

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos (CIF:V86887791)

DETERMINACIÓN Y CÁLCULO INTERÉS NOMINAL, INTERESES Y AMORTIZACIÓN APLICABLE A LOS BONOS

Determining and Calculating Bond Nominal Interest, Interest and Redemption

FECHA DE PAGO / Payment date **24.04.2020**

Periodo de Interés / Interest accrual period
desde / From **24.01.2020** (incluido) / (included)
hasta / To **24.04.2020** (excluido) / (excluded)
plazo / Term **91** días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B
Series A Bonds	Series B Bonds
ES0308935008	ES0308935016

Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor	22/01/2020	-0,390%	-0,390%
+ Margen / Margin		0,300%	0,400%
Tipo de Interés Nominal calculado / Calculated interest rate		-0,090%	0,010%
Tipo de Interés Nominal aplicable / Applicable Interest Rate		0,000%*	0,010%

Bono	Serie	Bono	Serie
<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>
	36.105		7.395
Número de Bonos / N.Bonds			
Nominal / Face value (Euros)	61.132,92	100.000,00	739.500.000,00
	2.207.204.076,60		

Liquidación de Intereses

Interest Payment

Base / Day count fraction	Act / 360			
Intereses Brutos / Gross Interest (Euros)	0,000000	0,00	2,527778	18.692,92
Retención / Withholding tax 19,0%	0,000000	0,00	0,480278	3.551,66
Intereses Netos / Net Interest	0,000000	0,00	2,047500	15.141,26

Amortización de Principal

Principal Redemption

Amortización / Redemption (Euros)	A determinar / To be determined	0,00	0,00
--	--	-------------	-------------

* El Tipo de Interés Nominal aplicable se ha fijado en el 0,000% debido a que los términos del Folleto y en concreto los apartados 4.8 de la Nota de Valores y 3.4.6.2.1 del Módulo Adicional a la Nota de Valores no contemplan la posibilidad de un Tipo de Interés Nominal negativo que pudiera dar lugar a intereses a satisfacer por los tenedores de los Bonos a favor del Fondo.

* The applicable Nominal Interest Rate has been set at 0.000% because the terms of the Prospectus and specifically sections 4.8 of the Securities Note and 3.4.6.2.1 of the Securities Note Building Block do not provide for the possibility of a negative Nominal Interest Rate which might result in interest being payable by Bondholders to the Fund.