de principal | |
| Trimestre anterior | 3.090.182,08 |
| Trimestre actual | 3.224.200,66 |
| Importe de Fallidos del Periodo | 3.029.108,27 |

Detalle del cálculo del Nivel del Fondo de Reserva:

| | |
|------------------------------------|---------------|
| Conceptos | Importe |
| Nivel Inicial del Fondo de Reserva | 83.125.000,00 |
| Nivel actual del Fondo de Reserva | 83.125.000,00 |
| Disposiciones | 0,00 |
| Dotaciones | 0,00 |

Otros Pasivos:

| Préstamos Subordinados | Saldo Inicial | Saldo Nominal Pendiente | Saldo vivo no vencido | Cupón |
|-------------------------|---------------|-------------------------|-----------------------|---------|
| Préstamo Subordinado GI | 950.000,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| Préstamo Subordinado FR | 83.125.000,00 | 33.139.392,64 | 33.139.392,64 | 0,671 % |

IM SABADELL PYME 10, FT

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 20/02/2018

| | Serie A |
|----------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN | ES0305154009 |
| Periodo de Devengo | 20/11/2017 - 20/02/2018 |
| Tipo de Referencia Vigente | -0,329 % |
| Margen | 0,750 % |
| Cupón Vigente | 0,421 % |
| Tipo mínimo | 0,000 % |

| | TOTAL | POR BONO |
|---|------------------|------------|
| Saldo Inicial | 1.448.100.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 720.161.417,07 | 49.731,47 |
| Pago de Principal | 107.093.801,07 | 7.395,47 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 613.067.616,00 | 42.336,00 |
| % Pendiente de pago actual | 42,34 % | 42,34 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 774.878,31 | 53,51 |
| Interés Bruto Pagado | 774.878,31 | 53,51 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 |

| | Serie B |
|----------------------------|-------------------------|
| Cod. ISIN | ES0305154017 |
| Periodo de Devengo | 20/11/2017 - 20/02/2018 |
| Tipo de Referencia Vigente | -0,329 % |
| Margen | 0,900 % |
| Cupón Vigente | 0,571 % |
| Tipo mínimo | 0,000 % |

| | TOTAL | POR BONO |
|---|----------------|------------|
| Saldo Inicial | 301.900.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 301.900.000,00 | 100.000,00 |
| Pago de Principal | 0,00 | 0,00 |
| Principal debido | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 301.900.000,00 | 100.000,00 |
| % Pendiente de pago actual | 100,00 % | 100,00 % |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 440.532,48 | 145,92 |
| Interés Bruto Pagado | 440.532,48 | 145,92 |
| 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 SABADELL PYME 10, FT
Flujos de Caja del Periodo: 20/11/2017 - 20/02/2018

| Concepto | Importe | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | <u>Ingresos</u> | <u>Pagos</u> |
| <u>I. Principal</u> | <u>104.407.991,58</u> | <u>111.599.274,33</u> |
| Amortización Préstamos a PYMES | 104.407.991,58 | |
| Amortización Bonos de Titulización | | 107.093.801,07 |
| Amortización Préstamos Subordinados | | 4.505.473,26 |
| <u>II. Intereses</u> | <u>8.531.849,95</u> | <u>1.279.963,37</u> |
| Intereses cobrados Préstamos a PYMES | 8.531.486,95 | |
| Intereses de las cuentas | 0,00 | |
| Otros | 363,00 | |
| Intereses pagados a los Bonos de Titulización | | 1.215.410,79 |
| Intereses de Préstamos Subordinados | | 64.552,58 |
| <u>III. Gastos</u> | <u>0,00</u> | <u>60.603,83</u> |
| TOTAL INGRESOS/PAGOS | 112.939.841,53 | 112.939.841,53 |
| Saldo Inicial 20/11/2017 | 83.125.000,00 | |
| Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago | | |
| Fondo de Reserva | | 83.125.000,00 |
| TOTAL | 196.064.841,53 | 196.064.841,53 |
| Retenciones Practicadas el 20/02/2018 | 230.928,05 | |
| A Inversiones Temporales hasta el 20/03/2018 | | 230.928,05 |