

FONDO DE TITULIZACIÓN PYMES SANTANDER 15

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS TRIGGERS

20 de abril 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: 0,46% | 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

| TRIGGER DIFERIMIENTO INTERESES BONOS SERIE B | |
|---|----------------|
| (i) Saldo Vivo acumulado de los Activos Fallidos | 14.405.247,30 |
| (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 Moody's | Largo Plazo | A (low) Baa3 | A (high) A2 |
| | | DBRS Moody's | Corto Plazo | - P-3 | R-1 (med) P1 |
| AGENTE DE PAGOS | SANTANDER | DBRS Moody's | Largo Plazo | A (low) Baa3 | A (high) A2 |
| | | DBRS Moody's | Corto Plazo | - P-3 | R-1 (med) P1 |
| LÍNEA DE LIQUIDEZ | SANTANDER | DBRS Moody's | Largo Plazo | A Baa3 | A (high) A2 |
| | | DBRS Moody's | Corto Plazo | - P-3 | R-1 (med) 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.