

Informe resumen

Fecha: 31/01/2020
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/09/2019

NIF
V88437348
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco Sabadell

Administrador Activos
Banco Sabadell
Director Emisión Bonos
Banco Sabadell
Deutsche Bank

Agente Pago Bonos
Société Générale

Diseño financiero

Deutsche Bank
Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos | | | | | | | | | |
|-------------------------|---------------------------|--|------------------------------|---|--|--|--|--------------------------------|-----------------|
| Serie Código ISIN | Fecha emisión Nº bonos | Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) | | Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación DBRS / Moody's | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A ES0305443006 | 20/09/2019 8.750 | 91.290,40 798.791.000,00 91,29% | 100.000,00 875.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,410% 24.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,0220% 24/03/2020 5,076761 Bruto 4,112176 Neto | 24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Prorrata / Secuencial | AA (low) (sf) Aa3 (sf) | AA (low) Aa3 |
| Serie B ES0305443014 | 20/09/2019 350 | 91.290,40 31.951.640,00 91,29% | 100.000,00 35.000.000,00 | Variable Euribor 3M+1,400% 24.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,0120% 24/03/2020 233,530987 Bruto 189,160099 Neto | 24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Prorrata / Secuencial | A (sf) Baa3 (sf) | A Baa3 |
| Serie C ES0305443022 | 20/09/2019 350 | 91.290,40 31.951.640,00 91,29% | 100.000,00 35.000.000,00 | Variable Euribor 3M+2,450% 24.Mar/Jun/Sep/Dic | 2,0620% 24/03/2020 475,830923 Bruto 385,423048 Neto | 24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Prorrata / Secuencial | BBB (sf) Ba2 (sf) | BBB Ba2 |
| Serie D ES0305443030 | 20/09/2019 250 | 91.290,40 22.822.600,00 91,29% | 100.000,00 25.000.000,00 | Variable Euribor 3M+3,850% 24.Mar/Jun/Sep/Dic | 3,4620% 24/03/2020 798,897505 Bruto 647,106979 Neto | 24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Prorrata / Secuencial | B (high) (sf) B1 (sf) | B (high) B1 |
| Serie E ES0305443048 | 20/09/2019 300 | 91.290,40 27.387.120,00 91,29% | 100.000,00 30.000.000,00 | Variable Euribor 3M+5,750% 24.Mar/Jun/Sep/Dic | 5,3620% 24/03/2020 1.237,345010 Bruto 1.002,249458 Neto | 24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Prorrata / Secuencial | n.c. n.c. | n.c. n.c. |
| Serie F ES0305443055 | 20/09/2019 90 | 55.555,56 5.000.000,40 55,56% | 100.000,00 9.000.000,00 | Variable Euribor 3M+5,980% 24.Mar/Jun/Sep/Dic | 5,5920% 24/03/2020 785,296359 Bruto 636,090051 Neto | 24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic | Por reducción Fondo Reserva | n.c. n.c. | n.c. n.c. |
| Serie Z ES0305443063 | 20/09/2019 780 | 91.435,39 71.319.604,20 91,44% | 100.000,00 78.000.000,00 | Variable Euribor 3M+6,500% 24.Mar/Jun/Sep/Dic | 6,1120% 24/03/2020 1.412,656457 Bruto 1.144,251730 Neto | 24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" salvo circunstancias | n.c. n.c. | n.c. n.c. |
| Total | | 989.223.604,60 | 1.087.000.000,00 | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--|
| Serie | Amortización | Vida media | Años | % TACP | | | | | | | | | |
| | | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Amort. final | Años | 2,04 | 1,98 | 1,90 | 1,85 | 1,78 | 1,73 | 1,66 | 1,62 | | |
| | | | Fecha | 06/01/2022 | 14/12/2021 | 18/11/2021 | 28/10/2021 | 03/10/2021 | 14/09/2021 | 22/08/2021 | 04/08/2021 | | |
| | | | Fecha | 24/03/2025 | 24/03/2025 | 24/12/2024 | 24/12/2024 | 24/09/2024 | 24/09/2024 | 24/06/2024 | 24/06/2024 | | |
| | | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| | | | | Fecha | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | |
| | | | | Fecha | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | |
| | Serie B | Con amortización opcional * | Amort. final | Años | 2,04 | 1,98 | 1,90 | 1,85 | 1,78 | 1,73 | 1,66 | 1,62 | |
| | | | | Fecha | 06/01/2022 | 14/12/2021 | 18/11/2021 | 28/10/2021 | 03/10/2021 | 14/09/2021 | 22/08/2021 | 04/08/2021 | |
| | | | | Fecha | 24/03/2025 | 24/03/2025 | 24/12/2024 | 24/12/2024 | 24/09/2024 | 24/09/2024 | 24/06/2024 | 24/06/2024 | |
| | | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| | | | | Fecha | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | |
| | | | | Fecha | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Amort. final | Años | 2,04 | 1,98 | 1,90 | 1,85 | 1,78 | 1,73 | 1,66 | 1,62 | | |
| | | | Fecha | 06/01/2022 | 14/12/2021 | 18/11/2021 | 28/10/2021 | 03/10/2021 | 14/09/2021 | 22/08/2021 | 04/08/2021 | | |
| | | | Fecha | 24/03/2025 | 24/03/2025 | 24/12/2024 | 24/12/2024 | 24/09/2024 | 24/09/2024 | 24/06/2024 | 24/06/2024 | | |
| | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| | | | Fecha | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | | |
| | | | Fecha | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | | |
| Serie D | Con amortización opcional * | Amort. final | Años | 2,04 | 1,98 | 1,90 | 1,85 | 1,78 | 1,73 | 1,66 | 1,62 | | |
| | | | Fecha | 06/01/2022 | 14/12/2021 | 18/11/2021 | 28/10/2021 | 03/10/2021 | 14/09/2021 | 22/08/2021 | 04/08/2021 | | |
| | | | Fecha | 24/03/2025 | 24/03/2025 | 24/12/2024 | 24/12/2024 | 24/09/2024 | 24/09/2024 | 24/06/2024 | 24/06/2024 | | |
| | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| | | | Fecha | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | | |
| | | | Fecha | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | | |
| Serie E | Con amortización opcional * | Amort. final | Años | 2,04 | 1,98 | 1,90 | 1,85 | 1,78 | 1,73 | 1,66 | 1,62 | | |
| | | | Fecha | 06/01/2022 | 14/12/2021 | 18/11/2021 | 28/10/2021 | 03/10/2021 | 14/09/2021 | 22/08/2021 | 04/08/2021 | | |
| | | | Fecha | 24/03/2025 | 24/03/2025 | 24/12/2024 | 24/12/2024 | 24/09/2024 | 24/09/2024 | 24/06/2024 | 24/06/2024 | | |
| | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| | | | Fecha | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | | |
| | | | Fecha | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | | |
| Serie F | Con amortización opcional * | Amort. final | Años | 1,32 | 1,30 | 1,25 | 1,24 | 1,18 | 1,17 | 1,12 | 1,11 | | |
| | | | Fecha | 20/04/2021 | 13/04/2021 | 25/03/2021 | 19/03/2021 | 28/02/2021 | 23/02/2021 | 05/02/2021 | 31/01/2021 | | |
| | | | Fecha | 24/03/2025 | 24/03/2025 | 24/12/2024 | 24/12/2024 | 24/09/2024 | 24/09/2024 | 24/06/2024 | 24/06/2024 | | |
| | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| | | | Fecha | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | | |
| | | | Fecha | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | | |
| Serie Z | Con amortización opcional * | Amort. final | Años | 0,94 | 0,94 | 0,94 | 0,94 | 0,94 | 0,94 | 0,94 | 0,94 | | |
| | | | Fecha | 29/11/2020 | 30/11/2020 | 30/11/2020 | 30/11/2020 | 30/11/2020 | 30/11/2020 | 30/11/2020 | 30/11/2020 | | |
| | | | Fecha | 24/03/2025 | 24/03/2025 | 24/12/2024 | 24/12/2024 | 24/09/2024 | 24/09/2024 | 24/06/2024 | 24/06/2024 | | |
| | Sin amortización opcional * | Amort. final | Años | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| | | | Fecha | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | | |
| | | | Fecha | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | 31/12/1899 | | |

* Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de los activos titulizados sea inferior al 5% del inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Informe resumen

Fecha: 31/01/2020
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/09/2019

NIF
V88437348

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco Sabadell

Administrador Activos
Banco Sabadell

Director Emisión Bonos
Banco Sabadell
Deutsche Bank

Agente Pago Bonos
Société Générale

Diseño financiero
Deutsche Bank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | | |
|------------------------|--------|----------------|--------|--------------|------------------|--------|
| | Actual | | | A la emisión | | |
| | | % MC | | | % MC | |
| Serie A | 80,75% | 798.791.000,00 | 19,35% | 80,50% | 875.000.000,00 | 19,29% |
| Serie B | 3,23% | 31.951.640,00 | 16,10% | 3,22% | 35.000.000,00 | 16,05% |
| Serie C | 3,23% | 31.951.640,00 | 12,86% | 3,22% | 35.000.000,00 | 12,80% |
| Serie D | 2,31% | 22.822.600,00 | 10,54% | 2,30% | 25.000.000,00 | 10,48% |
| Serie E | 2,77% | 27.387.120,00 | 7,75% | 2,76% | 30.000.000,00 | 7,70% |
| Serie F | 0,51% | 5.000.000,40 | | 0,83% | 9.000.000,00 | |
| Serie Z | 7,21% | 71.319.604,20 | 0,51% | 7,18% | 78.000.000,00 | 0,46% |
| Emisión de Bonos | | 989.223.604,60 | | | 1.087.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 0,51% | 5.000.000,00 | 0,46% | | 5.000.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 54.233.433,49 | -0,500% | |
| Cuenta de Principales | 0,00 | | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 18.933.075,13 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 4.714.123,54 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

| General | | | |
|--|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 133.083 | 141.635 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 847.730.944,84 | 999.999.996,83 | |
| Medio | 6.369,94 | 7.060,40 | |
| Mínimo | 0,03 | 1.000,00 | |
| Máximo | 89.693,69 | 93.386,42 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 7,38% | 7,42% | |
| Mínimo | 3,00% | 3,00% | |
| Máximo | 15,00% | 15,00% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 49 | 52 | |
| Mínimo | 29/02/2020 | 30/12/2019 | |
| Máximo | 31/12/2028 | 31/12/2028 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| Interés Fijo | 100,00% | 100,00% | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 1,05% | 1,06% | | | 1,12% |
| Tasa anual equivalente | 11,90% | 12,02% | | | 12,63% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 6,82% | 6,74% |
| Aragón | 1,18% | 1,20% |
| Asturias | 4,93% | 4,93% |
| Canarias | 1,75% | 1,75% |
| Cantabria | 0,24% | 0,24% |
| Castilla y León | 2,12% | 2,12% |
| Castilla-La Mancha | 1,37% | 1,37% |
| Cataluña | 36,89% | 37,03% |
| Ceuta | 0,09% | 0,09% |
| Comunidad Valenciana | 20,57% | 20,52% |
| Galicia | 2,77% | 2,78% |
| Islas Baleares | 2,88% | 2,91% |
| La Rioja | 0,25% | 0,25% |
| Madrid | 7,63% | 7,65% |
| Melilla | 0,08% | 0,08% |
| Murcia | 7,89% | 7,79% |
| Navarra | 0,34% | 0,35% |
| País Vasco | 2,20% | 2,22% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | |
|--------------------|-------------------|------------------------|------------|-------|--------------|--------|----------------|---------------------------|-------------|---|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | Total | % | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | |
| | | Principal | Intereses | Otros | % | | | | | % |
| Impagados | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 18.507 | 2.629.013,44 | 624.586,01 | 0,00 | 3.253.599,45 | 80,89 | 109.641.268,62 | 112.894.868,07 | 93,65 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 507 | 202.283,18 | 59.790,26 | 0,00 | 262.073,44 | 6,52 | 3.044.112,10 | 3.306.185,54 | 2,74 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 428 | 218.370,42 | 69.899,72 | 0,00 | 288.270,14 | 7,17 | 2.404.719,11 | 2.692.989,25 | 2,23 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 280 | 166.603,69 | 51.561,80 | 0,00 | 218.165,49 | 5,42 | 1.442.432,40 | 1.660.597,89 | 1,38 | |
| Subtotal | 19.722 | 3.216.270,73 | 805.837,79 | 0,00 | 4.022.108,52 | 100,00 | 116.532.532,23 | 120.554.640,75 | 100,00 | |
| Total | 19.722 | 3.216.270,73 | 805.837,79 | 0,00 | 4.022.108,52 | | 116.532.532,23 | 120.554.640,75 | | |