

FONDO DE TITULIZACIÓN PYMES SANTANDER 13

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS TRIGGERS

15 de noviembre 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	108.339.634,62
(2) 2,50% del Saldo de Principal Pendiente de la Serie A y B en Fecha de Desembolso	67.500.000,00

Siempre que la Fecha de Pago sea > enero 2020

NO

Fondo de Reserva será :

135.000.000,00

EL FONDO DE RESERVA NO SE MANTIENE AL NIVEL REQUERIDO

TRIGGER DIFERIMIENTO INTERESES BONOS SERIE B

(i) Saldo Vivo acumulado de los Activos Fallidos	14.790.147,13
(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)	31.894.817,31

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 Moody's Scope	Largo Plazo	BBB (low) Baa3 BBB	A (high) A2 AA-
		DBRS Moody's Scope	Corto Plazo	- P-3 -	R-1 (med) P1 S-1+
AGENTE DE PAGOS	SANTANDER	DBRS Moody's Scope	Largo Plazo	BBB Baa3 BBB	A (high) A2 AA-
		DBRS Moody's Scope	Corto Plazo	- P-3 -	R-1 (med) P1 S-1+
LÍNEA DE LIQUIDEZ	SANTANDER	DBRS Moody's Scope	Largo Plazo	BBB (low) Baa3 BBB	A (high) A2 AA-
		DBRS Moody's Scope	Corto Plazo	- P-3 -	R-1 (med) P1 S-1+

TODAS LAS CONTRAPARTES TIENEN EL RATING MÍNIMO EXIGIDO.