



FONDO DE TITULIZACIÓN PYMES SANTANDER 15

SANTANDER DE TITULIZACION, S.G.F.T, S.A.
C/JUAN IGNACIO LUCA DE TENA , 13
28027 MADRID
santanderdetitulizacion@gruposantander.es



DENOMINACION DEL FONDO:

FONDO DE TITULIZACIÓN PYMES SANTANDER 15

INFORMACION

CORRESPONDIENTE AL:

TRIMESTRE/SEMESTRE

20 10 2021 - 20 01 2022

AÑO:

2022

| | |
|---|--------|
| Personas que asumen la responsabilidad de esta información y cargos que ocupan: | Firma: |
| Iñaki Reyero Arregui - Director General | |

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | | | | |
|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Fecha de Constitución del Fondo | 10 de diciembre de 2019 | Agencia de Pago de Bonos | Santander | |
| Fecha de Desembolso BT'S | 12 de diciembre de 2019 | Negociación Mercado | AIAF | |
| Fecha Final Amortización Bonos | 20 de abril de 2051 | Agencia de Calificación | DBRS / Moody's | |
| Sociedad Gestora | Santander de Titulización | Calificación | Inicial | Actual |
| Originador Derechos Crédito | Santander | Serie A | A (high) (sf) / A2 (sf) | A (high) (sf) / Aa3 (sf) |
| NIF / LEI | V-88516455 / 984500FDD860C5785919 | Serie B | CCC (low) (sf) / Caa3 (sf) | CCC (low) (sf) / Caa2 (sf) |
| | | Serie C | C (sf) / Ca (sf) | C (sf) / Ca (sf) |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO: BONOS DE TITULIZACION

| SERIES PRELACIÓN CÓDIGO ISIN | Nº BONOS | NOMINAL EN CIRCULACION | | | |
|------------------------------------|----------|------------------------|------------------|------------------|---------|
| | | | <u>INICIAL</u> | <u>ACTUAL</u> | %Act/In |
| Serie A ES0305458004 | 24.000 | Nominal Unitario | 100.000,00 | 91.597,13 | 91,60% |
| | | Nominal Total | 2.400.000.000,00 | 2.198.331.120,00 | |
| Serie B ES0305458012 | 6.000 | Nominal Unitario | 100.000,00 | 100.000,00 | 100,00% |
| | | Nominal Total | 600.000.000,00 | 600.000.000,00 | |
| Serie C ES0305458020 | 1.500 | Nominal Unitario | 100.000,00 | 100.000,00 | 100,00% |
| | | Nominal Total | 150.000.000,00 | 150.000.000,00 | |

| AMORTIZACION E INTERESES BONOS | | | | | |
|--|---------------------------|------------------------|--|-----------------------------|----------------------------|
| Actual | | | Próximo | | |
| Fecha Amortización Periodo Actual 20 de enero de 2022 | | | Fecha Próximo Cupón 20 de abril de 2022 | | |
| | Amortización de los Bonos | Intereses Brutos Bonos | Tipo de Interés | Importe Bruto Próximo Cupón | Importe Neto Próximo Cupón |
| Serie A ES0305458004 | 0,00 | 0,00 | 0,000% | 0,00 | 0,00 |
| Serie B ES0305458012 | 0,00 | 0,00 | 0,000% | 0,00 | 0,00 |
| Serie C ES0305458020 | 0,00 | 6.998,25 | 0,092% | 23,00 | 18,63 |
| Amortizacion devengada no pagada | 0,00 | | | | |
| Amortización Calendario | NO | | | | |



DENOMINACION DEL FONDO:

FONDO DE TITULIZACIÓN PYMES SANTANDER 15

III. VALORES ADQUIRIDOS POR EL FONDO: DERECHOS DE CRÉDITO
(Derechos de Crédito)

| DERECHOS DE CRÉDITO | A LA EMISIÓN | SITUACION ACTUAL |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Número de DC's | 26.376 | 46.189 |
| Saldo Pendiente de Amortizar | 3.000.000.041,90 | 2.733.052.145,73 |
| Importes Unitarios DC's Vivas | 113.739,77 | 59.171,06 |
| Tipo de Interés | 1,78% | 2,04% |

| TASAS DE AMORTIZACION ANTICIPADA | SITUACION ACTUAL |
|--|------------------|
| Tasa mensual actual anualizada: | 1,12% |
| Tasa últimos 12 meses anualizada: | 0,85% |
| Tasa anualizada desde Constitución del Fondo | 5,66% |

| MOROSIDAD ACTUAL | Hasta 1 mes | De 1 a 6 meses | Mayor de 6 mes. |
|-------------------------------------|-------------|----------------|------------------|
| Deuda Vencida (Principal+Intereses) | 593.000,50 | 1.299.269,07 | 386.266,70 |
| Deuda Pendiente de vencimiento | | | 2.730.924.252,42 |
| Deuda Total | 593.000,50 | 1.299.269,07 | 2.731.310.519,12 |

