

## IM SABADELL PYME 11, FT

Información correspondiente al periodo: 20/12/2019 - 20/03/2020

## I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	15/12/2017	
Fecha de Desembolso de los Bonos	20/12/2017	
Agente Financiero	Banco Sabadell	
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija	
Calificación Actual (*)	Moody's	DBRS
Bonos A	Aa3 (sf)	A (high) (sf)
Bonos B	B2 (sf)	CCC (high) (sf)

## II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A		Serie B	
Código ISIN	ES0305309009	Código ISIN	ES0305309017
Nominal en circulación total (inicial)	1.567.500.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	332.500.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	380.552.007,00 €	Nominal en circulación total (actual)	332.500.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	24.277,64 €	Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €

## III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 20/12/2019 - 20/03/2020

Anuncio del Pago de los Bonos: 20/03/2020

Flujos de Caja del periodo: 20/12/2019 - 20/03/2020

 (\*) Calificación correspondiente a la fecha 12/03/2020. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web [www.imtitulizacion.com](http://www.imtitulizacion.com).

IM SABADELL PYME 11, FT  
Liquidación del Periodo: 20/12/2019 - 20/03/2020  
Fecha de Pago: 20/03/2020

Recursos Disponibles ( I+II+III+IV):	98.705.186,90			
I. Situación Inicial:	129,83			
II. Fondos recibidos del cedente:	98.705.057,07			
a) Principal regular	61.007.286,98			
b) Recuperación de Fallidos	818.366,54			
c) Intereses ordinarios	5.550.098,03			
d) Intereses de demora	107.626,56			
e) Amortización Anticipada	31.221.678,96			
III. Otros:	0,00			
IV. Intereses de las Cuentas:	0,00			
<b>Aplicación de Fondos (Ref. 3.4.6.c del Módulo Adicional)</b>	<b>Aplicado</b>	<b>Devengado en esta Fecha de Pago</b>	<b>Debido en la Fecha de Pago anterior</b>	<b>Debido tras esta Fecha de Pago</b>
(i) Gastos periódicos:	82.874,30	82.874,30	0,00	0,00
(ii) Pago de intereses de la Serie A:	419.933,25	419.933,25	0,00	0,00
(iii) Amortización de los Bonos A:	98.172.054,75	98.172.054,75	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:	30.324,00	417.719,75	1.317.531,25	1.704.927,00
(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:	0,00	96.187,57	429.937,74	526.125,31
(ix) Amortización del Préstamo Subordinado GI:	0,00	0,00	0,00	0,00
(x) Amortización del Préstamo Subordinado FR:	0,00	0,00	0,00	0,00
(xi) Pago de la Comisión Variable:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>98.705.186,30</b>	<b>99.188.769,62</b>	<b>1.747.468,99</b>	<b>2.231.052,31</b>

Detalle del cálculo de la Cantidad Disponible de Principal	
Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	98.172.124,38
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	98.172.124,38
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	811.224.061,75
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	713.051.937,37
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (ii) del orden de prelación de pagos	98.202.379,35
Cantidad Aplicada	98.172.054,75
Resto por redondeo	69,63
Déficit de Principal	0,00

---

**Información sobre Impagados y Fallidos:**

Impago de principal	
Trimestre anterior	5.601.178,88
Trimestre actual	8.964.909,84
Importe de Fallidos del Periodo	4.398.176,70

---

**Detalle del cálculo del Nivel del Fondo de Reserva:**

Conceptos	Importe
Nivel Inicial del Fondo de Reserva	93.100.000,00
Nivel actual del Fondo de Reserva	93.100.000,00
Disposiciones	0,00
Dotaciones	0,00

---

**Otros Pasivos:**

Préstamos Subordinados	Saldo Inicial	Saldo Nominal Pendiente	Saldo vivo no vencido	Cupón
Préstamo Subordinado GI	900.000,00	0,00	0,00	-
Préstamo Subordinado FR	93.100.000,00	63.739.070,67	63.739.070,67	0,597 %

## IM SABADELL PYME 11, FT

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 20/03/2020

	Serie A
Cod. ISIN	ES0305309009
Periodo de Devengo	20/12/2019 - 20/03/2020
Tipo de Referencia Vigente	-0,403 %
Margen	0,750 %
Cupón Vigente	0,347 %
Tipo mínimo	0,000 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	1.567.500.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	478.724.061,75	30.540,61
Pago de Principal	98.172.054,75	6.262,97
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	380.552.007,00	24.277,64
% Pendiente de pago actual	24,28 %	24,28 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	419.933,25	26,79
Interés Bruto Pagado	419.933,25	26,79
Interés Bruto Debido	0,00	0,00

	Serie B
Cod. ISIN	ES0305309017
Periodo de Devengo	20/12/2019 - 20/03/2020
Tipo de Referencia Vigente	-0,403 %
Margen	0,900 %
Cupón Vigente	0,497 %
Tipo mínimo	0,000 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	332.500.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	332.500.000,00	100.000,00
Pago de Principal	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	332.500.000,00	100.000,00
% Pendiente de pago actual	100,00 %	100,00 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	1.317.531,25	396,25
Interés Bruto Devengado	417.719,75	125,63
Interés Bruto Pagado	30.324,00	9,12
Interés Bruto Debido	1.704.927,00	512,76

Nota: El interés bruto de los Bonos podrá estar o no sujeto a retención de acuerdo con la legislación vigente.

IM SABADELL PYME 11, FT  
Flujos de Caja del Periodo: 20/12/2019 - 20/03/2020

Concepto	Importe	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
<u>I. Principal</u>	<u>93.047.332,48</u>	<u>98.172.054,75</u>
Amortización Préstamos a PYMES	93.047.332,48	
Amortización Bonos de Titulización		98.172.054,75
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
<u>II. Intereses</u>	<u>5.657.724,59</u>	<u>450.257,25</u>
Intereses cobrados Préstamos a PYMES	5.657.724,59	
Intereses de las cuentas	0,00	
Otros	0,00	
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		450.257,25
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>82.874,30</u>
<b>TOTAL INGRESOS/PAGOS</b>	<b>98.705.057,07</b>	<b>98.705.186,30</b>
Saldo Inicial 20/12/2019	93.100.129,83	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		93.100.000,00
Depósito de Interés		0,60
<b>TOTAL</b>	<b>191.805.186,90</b>	<b>191.805.186,90</b>
Retenciones Practicadas el 20/03/2020	85.548,88	
A Inversiones Temporales hasta el 20/04/2020		85.548,88