



IM SABADELL EMPRESAS 1, FTA
Información correspondiente al período: 23/04/2012 - 23/07/2012

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | |
|------------------------------------|---|
| Fecha de Constitución del Fondo | 24/10/2007 |
| Fecha de Desembolso de los Bonos | 29/10/2007 |
| Sociedad Gestora | InterMoney Titulización, SGFT, S.A. |
| Cedente de los Derechos de Crédito | Banco Sabadell |
| Agente Financiero | Banco Santander |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF |
| Agencia de Calificación | Moody's Investors Service / Standard & Poor's |
| Calificación Actual | |
| Bonos A1 | (Completamente amortizado) |
| Bonos A2 | A3 (sf) / A- (sf) |
| Bonos B | Ba3 / A- (sf) |
| Bonos C | Caa3 / CCC (sf) |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| | |
|---|---|
| Serie A1 Código ISIN | ES0347788004 Completamente Amortizado |
| Serie A2 Código ISIN | ES0347788012 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 739.000.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 151.007.925,10 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 20.434,09 € |
| Serie B Código ISIN | ES0347788020 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 25.000.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 25.000.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 € |
| Serie C Código ISIN | ES0347788038 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 36.000.000,00 € |
| Nominal en circulación total (actual) | 36.000.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 € |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 € |

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al período: 23/04/2012 - 23/07/2012

Anuncio del Pago de los Bonos: 23/07/2012

Flujos de Caja del período: 23/04/2012 - 23/07/2012



10/07/2012

IM SABADELL EMPRESAS 1, FTA
Liquidación del Período: 23/04/2012 - 23/07/2012
Fecha de Pago: 23/07/2012

| <i>Concepto</i> | <i>Importe</i> |
|---|----------------------|
| <u>RECURSOS DISPONIBLES</u> | |
| I. Situación Inicial: | 6.592.758,00 |
| Saldo inicial de la Cuenta de Tesorería | 6.592.758,00 |
| II. Fondos recibidos del emisor (II.1 + II.2): | 18.022.167,04 |
| II.1 Principal cobrado de los Derechos de Crédito | 16.328.559,67 |
| Según calendario hasta 30/06/2012: | 12.502.469,92 |
| Recuperación de Fallidos | 199.944,86 |
| Amortización Anticipada | 3.626.144,89 |
| II.2 Intereses cobrados de los Derechos de Crédito | 1.693.607,37 |
| III. Subtotal a Cuenta de Tesorería (I + II): | 24.614.925,04 |
| IV. Intereses en las cuentas de reinversión: | 74.427,48 |
| Intereses de la Cuenta de Tesorería | 74.427,48 |
| V. Cobro de la Liquidación del Swap: | 0,00 |
| VI. Recursos disponibles (III + IV + V): | 24.689.352,52 |
| <u>PAGOS</u> | |
| (i) Gastos periódicos: | 14.223,73 |
| Gestora | 8.707,09 |
| Depositario y Agente de Pagos | 5.250,00 |
| Auditoría | 0,00 |
| Calificación | 0,00 |
| Iberclear | 177,00 |
| AIAF | 0,00 |
| Otros | 89,64 |
| (ii) Pago, en su caso, de la cantidad a pagar del Contrato de Permuta Financiera, y solamente en caso de resolución del contrato por circunstancias imputables a la Parte A, la cantidad neta que corresponda al pago liquidativo: | 627.530,85 |
| (iii) Pago de intereses devengados de los Bonos de las Series A1 y A2, debidos y no pagados en Fechas de Pago anteriores: | |
| Serie A1: | Amortizada |
| Serie A2: | 0,00 |
| Interés debido en Fechas de Pago anteriores | 0,00 |
| (iv) Pago de intereses de las Series A1 y A2: | |
| Serie A1: | Amortizada |
| Serie A2: | 463.353,00 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 0,00 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 463.353,00 |
| Interés pagado | 463.353,00 |
| Interés debido | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos (1) | -97.326,30 |
| (v) Pago de intereses de la Serie B, salvo postergamiento de este pago al (viii) lugar del Orden de Prelación de Pagos: | 125.567,50 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 0,00 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 125.567,50 |
| Interés pagado | 125.567,50 |
| Interés debido | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos (1) | -26.370,00 |

