



17/10/2012

IM SABADELL EMPRESAS 3, FTA
Información correspondiente al período: 17/07/2012 - 17/10/2012

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	19/12/2008
Fecha de Desembolso de los Bonos	23/12/2008
Sociedad Gestora	InterMoney Titulización, SGFT, S.A.
Cedente de los Derechos de Crédito	Banco Sabadell
Agente Financiero	Banco Sabadell
Negociación Mercado	Mercado AIAF
Agencia de Calificación	Moody's Investors Service / DBRS
Calificación Actual	
Bonos A	A3 (sf) / AAA (sf)
Bonos B	A3
Bonos C	Ba2

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A	
Código ISIN	ES0349049009
Nominal en circulación total (inicial)	1.409.400.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	283.197.225,24 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	20.093,46 €
Serie B	
Código ISIN	ES0349049017
Nominal en circulación total (inicial)	208.800.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	208.800.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €
Serie C	
Código ISIN	ES0349049025
Nominal en circulación total (inicial)	121.800.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	121.800.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al período: 17/07/2012 - 17/10/2012

Anuncio del Pago de los Bonos: 17/10/2012

Flujos de Caja del período: 17/07/2012 - 17/10/2012



02/10/2012

IM SABADELL EMPRESAS 3, FTA
Liquidación del Período: 17/07/2012 - 17/10/2012
Fecha de Pago: 17/10/2012

Concepto	Importe
<u>RECURSOS DISPONIBLES</u>	
I. Situación inicial:	249.871.562,45
Saldo inicial de la Cuenta de Tesorería	249.871.562,45
II. Fondos recibidos del emisor (II.1 + II.2 + II.3):	81.429.329,17
II.1 Principal cobrado de los Derechos de Crédito	77.306.004,95
Según calendario hasta 30/09/2012	30.052.126,95
Recuperación de Fallidos	149.065,55
Amortización Anticipada	47.104.812,45
II.2 Intereses cobrados de los Derechos de Crédito	4.069.428,54
II.3 Otros	53.895,68
III. Subtotal a Cuenta de Tesorería (I + II):	331.300.891,62
IV. Intereses de las cuentas de reinversión:	437.269,75
Intereses de la Cuenta de Tesorería	437.269,75
V. Cobro de la Liquidación del Swap:	0,00
VI. Fondos Disponibles (III + IV + V):	331.738.161,37
<u>PAGOS</u>	
(i) Gastos periódicos:	21.263,90
Gestora	20.861,92
Agente de Pagos	218,66
Auditoría	0,00
Calificación	0,00
AIAF	0,00
Otros	6,32
Iberclear	177,00
(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:	2.387.654,25
(iii) Pago de intereses devengados de los Bonos de la Serie A, debidos y no pagados en Fechas de Pago anteriores:	0,00
(iv) Pago de intereses de la Serie A:	775.451,88
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	775.451,88
Interés pagado	775.451,88
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	-162.785,70

(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:	792.938,88
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	792.938,88
Interés pagado	792.938,88
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	-166.518,00
(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:	618.171,54
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	618.171,54
Interés pagado	618.171,54
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	-129.814,44
(vii) Retención de la Cantidad Disponible de Principales (Mínimo[a,b]):	79.743.992,92
a) Importe Teórico de Principales	79.743.992,92
b) Fondos Disponibles menos los conceptos (i) al (vi)	327.142.680,92
Déficit de Principales (a) - (vii)	0,00
<u>Distribución entre las distintas series de Bonos</u>	
Amortización de la Serie A	79.743.992,94
Amortización de la Serie B	0,00
Amortización de la Serie C	0,00
Resto por redondeo	-0,02
(viii) Pago de intereses de los Bonos 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 los Bonos 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 que alcance su Nivel Mínimo:	247.398.687,98
Importe del Fondo de Reserva en la anterior Fecha de Pago	249.871.562,45
Importe Mínimo Requerido	261.000.000,00
Importe del Fondo de Reserva en esta Fecha de Pago (2)	247.398.687,98
(xi) Pago de intereses del Préstamo para el Fondo de Reserva:	0,00
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	15.834.020,72
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	991.162,00
Interés pagado	0,00
Interés debido	16.825.182,72
(xii) Amortización del Préstamo para el 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 y del Préstamo para Intereses del Primer Periodo:	0,00
Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales	
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	41.763,65
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	1.955,74
Interés pagado	0,00
Interés debido	43.719,39
Pago de intereses del Préstamo para Intereses del Primer Periodo	
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	340.286,24
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	18.987,78
Interés pagado	0,00
Interés debido	359.274,02
(xv) Amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales y del Préstamo para Intereses del Primer Periodo:	0,00
Amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales	
Amortización debida en la anterior Fecha de Pago	360.500,00
Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago	25.750,00
Amortización pagada	0,00
Amortización debida	386.250,00
Amortización del Préstamo para Intereses del Primer Periodo	0,00
(xvi) Pago de la Comisión de Administración:	0,00
Comisión de Administración debida en la anterior Fecha de Pago	431.620,22
Comisión de Administración devengada en esta Fecha de Pago	18.270,25
Comisión de Administración pagada	0,00
Comisión de Administración debida	449.890,47
(xvii) Margen de Intermediación:	0,00

