

FONDO DE TITULIZACIÓN PYMES SANTANDER 13

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS TRIGGERS

16 de agosto de 2019

TRIGGERS FONDO DE RESERVA

1. IMPORTE REQUERIDO DOTACIÓN:

La menor de las siguientes cantidades:

(i)	Importe inicial del Fondo de Reserva	135.000.000,00
(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	124.111.192,28
(2)	2,50% del Saldo de Principal Pendiente de la Serie A y B en Fecha de Desembolso	67.500.000,00

Fondo de Reserva será : **124.111.192,28**

EL FONDO DE RESERVA SE MANTIENE AL NIVEL REQUERIDO

TRIGGER DIFERIMIENTO INTERESES BONOS SERIE B

(i)	Saldo Vivo acumulado de los Activos Fallidos	12.076.777,36
(ii)	Límite de diferimiento (5,00% x Saldo Activos en Fecha Constitución)	135.000.000,12

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)	39.780.596,14

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

NO HAY LIQUIDACIÓN ANTICIPADA DEL FONDO

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS CONTRAPARTES

CONTRATO	CONTRAPARTE	AGENCIA RATING	RATING MÍNIMO EXIGIDO		RATING ACTUAL
CUENTA TESORERÍA	SANTANDER	DBRS	Largo Plazo	BBB (low)	A (high)
		Moody's Scope		Baa3 BBB	A2 AA-
AGENTE DE PAGOS	SANTANDER	DBRS	Corto Plazo	-	R-1 (med)
		Moody's Scope		P-3 -	P1 S-1+
LÍNEA DE LIQUIDEZ	SANTANDER	DBRS	Largo Plazo	BBB (low)	A (high)
		Moody's Scope		Baa3 BBB	A2 AA-
		DBRS	Corto Plazo	-	R-1 (med)
		Moody's Scope		P-3 -	P1 S-1+

TODAS LAS CONTRAPARTES TIENEN EL RATING MÍNIMO EXIGIDO.