

IM SABADELL RMBS 2, FTA

Información correspondiente al periodo: 24/10/2016 - 23/01/2017

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	18/06/2008
Fecha de Desembolso de los Bonos	25/06/2008
Agente Financiero	Banco Santander
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija

Calificación Actual (*)	S&P	DBRS
Bonos A	A(sf)	AA (sf)
Bonos B	BB+(sf)	
Bonos C	B- (sf)	

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A		Serie B	
Código ISIN	ES0347789002	Código ISIN	ES0347789010
Nominal en circulación total (inicial)	1.365.000.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	18.200.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	485.084.281,50 €	Nominal en circulación total (actual)	13.275.990,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	35.537,31 €	Nominal en circulación unitario (actual)	72.945,00 €

Serie C	
Código ISIN	ES0347789028
Nominal en circulación total (inicial)	16.800.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	12.254.760,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	72.945,00 €

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 24/10/2016 - 23/01/2017

Anuncio del Pago de los Bonos: 23/01/2017

Flujos de Caja del periodo: 24/10/2016 - 23/01/2017

(*) Calificación correspondiente a la fecha 03/01/2017. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM SABADELL RMBS 2, FTA
Liquidación del Periodo: 24/10/2016 - 23/01/2017
Fecha de Pago: 23/01/2017

Aplicación de Fondos (Ref. 3.4.6.1. del Módulo Adicional)	Aplicado	Devengado en esta Fecha de Pago	Debido en la Fecha de Pago anterior	Debido tras esta Fecha de Pago
Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V):	43.000.424,59			
I. Situación Inicial:	21.193.012,96			
II. Fondos recibidos del cedente:	21.803.122,41			
a) Principal regular	9.988.024,57			
b) Recuperación de Fallidos	345.967,79			
c) Intereses ordinarios	2.246.858,12			
d) Intereses de demora	0,00			
e) Amortización Anticipada	9.222.271,93			
III. Otros:	0,00			
IV. Intereses de las Cuentas:	4.289,22			
V. Cobro de la Liquidación del Swap:	0,00			
(i) Gastos periódicos:	21.819,07	21.819,07	0,00	0,00
(ii) Pago de la cantidad neta a pagar del Contrato de Permuta Financiera, y solamente en caso de resolución del contrato por circunstancias imputables a la Parte A, la cantidad que corresponda al pago liquidativo:	0,00	0,00	0,00	0,00
(iii) Pago de intereses devengados de los Bonos de la Serie A, debidos y no pagados en Fechas de Pago anteriores:	0,00	0,00	0,00	0,00
(iv) Pago de intereses devengados de los Bonos de la Serie A correspondientes a esta Fecha de Pago:	174.310,50	174.310,50	0,00	0,00
(v) Pago de intereses de los Bonos de la Serie B, salvo postergamiento de este pago al (viii) lugar del Orden de Prelación de Pagos:	32.627,14	32.627,14	0,00	0,00
(vi) Pago de intereses de los Bonos de la Serie C salvo postergamiento al número (ix) del Orden de Prelación de Pagos:	46.189,92	46.189,92	0,00	0,00
(vii) Retención de la Cantidad Disponible de Principales:				
Amortización de los Bonos A	18.249.777,00	18.249.777,00	0,00	0,00
Amortización de los Bonos B	499.468,06	499.468,06	0,00	0,00
Amortización de los Bonos C	461.047,44	461.047,44	0,00	0,00
(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	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00
(x) Dotación del Fondo de Reserva hasta su Nivel Mínimo:	20.424.601,26	20.424.601,26	-	0,00
(xi) Pago de intereses del Préstamo para Fondo de Reserva:	90.374,66	90.374,66	0,00	0,00
(xii) Amortización del Préstamo para Fondo de Reserva:	768.411,70	768.411,70	0,00	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	0,00	0,00	0,00
(xiv) Pago de intereses del Préstamo para Gastos Iniciales (Completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00
(xv) Amortización del Préstamo para Gastos Iniciales (Completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00
(xvi) Pago de la Comisión de Administración:	13.424,94	13.424,94	0,00	0,00
(xvii) Margen de Intermediación Financiera:	2.218.372,90	2.218.372,90	0,00	0,00
Total	43.000.424,59	43.000.424,59	0,00	0,00