FONDO DE TITULIZACIÓN PYMES SANTANDER 15

INFORME TRIMESTRAL BONOS DE TITULIZACIÓN

20 de enero de 2022

| BONOS TITULIZACION. PRINCIPAL | |
|----------------------------------|------------------|
| Saldo anterior | 2.948.331.120,00 |
| Amortizaciones | 0,00 |
| Saldo actual | 2.948.331.120,00 |
| % sobre saldo inicial | 93,60% |
| Amortización devengada no pagada | 0,00 |

| DATOS | |
|---------------------------|--------------|
| Fecha de determinación | 5-ene.-2022 |
| Fecha Pago Cupón Actual | 20-ene.-2022 |
| Fecha Pago Cupón Anterior | 20-oct.-2021 |
| Número de días | 92 |
| Tipo de referencia (%) | -0,558% |
| Próxima Fecha de Pago | 20-abr.-2022 |

| BONOS DE TITULIZACIÓN. INTERESES | | | |
|----------------------------------|---------|-------------|---------------|
| | índice | diferencial | |
| Intereses pagados Serie A | -0,548% | 0,300% | 0,00 |
| Intereses pagados Serie B | -0,548% | 0,500% | 0,00 |
| Intereses pagados Serie C | -0,548% | 0,650% | 10.497.375,00 |
| Intereses devengados no pagados | | | 0,00 |

| VIDA RESIDUAL (AÑOS) | | |
|----------------------|---------|------------|
| | INICIAL | 20-ene.-22 |
| SERIE A | 3,42 | 1,65 |
| SERIE B | 6,59 | 3,50 |
| SERIE C | 7,13 | 3,50 |

En cumplimiento de lo establecido en la escritura de constitución con respecto al Reglamento (UE) nº 2017/2402, SANTANDER mantiene el compromiso de retener en este fondo de titulización, de manera constante, un interés económico neto significativo a través de la retención de la Serie C.

INFORME TRIMESTRAL DERECHOS DE CREDITO

| DERECHOS DE CRÉDITO. PRINCIPAL | |
|---------------------------------------|------------------|
| Saldo anterior | 2.749.224.012,08 |
| Amortizaciones | 448.444.372,01 |
| Saldo actual | 2.300.779.640,07 |
| Número de derechos de crédito | 44.781 |
| Saldo derechos de crédito adicionales | 432.272.505,66 |
| Número derechos crédito adicionales | 1.408 |
| Saldo total derechos de crédito | 2.733.052.145,73 |
| Número total derechos de crédito | 46.189 |

| DERECHOS DE CRÉDITO EN WRITE-OFF | |
|----------------------------------|--------------|
| Fecha Pago anterior | 7.071.039,53 |
| Diferencia | 2.177.511,63 |
| Fecha de Pago Actual | 9.248.551,16 |

| ADJUDICADOS | |
|--|-----------|
| Saldo anterior | 45.659,06 |
| Diferencia | 0,00 |
| Saldo actual | 45.659,06 |
| Número derechos de crédito adjudicados | 1 |

| PERDIDAS DE CARTERA | |
|---------------------|------------|
| Saldo anterior | 247.041,99 |
| Diferencia | 159.886,24 |
| Saldo actual | 406.928,23 |

| DERECHOS DE CRÉDITO EN MOROSIDAD | | | | | |
|----------------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| | HASTA 30 DÍAS | 30 A 60 DÍAS | 60 A 90 DÍAS | 90 A 180 DÍAS | MAS 180 DIAS |
| Principal | 551.275,20 | 200.033,29 | 571.271,15 | 457.253,05 | 348.060,62 |
| Intereses | 41.725,30 | 10.057,10 | 25.861,06 | 34.793,42 | 38.206,08 |
| Saldo derechos de crédito | 28.103.708,27 | 2.842.144,73 | 3.154.695,40 | 3.334.472,27 | 6.565.514,64 |
| Número derechos de crédito | 725 | 116 | 97 | 155 | 212 |
| % saldo derechos de crédito | 1,03% | 0,10% | 0,12% | 0,12% | 0,24% |

