

FONDO DE TITULIZACIÓN PYMES SANTANDER 15

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS TRIGGERS

20 de julio de 2020

TRIGGERS FONDO DE RESERVA

1. IMPORTE REQUERIDO DOTACIÓN:

La menor de las siguientes cantidades:

(i) Importe inicial del Fondo de Reserva	150.000.000,00
(ii) la mayor de las siguientes cantidades	
(1) 10% del Saldo de Principal Pendiente de la Serie A y B en Fecha de Determinación precedente	300.000.000,00
(2) 2,50% del Saldo de Principal Pendiente de la Serie A y B en Fecha de Desembolso	75.000.000,00

Saldo Vivo de Activos Morosos > 3,50%	Resultado: 0,16%	FALSO
Siempre que la Fecha de Pago sea > diciembre 2021		FALSO

Fondo de Reserva será : 150.000.000,00

EL FONDO DE RESERVA SE MANTIENE AL NIVEL REQUERIDO

CANCELACIÓN ANTICIPADA DEL PERIODO DE RECOMPRA

(i) El Ratio de Fallidos excede los límites siguientes:

Fecha Determinación	Ratio Fallidos trigger	Ratio Fallidos
abril-20	0,35%	0,00%
julio-20	0,35%	0,00%
octubre-20	0,35%	
enero-21	0,35%	
abril-21	0,70%	
julio-21	0,70%	
octubre-21	0,70%	
enero-22	0,70%	

(ii) El Ratio de Morosos excede los límites siguientes:

Fecha Determinación	Ratio Morosos trigger	Ratio Morosos
abril-20	1,75%	0,43%
julio-20	1,75%	0,16%
octubre-20	1,75%	
enero-21	1,75%	
abril-21	2,25%	
julio-21	2,25%	
octubre-21	2,25%	
enero-22	2,25%	

TRIGGER DIFERIMIENTO INTERESES BONOS SERIE B

(i) Saldo Vivo acumulado de los Activos Fallidos	52.198,03
(ii) Límite de diferimiento (5,00% x Saldo Activos en Fecha Constitución)	150.000.002,10

Si (i) > (ii) Hay diferimiento de intereses de la Serie B

NO HAY DIFERIMIENTO DE INTERESES DE LA SERIE B

TRIGGER LIQUIDACIÓN ANTICIPADA DEL FONDO

(i) Disposición de la Línea de Liquidez	0,00
(ii) Límite de liquidación anticipada (5,00% x Saldo Serie A)	120.000.000,00

Si (i) > (ii) Hay liquidación anticipada del Fondo

NO HAY LIQUIDACIÓN ANTICIPADA DEL FONDO