

Informe resumen

Fecha: 31/03/2020  
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	82.200,22 719.251.925,00 82,20%	100.000,00 875.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,410% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0390% 24/06/2020 8,192622 Bruto 6,636024 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Prorrata / Secuencial	AA (low) (sf) Aa3 (sf)	
Serie B ES0305443014	20/09/2019 350	82.200,22 28.770.077,00 82,20%	100.000,00 35.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,400% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0290% 24/06/2020 216,159179 Bruto 175,088935 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Prorrata / Secuencial	A (sf) Baa3 (sf)	
Serie C ES0305443022	20/09/2019 350	82.200,22 28.770.077,00 82,20%	100.000,00 35.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,450% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	2,0790% 24/06/2020 436,729769 Bruto 353,751113 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Prorrata / Secuencial	BBB (sf) Ba2 (sf)	
Serie D ES0305443030	20/09/2019 250	82.200,22 20.550.055,00 82,20%	100.000,00 25.000.000,00	Variable Euribor 3M+3,850% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	3,4790% 24/06/2020 730,823889 Bruto 591,967350 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Prorrata / Secuencial	B (high) (sf) B1 (sf)	
Serie E ES0305443048	20/09/2019 300	82.200,22 24.660.066,00 82,20%	100.000,00 30.000.000,00	Variable Euribor 3M+5,750% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	5,3790% 24/06/2020 1.129,951624 Bruto 915,260815 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Prorrata / Secuencial	n.c. n.c.	
Serie F ES0305443055	20/09/2019 90	45.712,46 4.114.121,40 45,71%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+5,980% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	5,6090% 24/06/2020 655,247481 Bruto 530,750460 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	n.c. n.c.	
Serie Z ES0305443063	20/09/2019 780	73.734,57 57.512.964,60 73,73%	100.000,00 78.000.000,00	Variable Euribor 3M+6,500% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	6,1290% 24/06/2020 1.154,904570 Bruto 935,472702 Neto	24/03/2031 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" salvo circunstancias	n.c. n.c.	
Total		883.629.286,00	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)												
		% TACP Mensual										
		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44			
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente										
		Vida media	Años	2,09	2,02	1,95	1,89	1,82	1,77	1,70	1,65	
	Amort. final	Fecha										
		Años	Fecha	25/04/2022	01/04/2022	05/03/2022	11/02/2022	16/01/2022	28/12/2021	03/12/2021	15/11/2021	
	Sin amortización opcional *	Fecha										
		Años	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	
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha										
		Años	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	
	Sin amortización opcional *	Fecha										
		Años	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 *	Fecha										
		Años	Fecha	25/04/2022	01/04/2022	05/03/2022	11/02/2022	16/01/2022	28/12/2021	03/12/2021	15/11/2021	
	Sin amortización opcional *	Fecha										
		Años	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	
Serie D	Con amortización opcional *	Fecha										
		Años	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	
	Sin amortización opcional *	Fecha										
		Años	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 *	Fecha										
		Años	Fecha	25/04/2022	01/04/2022	05/03/2022	11/02/2022	16/01/2022	28/12/2021	03/12/2021	15/11/2021	
	Sin amortización opcional *	Fecha										
		Años	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	
Serie F	Con amortización opcional *	Fecha										
		Años	Fecha	21/08/2022	07/08/2022	28/06/2022	16/06/2022	08/05/2022	27/04/2022	20/03/2022	10/03/2022	
	Sin amortización opcional *	Fecha										
		Años	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	
Serie Z	Con amortización opcional *	Fecha										
		Años	Fecha	14/12/2020	16/12/2020	19/12/2020	22/12/2020	25/12/2020	28/12/2020	30/12/2020	02/01/2021	
	Sin amortización opcional *	Fecha										
		Años	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	

\* 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: 31/03/2020  
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	81,40%	719.251.925,00	18,69%	80,50%	875.000.000,00	19,29%
Serie B	3,26%	28.770.077,00	15,42%	3,22%	35.000.000,00	16,05%
Serie C	3,26%	28.770.077,00	12,15%	3,22%	35.000.000,00	12,80%
Serie D	2,33%	20.550.055,00	9,81%	2,30%	25.000.000,00	10,48%
Serie E	2,79%	24.660.066,00	7,01%	2,76%	30.000.000,00	7,70%
Serie F	0,47%	4.114.121,40		0,83%	9.000.000,00	
Serie Z	6,51%	57.512.964,60	0,47%	7,18%	78.000.000,00	0,46%
Emisión de Bonos		883.629.286,00			1.087.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,47%	4.114.121,40	0,46%		5.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.355.196,77	-0,500%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	17.757.501,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.289.060,13		
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	128.378	141.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	790.690.045,28	999.999.996,83	
Medio	6.159,08	7.060,40	
Mínimo	0,10	1.000,00	
Máximo	88.277,76	93.386,42	
Interés nominal			
Medio ponderado	7,37%	7,42%	
Mínimo	3,00%	3,00%	
Máximo	15,00%	15,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	48	52	
Mínimo	10/04/2020	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	0,84%	0,98%	1,05%		1,07%
Tasa anual equivalente	9,63%	11,12%	11,86%		12,09%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,86%	6,74%
Aragón	1,17%	1,20%
Asturias	4,91%	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	36,83%	37,03%
Ceuta	0,09%	0,09%
Comunidad Valenciana	20,62%	20,52%
Galicia	2,76%	2,78%
Islas Baleares	2,89%	2,91%
La Rioja	0,25%	0,25%
Madrid	7,61%	7,65%
Melilla	0,07%	0,08%
Murcia	7,92%	7,79%
Navarra	0,34%	0,35%
País Vasco	2,20%	2,22%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	19.484	2.808.655,95	647.274,56	0,00	3.455.930,51	69,12	112.957.069,39	116.412.999,90	90,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	680	266.367,58	74.474,78	0,00	340.842,36	6,82	3.684.745,81	4.025.588,17	3,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	438	238.734,52	69.009,13	0,00	307.743,65	6,16	2.491.702,11	2.799.445,76	2,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	913	681.855,36	213.342,43	0,00	895.197,79	17,90	4.694.521,43	5.589.719,22	4,34
Subtotal	21.515	3.995.613,41	1.004.100,90	0,00	4.999.714,31	100,00	123.828.038,74	128.827.753,05	100,00
Total	21.515	3.995.613,41	1.004.100,90	0,00	4.999.714,31		123.828.038,74	128.827.753,05	