FONDO DE TITULIZACIÓN PYMES SANTANDER 15

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS Y CUENTA DE TESORERÍA

20 de enero de 2022

| ORIGEN | 593.066.078,18 |
|-------------------------------------|-----------------|
| PRINCIPAL COBRADO | |
| Amortización derechos de crédito | 445.912.278,47 |
| INTERESES COBRADOS | |
| Intereses de derechos de crédito | 13.134.086,76 |
| Intereses de reinversión | 0,00 |
| CONTENCIOSOS / JUDICIALES | 183.311,48 |
| INGRESOS/GASTOS ADJUDICADOS | 0,00 |
| LINEAS DE CRÉDITO ANTERIORES | 49.106.180,84 |
| VARIACIÓN LINEAS DE CRÉDITO | (65.269.677,98) |
| OTROS | (101,39) |
| RETENCIONES | 0,00 |
| FONDO DE RESERVA | 150.000.000,00 |

| APLICACIÓN | 593.066.078,18 |
|---|----------------|
| Gastos ordinarios | 185.785,25 |
| Gastos extraordinarios | 48.861,27 |
| Intereses Bonos Serie A | 0,00 |
| Intereses Bonos Serie B | 0,00 |
| Compra de Derechos de Crédito | 432.272.505,66 |
| Intereses Bonos Serie B (postergado) | 0,00 |
| Dotación Fondo de Reserva | 150.000.000,00 |
| Intereses Bonos Serie C | 39.105,00 |
| Amortización Bonos Serie C | 0,00 |
| Intereses Préstamo Subordinado | 65,39 |
| Amortización Préstamo Subordinado | 55.475,80 |
| Comisión administración | 6.000,00 |
| Intereses extraordinarios Bonos Serie C | 10.458.270,00 |
| Remanente | 9,81 |

| ESTADO CUENTA TESORERÍA | 215.269.687,79 |
|------------------------------------|----------------|
| FONDO DE RESERVA | |
| Saldo anterior | 150.000.000,00 |
| Diferencia | 0,00 |
| Saldo actual | 150.000.000,00 |
| VARIACIÓN LINEAS DE CRÉDITO | 65.269.677,98 |
| RETENCIONES | 0,00 |
| OTROS | 9,81 |

MEJORA CREDITICIA Y PRÉSTAMO SUBORDINADO

| MEJORA DE CRÉDITO ⁽¹⁾⁽²⁾ | | |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| CONCEPTOS | INICIAL | 20 de enero de 2022 |
| EMISIÓN SUBORDINADA | 600.000.000 (20,00%) | 600.000.000 (21,44%) |
| FONDO DE RESERVA | 150.000.000 (5,00%) | 150.000.000 (5,36%) |

⁽¹⁾ La mejora está calculada sobre el Saldo Actual de Derechos de Crédito.

⁽²⁾ El Fondo de Reserva se ha constituido a través de la emisión de la Serie C.

| PRÉSTAMO SUBORDINADO | | |
|----------------------|------------|---------------------|
| CONCEPTOS | INICIAL | 20 de enero de 2022 |
| Saldo vivo | 850.000,00 | 195.371,30 |
| Tipo de interés | 0,282% | 0,092% |

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

FONDO DE TITULIZACIÓN PYMES SANTANDER 15

DEFINICIONES

20 de enero de 2022

FECHA DE DETERMINACIÓN Será la fecha en que la Sociedad Gestora, en nombre del Fondo, realizará los cálculos necesarios para distribuir los fondos disponibles existentes a dicha fecha, de acuerdo con el orden de prelación de pagos descrito en el Folleto Informativo.

Todos los datos de los Activos Titulizados (Saldo Vivo DC's, tablas de morosidad, propiedades transitorias, datos estadísticos, etc.) están referidos a dicha fecha.

WRITE-OFF son aquellos Derechos de Crédito que en cualquier momento desde la Fecha de Constitución tienen cuotas pendientes de pago por períodos iguales o superiores a doce (12) meses para el caso de los Préstamos y de seis (6) meses para el caso de las Líneas de Crédito.

PÉRDIDAS DE LA CARTERA Aquellos préstamos cuya deuda el Cedente considera que no va a recuperar (neto de recuperaciones).

ADJUDICADOS Bienes en el activo del Fondo como consecuencia de un proceso judicial o extrajudicial.

