

**FONDO DE TITULIZACIÓN PYMES SANTANDER 15****INFORMACIÓN RELATIVA A LOS TRIGGERS**

20 de julio de 2021

**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	279.833.112,00
(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 &gt; 3,50%

Resultado: 0,33%

**FALSO**

Siempre que la Fecha de Pago sea &gt; 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%	0,03%
enero-21	0,35%	0,08%
abril-21	0,70%	0,15%
julio-21	0,70%	0,18%
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%	0,89%
enero-21	1,75%	0,20%
abril-21	2,25%	0,26%
julio-21	2,25%	0,33%
octubre-21	2,25%	
enero-22	2,25%	

**TRIGGER DIFERIMIENTO INTERESES BONOS SERIE B**

(i) Saldo Vivo acumulado de los Activos Fallidos	6.287.084,11
(ii) Límite de diferimiento (5,00% x Saldo Activos en Fecha Constitución)	150.000.002,10

Si (i) &gt; (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)	109.916.556,00

Si (i) &gt; (ii) Hay liquidación anticipada del Fondo

**NO HAY LIQUIDACIÓN ANTICIPADA DEL FONDO**