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos

Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	19.210.292,90
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	19.210.292,90
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	529.825.324,00
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	510.615.031,10
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (vi) del orden de prelación de pagos	42.725.477,96
Cantidad Aplicada	19.210.292,50
Resto por redondeo	0,40
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	274.987,91
Trimestre actual	245.425,85
Importe de Fallidos del Periodo	0,00

Detalle del cálculo del Nivel Mínimo Requerido del Fondo de Reserva:

Información de Triggers: Reducción del Nivel Mínimo del Fondo de Reserva.		Si Cumple Condición
Conceptos	%	Importe
1. % Saldo Inicial de los Bonos	-	-
2. % Saldo Actual de los Bonos	4,000	20.424.601,26
3. Importe mínimo		11.737.387,83
Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)		20.424.601,26
Dotación del Fondo de Reserva		20.424.601,26
Deficit 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.

Otros Pasivos:

Préstamos Subordinados	Saldo Inicial	Saldo Nominal Pendiente	Saldo vivo no vencido	Cupón
Préstamo para Fondo de Reserva	16.800.000,00	20.424.601,26	20.424.601,26	1,687 %
Préstamo para Gastos Iniciales	521.000,00	0,00	0,00	-

IM SABADELL RMBS 2, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 23/01/2017

	Serie A	Serie B
Cod. ISIN	ES0347789002	ES0347789010
Periodo de Devengo	24/10/2016 - 23/01/2017	24/10/2016 - 23/01/2017
Tipo de Referencia Vigente	-0,313 %	-0,313 %
Margen	0,450 %	1,250 %
Cupón Vigente	0,137 %	0,937 %
Tipo mínimo	-	-

	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	1.365.000.000,00	100.000,00	18.200.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	503.334.058,50	36.874,29	13.775.458,06	75.689,33
Pago de Principal	18.249.777,00	1.336,98	499.468,06	2.744,33
Principal debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	485.084.281,50	35.537,31	13.275.990,00	72.945,00
% Pendiente de pago actual	35,54 %	35,54 %	72,95 %	72,95 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	174.310,50	12,77	32.627,14	179,27
Interés Bruto Pagado	174.310,50	12,77	32.627,14	179,27
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (19%)	33.169,50	2,43	6.198,92	34,06
Interés Neto	141.141,00	10,34	26.428,22	145,21

	Serie C
Cod. ISIN	ES0347789028
Periodo de Devengo	24/10/2016 - 23/01/2017
Tipo de Referencia Vigente	-0,313 %
Margen	1,750 %
Cupón Vigente	1,437 %
Tipo mínimo	-

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	16.800.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	12.715.807,44	75.689,33
Pago de Principal	461.047,44	2.744,33
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	12.254.760,00	72.945,00
% Pendiente de pago actual	72,95 %	72,95 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	46.189,92	274,94
Interés Bruto Pagado	46.189,92	274,94
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (19%)	8.776,32	52,24
Interés Neto	37.413,60	222,70

Nota: La retención se devolverá, en su caso, de acuerdo con la legislación vigente.

IM SABADELL RMBS 2, FTA
Flujos de Caja del Periodo: 24/10/2016 - 23/01/2017

Concepto	Importe	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
<u>I. Principal</u>	<u>19.556.264,29</u>	<u>19.978.704,20</u>
Amortización Préstamos Hipotecarios	19.556.264,29	
Amortización Bonos de Titulización		19.210.292,50
Amortización Préstamos Subordinados		768.411,70
<u>II. Intereses</u>	<u>2.251.147,34</u>	<u>343.502,22</u>
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	2.246.858,12	
Intereses de las cuentas	4.289,22	
Otros	0,00	
Contrato de Swap	0,00	0,00
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		253.127,56
Intereses de Préstamos Subordinados		90.374,66
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>2.253.616,91</u>
TOTAL INGRESOS/PAGOS	21.807.411,63	22.575.823,33
Saldo Inicial 24/10/2016	21.193.012,96	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		20.424.601,26
TOTAL	43.000.424,59	43.000.424,59
Retenciones Practicadas el 23/01/2017	48.144,74	
A Inversiones Temporales hasta el 20/02/2017		48.144,74