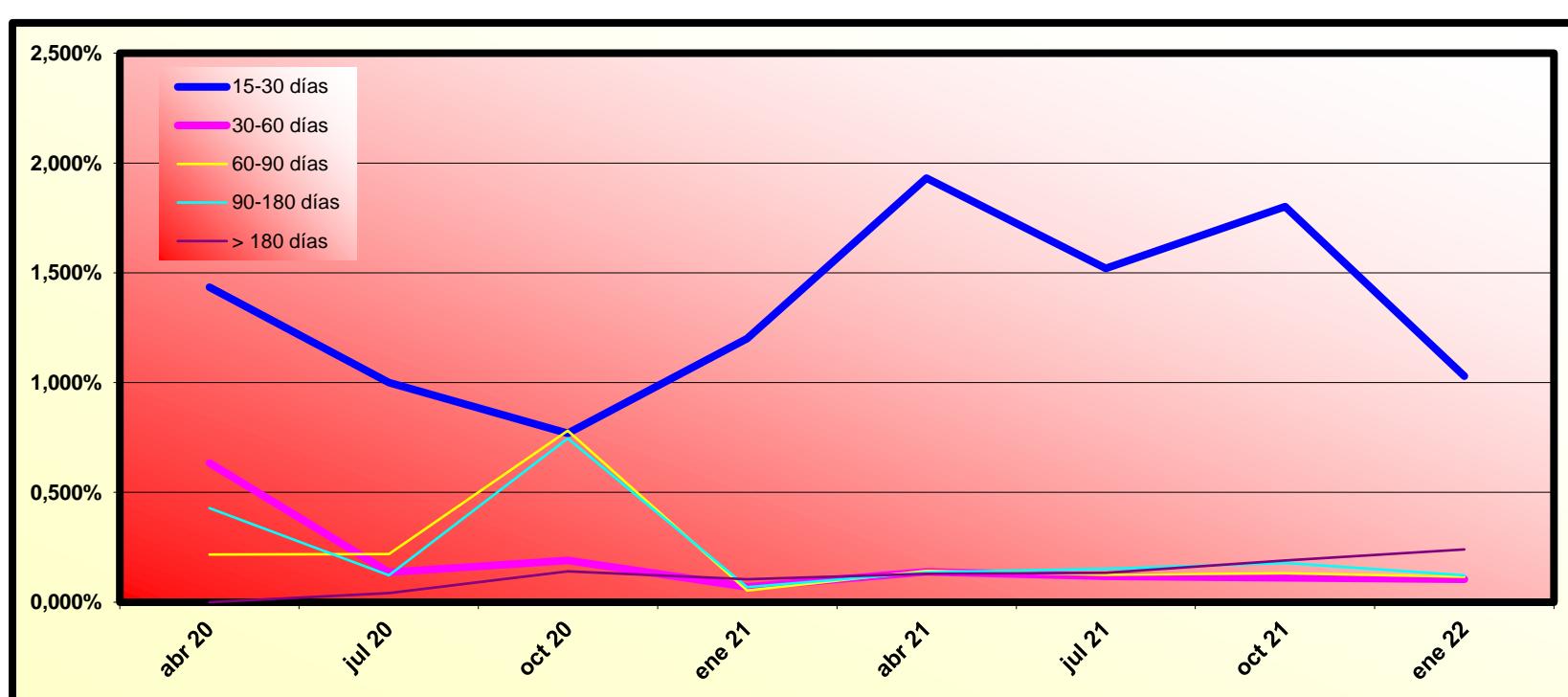


FONDO DE TITULIZACIÓN PYMES SANTANDER 15

INFORME HISTÓRICO DE MOROSIDAD Y PREPAGO

20 enero 2022

HISTORICO DE MOROSIDAD



| Fecha | oct.-20 | ene.-21 | abr.-21 | jul.-21 | oct.-21 | ene.-22 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 15-30 días | 0,769% | 1,200% | 1,931% | 1,520% | 1,802% | 1,028% |
| 30-60 días | 0,191% | 0,070% | 0,138% | 0,118% | 0,111% | 0,104% |
| 60-90 días | 0,781% | 0,053% | 0,142% | 0,124% | 0,131% | 0,115% |
| 90-180 días | 0,746% | 0,069% | 0,135% | 0,151% | 0,178% | 0,122% |
| > 180 días | 0,140% | 0,105% | 0,129% | 0,134% | 0,191% | 0,240% |

| | MORATORIA RD | MORATORIA VOLUNTARIA/SECTORI | MORATORIA TOTAL |
|--------------------|--------------|------------------------------|-----------------|
| | 26 | 0 | 26 |
| Número préstamos | | | |
| Saldo Vivo | 910.140,77 | 0,00 | 910.140,77 |
| % sobre Saldo Vivo | 0,03% | 0,00% | 0,03% |

Moratoria Legal: aquella sujeta al RD 8/2020 y RD 11/2020, en la que se aplican 3 meses de carencia total (Capital e intereses) y se produce una ampliación del vencimiento del contrato del cliente.

