

FONDO DE TITULIZACIÓN PYMES SANTANDER 15

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS TRIGGERS

20 de enero de 2022

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 > 3,50%	Resultado: 0,43%	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%	0,03%
enero-21	0,35%	0,08%
abril-21	0,70%	0,15%
julio-21	0,70%	0,18%
octubre-21	0,70%	0,24%
enero-22	0,70%	0,32%

(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%	0,42%
enero-22	2,25%	0,43%

TRIGGER DIFERIMIENTO INTERESES BONOS SERIE B

(i) Saldo Vivo acumulado de los Activos Fallidos	11.193.407,44
(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)	109.916.556,00

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

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

TODAS LAS CONTRAPARTES TIENEN EL RATING MÍNIMO EXIGIDO.

CONTRATO	CONTRAPARTE	REQUISITO
PROVEEDOR SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN	SANTANDER	funciones que se le atribuyen en la Ley 5/2015

LA CONTRAPARTE CUMPLE CON LAS FUNCIONES EXIGIDAS.