

FONDO DE TITULIZACIÓN PYMES SANTANDER 15

Septiembre 2025

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	49.335.888,00	
	(2) 2,50% del Saldo de Principal Pendiente de la Serie A v B en Fecha de Desembolso	75.000.000,00	
Saldo Vivo de Activos Morosos < 3,50%	Resultado: 0,87%		VERDADERO
Siempre que la Fecha de Pago sea > diciembre 2021			VERDADERO
Nivel Requerido en Fecha de pago anterior			VERDADERO
Fondo de Reserva será :			75.000.000,00

EL FONDO DE RESERVA SE MANTIENE AL NIVEL REQUERIDO

TRIGGER DIFERIMIENTO INTERESES BONOS SERIE B	
(i) Saldo Vivo acumulado de los Activos Fallidos	50.042.939,51
(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)	0,00
Si (i) > (ii) Hay liquidación anticipada del Fondo	

NO HAY LIQUIDACIÓN ANTICIPADA DEL FONDO