Moratoria Voluntaria - Sectorial: aquella en la que existe la posibilidad de establecer un periodo de carencia de capital de 6 o 12 meses con la opción de ampliar o no el vencimiento del contrato del cliente.

HISTORICO DE PREPAGO



(*) Datos de prepago calculados a fin de mes anterior

FLUJOS POR CADA BONO SIN RETENCION PARA EL TOMADOR
(IMPORTE EN EUROS)
TACP: 5,66%

| Fecha de Pago | Bonos de la Serie A | | | Bonos de la Serie B | | | Bonos de la Serie C | | |
|-----------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| | Principal Amortizado | Intereses Brutos | Flujo Total | Principal Amortizado | Intereses Brutos | Flujo Total | Principal Amortizado | Intereses Brutos | Flujo Total |
| TOTALES: | 2.033.025.765,40 | 31.006.570,76 | 2.064.032.336,16 | 600.000.000,00 | 12.365.616,67 | 612.365.616,67 | 150.000.000,00 | 3.889.529,17 | 153.889.529,17 |
| 20-ene.-22 | | | | | | | | | |
| 20-abr.-22 | 210.542.139,67 | 2.093.910,39 | 212.636.050,07 | 0,00 | 871.500,00 | 871.500,00 | 0,00 | 274.125,00 | 274.125,00 |
| 20-jul.-22 | 203.699.834,47 | 1.914.406,44 | 205.614.240,91 | 0,00 | 881.183,33 | 881.183,33 | 0,00 | 277.170,83 | 277.170,83 |
| 20-oct.-22 | 182.450.300,23 | 1.737.108,13 | 184.187.408,36 | 0,00 | 890.866,67 | 890.866,67 | 0,00 | 280.216,67 | 280.216,67 |
| 20-ene.-23 | 168.147.785,09 | 1.559.462,36 | 169.707.247,44 | 0,00 | 890.866,67 | 890.866,67 | 0,00 | 280.216,67 | 280.216,67 |
| 20-abr.-23 | 157.406.823,57 | 1.365.400,24 | 158.772.223,80 | 0,00 | 871.500,00 | 871.500,00 | 0,00 | 274.125,00 | 274.125,00 |
| 20-jul.-23 | 186.520.255,22 | 1.228.975,46 | 187.749.230,68 | 0,00 | 881.183,33 | 881.183,33 | 0,00 | 277.170,83 | 277.170,83 |
| 20-oct.-23 | 199.364.589,25 | 1.060.872,13 | 200.425.461,38 | 0,00 | 890.866,67 | 890.866,67 | 0,00 | 280.216,67 | 280.216,67 |
| 22-ene.-24 | 125.283.247,49 | 866.757,48 | 126.150.004,96 | 0,00 | 890.866,67 | 890.866,67 | 0,00 | 280.216,67 | 280.216,67 |
| 22-abr.-24 | 87.535.800,25 | 736.677,99 | 88.272.478,24 | 0,00 | 881.183,33 | 881.183,33 | 0,00 | 277.170,83 | 277.170,83 |
| 22-jul.-24 | 71.810.047,18 | 652.373,72 | 72.462.420,90 | 0,00 | 881.183,33 | 881.183,33 | 0,00 | 277.170,83 | 277.170,83 |
| 21-oct.-24 | 67.882.983,77 | 589.623,61 | 68.472.607,38 | 0,00 | 890.866,67 | 890.866,67 | 0,00 | 280.216,67 | 280.216,67 |
| 20-ene.-25 | 58.582.912,70 | 523.528,21 | 59.106.440,92 | 0,00 | 890.866,67 | 890.866,67 | 0,00 | 280.216,67 | 280.216,67 |
| 21-abr.-25 | 57.735.492,40 | 456.346,94 | 58.191.839,35 | 0,00 | 871.500,00 | 871.500,00 | 0,00 | 274.125,00 | 274.125,00 |
| 21-jul.-25 | 256.063.554,11 | 405.813,37 | 256.469.367,49 | 600.000.000,00 | 881.183,33 | 600.881.183,33 | 150.000.000,00 | 277.170,83 | 150.277.170,83 |