(1) Reinvertido hasta el 20/11/2012

(2) De los cuales, la Reserva Específica de Intereses, de acuerdo con lo establecido en el apartado 3.4.2.2. del Folleto, asciende a:

4.415.652,40

Información sobre Impagados y Fallidos

Impago de principal	
Trimestre anterior	2.493.245,78
Trimestre actual	2.153.786,42
Importe de Fallidos del Periodo	2.587.043,87

IMT/IM SABADELL EMPRESAS 3/PAGO/ oct12

Destinatarios: Emisor; CNMV; AIAF.



INTERMONEY TITULIZACIÓN S.G.F.T

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



02/10/2012

IM SABADELL EMPRESAS 3, FTA

ANUNCIO DE PAGO

FECHA DE PAGO: 17/10/2012

	SERIE A		SERIE B		SERIE C	
Cod. ISIN	ES0349049009		ES0349049017		ES0349049025	
Periodo de Devengo	17/07/2012	17/10/2012	17/07/2012	17/10/2012	17/07/2012	17/10/2012
Tipo de Referencia Vigente	0,486%		0,486%		0,486%	
Margen	0,350%		1,000%		1,500%	
Cupón vigente	0,836%		1,486%		1,986%	
	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	1.409.400.000,00	100.000,00	208.800.000,00	100.000,00	121.800.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	362.941.218,18	25.751,47	208.800.000,00	100.000,00	121.800.000,00	100.000,00
Pago de Principal	79.743.992,94	5.658,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	283.197.225,24	20.093,46	208.800.000,00	100.000,00	121.800.000,00	100.000,00
% Pendiente de vencimiento actual	20,09%	20,09%	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	775.451,88	55,02	792.938,88	379,76	618.171,54	507,53
Interés Bruto Pagado	775.451,88	55,02	792.938,88	379,76	618.171,54	507,53
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (21%)	162.785,70	11,55	166.518,00	79,75	129.814,44	106,58
Interés Neto	612.666,18	43,47	626.420,88	300,01	488.357,10	400,95

IMT/IM SABADELL EMPRESAS 3/ Anuncio Pago/ oct12



02/10/2012

IM SABADELL EMPRESAS 3, FTA
Flujos de Caja del Período: 17/07/2012 - 17/10/2012

Concepto	Importe	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
<u>I. Principal</u>	<u>77.306.004,95</u>	<u>79.743.992,94</u>
Amortización de los Derechos de Crédito	77.306.004,95	
Amortización Bonos de Titulización		79.743.992,94
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
<u>II. Intereses</u>	<u>7.190.810,51</u>	<u>7.204.433,09</u>
Intereses cobrados de los Derechos de Crédito	4.123.324,22	
Intereses de la Cuenta de Tesorería	437.269,75	
Contrato de Swap	2.630.216,54	5.017.870,79
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		2.186.562,30
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
<u>III. Gastos Periódicos</u>	<u>0,00</u>	<u>21.263,90</u>
Gestora		20.861,92
Agente de Pagos		218,66
Auditoría		0,00
Calificación		0,00
AIAF		0,00
Otros		6,32
Iberclear		177,00
Comisión de Administración		0,00
Margen de Intermediación		0,00
TOTAL INGRESOS/ PAGOS	84.496.815,46	86.969.689,93
Saldo Inicial de la Cuenta de Tesorería a 17/07/2012	249.871.562,45	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva (1)		247.398.687,98
TOTAL	334.368.377,91	334.368.377,91
Retenciones Practicadas el 17/10/2012	459.118,14	
A Inversiones Temporales hasta el 20/11/2012		459.118,14

(1) De los cuales, la Reserva Específica de Intereses, de acuerdo con lo establecido en el apartado 3.4.2.2. del Folleto, asciende a: 4.415.652,40

IMT/IM SABADELL EMPRESAS 3/Fluj Trim/ oct12

Destinatarios: CNMV; AIAF.