| | |
|---|----------------------|
| (vi) Pago de intereses de la Serie C salvo postergamiento de este pago al (ix) lugar de este Orden de Prelación de Pagos: | 294.566,40 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 0,00 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 294.566,40 |
| Interés pagado | 294.566,40 |
| Interés debido | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos (1) | -61.858,80 |
| (vii) Retención de la Cantidad Disponible de Principales (Mínimo[a,b]): | 17.629.727,73 |
| a) Importe Teórico de Principales | 17.629.727,73 |
| b) Fondos Disponibles menos los conceptos (i) al (vi) | 23.164.111,04 |
| Déficit de principal (a) - (vii) | 0,00 |
| <u>Distribución entre las distintas series de Bonos</u> | |
| Amortización de los Bonos A1 | Amortizada |
| Amortización de los Bonos A2 | 17.629.731,80 |
| Amortización de los Bonos B | 0,00 |
| Amortización de los Bonos C | 0,00 |
| Resto por redondeo | -4,07 |
| (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 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 0,00 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 0,00 |
| Interés pagado | 0,00 |
| Interés debido | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos (1) | 0,00 |
| (ix) Pago de intereses de la Serie C, si concurren las circunstancias que determinan su posposición a este número del Orden de Prelación de Pagos: | 0,00 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 0,00 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 0,00 |
| Interés pagado | 0,00 |
| Interés debido | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos (1) | 0,00 |
| (x) Dotación del Fondo de Reserva hasta su Nivel Mínimo: | 5.534.379,24 |
| Importe del Fondo de Reserva en la anterior Fecha de Pago | 6.592.758,00 |
| Importe Mínimo Requerido | 18.000.000,00 |
| Importe del Fondo de Reserva en esta Fecha de Pago | 5.534.379,24 |
| (xi) Pago de intereses del Préstamo para Fondo de Reserva: | 0,00 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 1.885.085,00 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 124.533,50 |
| Interés pagado | 0,00 |
| Interés debido | 2.009.618,50 |
| (xii) Amortización del Préstamo para Fondo de Reserva: | 0,00 |
| Amortización debida en la anterior Fecha de Pago | 0,00 |
| Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago | 0,00 |
| Amortización pagada | 0,00 |
| Amortización debida | 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 |
| (xiv) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales (2): | 0,00 |
| Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior | 29.632,23 |
| Intereses devengados en esta Fecha de Pago | 1.812,53 |
| Interés pagado | 0,00 |
| Interés debido | 31.444,76 |
| (xv) Amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales (2): | 0,00 |
| Amortización debida en la anterior Fecha de Pago | 357.764,94 |
| Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago | 27.520,38 |
| Amortización pagada | 0,00 |
| Amortización debida | 385.285,32 |

| | |
|--|-------------|
| (xvi) Pago de la Comisión de Administración: | 0,00 |
| Comisión de Administración debida en la anterior Fecha de Pago | 159.294,79 |
| Comisión de Administración devengada en esta Fecha de Pago | 6.267,31 |
| Comisión de Administración pagada | 0,00 |
| Comisión de Administración debida | 165.562,10 |
| (xvii) Pago en concepto de Margen de Intermediación: | 0,00 |

(1) Reinvertido hasta el 20/09/2012

(2) El Préstamo para Intereses del Primer Periodo está completamente amortizado

Información sobre Impagados y Fallidos

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Impago de principal | |
| Trimestre anterior | 1.338.855,31 |
| Trimestre actual | 1.625.537,36 |
| Importe de Fallidos del Periodo | 1.501.121,39 |

IMT/IM SABADELL EMPRESAS 1/PAGO/ jul12

Destinatarios: Emisor; CNMV; AIAF.



INTERMONEY TITULIZACIÓN S.G.F.T

Plza. Pablo Ruiz Picasso 1. Torre Picasso, Pta 23, 28020 Madrid. Tfno 34 914326488



10/07/2012

IM SABADELL EMPRESAS 1, FTA ANUNCIO DE PAGO FECHA DE PAGO: 23/07/2012

| | SERIE A2 | | SERIE B | | SERIE C | |
|---|----------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|
| Cod. ISIN | ES0347788012 | | ES0347788020 | | ES0347788038 | |
| Periodo de Devengo | 23/04/2012 | 23/07/2012 | 23/04/2012 | 23/07/2012 | 23/04/2012 | 23/07/2012 |
| Tipo de Referencia Vigente | 0,737% | | 0,737% | | 0,737% | |
| Margen | 0,350% | | 1,250% | | 2,500% | |
| Cupón vigente | 1,087% | | 1,987% | | 3,237% | |
| | TOTAL | POR BONO | TOTAL | POR BONO | TOTAL | POR BONO |
| Saldo Inicial | 739.000.000,00 | 100.000,00 | 25.000.000,00 | 100.000,00 | 36.000.000,00 | 100.000,00 |
| Saldo Inicial Antes del Pago | 168.637.656,90 | 22.819,71 | 25.000.000,00 | 100.000,00 | 36.000.000,00 | 100.000,00 |
| Pago de Principal | 17.629.731,80 | 2.385,62 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final después del Pago | 151.007.925,10 | 20.434,09 | 25.000.000,00 | 100.000,00 | 36.000.000,00 | 100.000,00 |
| % Pendiente de vencimiento actual | 20,43% | 20,43% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Interés Bruto Devengado | 463.353,00 | 62,70 | 125.567,50 | 502,27 | 294.566,40 | 818,24 |
| Interés Bruto Pagado | 463.353,00 | 62,70 | 125.567,50 | 502,27 | 294.566,40 | 818,24 |
| Interés Bruto Debido | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Retención (21%) | 97.326,30 | 13,17 | 26.370,00 | 105,48 | 61.858,80 | 171,83 |
| Interés Neto | 366.026,70 | 49,53 | 99.197,50 | 396,79 | 232.707,60 | 646,41 |

IMT/IM SABADELL EMPRESAS 1/Anuncio Pago/ jul12

ES0347788004 (SERIE A1) Amortizada el 23/04/2009



10/07/2012

IM SABADELL EMPRESAS 1, FTA
Flujos de Caja del Período: 23/04/2012 - 23/07/2012

| Concepto | Importe | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u>Ingresos</u> | <u>Pagos</u> |
| <u>I. Principal</u> | <u>16.328.559,67</u> | <u>17.629.731,80</u> |
| Amortización de los Derechos de Crédito | 16.328.559,67 | |
| Amortización Bonos de Titulización | | 17.629.731,80 |
| Amortización Préstamos Subordinados | | 0,00 |
| <u>II. Intereses</u> | <u>2.825.656,59</u> | <u>2.568.639,49</u> |
| Intereses cobrados de los Derechos de Crédito | 1.693.607,37 | |
| Intereses de la Cuenta de Tesorería | 74.427,48 | |
| Contrato de Swap | 1.057.621,74 | 1.685.152,59 |
| Intereses pagados a los Bonos de Titulización | | 883.486,90 |
| Intereses de Préstamos Subordinados | | 0,00 |
| <u>III. Gastos Periódicos</u> | <u>0,00</u> | <u>14.223,73</u> |
| Gestora | | 8.707,09 |
| Depositario y Agente de Pagos | | 5.250,00 |
| Auditoría | | 0,00 |
| Calificación | | 0,00 |
| Otros | | 89,64 |
| Iberclear | | 177,00 |
| AIAF | | 0,00 |
| Comisión de Administración | | 0,00 |
| Margen de Intermediación | | 0,00 |
| TOTAL INGRESOS/ PAGOS | 19.154.216,26 | 20.212.595,02 |
| Saldo Inicial de la Cuenta de Tesorería a 23/04/2012 | 6.592.758,00 | |
| Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago: | | |
| Fondo de Reserva | | 5.534.379,24 |
| TOTAL | 25.746.974,26 | 25.746.974,26 |
| Retenciones Practicadas el 23/07/2012 | 185.555,10 | |
| A Inversiones Temporales hasta el 20/09/2012 | | 185.555,10 |

IMT/IM SABADELL EMPRESAS 1/Fluj Trim jul12

Destinatarios: CNMV; AIAF.