

Informe resumen

Fecha: 31/01/2016  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
09/12/2013

NIF  
V86887791  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA  
Administrador Activos  
BBVA  
Entidad Directora y Suscriptora  
BBVA

Depositario Activos  
BBVA

Agente Pago Bonos  
BBVA

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Préstamo Subordinado  
BBVA

Audidores Fondo  
Deloitte

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos        |                           |  |                                |   |  |  |                              |                            |                          |
|-------------------------|---------------------------|--|--------------------------------|---|--|--|------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                                | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                           | Amortización                                   |                              | Calificación<br>DBRS / S&P |                          |
|                         |                           | Actual   | Inicial                        |   |  | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                      | Actual                     | Inicial                  |
| Serie A<br>ES0308935008 | 09/12/2013<br>36.105      | 87.660,73<br>3.164.990.656,65<br>87,66%            | 100.000,00<br>3.610.500.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,300%<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct   | 0,1540%<br>25/04/2016<br>34,124374 Bruto<br>27,640743 Neto | 24/04/2057<br>Trimestral<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through"<br>Secuencial | A(low)<br>(sf)<br>A-(sf)   | A(low)<br>(sf)<br>A-(sf) |
| Serie B<br>ES0308935016 | 09/12/2013<br>7.395       | 100.000,00<br>739.500.000,00<br>100,00%            | 100.000,00<br>739.500.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,400%<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct   | 0,2540%<br>25/04/2016<br>64,205566 Bruto<br>52,006500 Neto | 24/04/2057<br>Trimestral<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through"<br>Secuencial | BB(sf)<br>BBBsf            | BB(sf)<br>BBB-(sf)       |
| Total                   |                           | 3.904.490.656,65                                   | 4.350.000.000,00               |   |  |  |                              |                            |                          |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) |                                   |                    |                |            |            |            |            |            |            |            |
|---|-----------------------------------|--------------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie   | Con<br>amortización<br>opcional * | Vida media<br>Años | % TACP Mensual |            |            |            |            |            |            |            |
|   |                                   |                    | 0,08           | 0,17       | 0,25       | 0,34       | 0,42       | 0,51       | 0,60       | 0,69       |
| Serie A   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años               | 9,76           | 8,68       | 7,78       | 7,02       | 6,38       | 5,82       | 5,35       | 4,94       |
|   |                                   | Fecha              | 26/10/2025     | 28/09/2024 | 04/11/2023 | 30/01/2023 | 09/06/2022 | 19/11/2021 | 30/05/2021 | 31/12/2020 |
|   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años               | 21,26          | 19,76      | 18,26      | 16,76      | 15,50      | 14,50      | 13,50      | 12,50      |
|   |                                   | Fecha              | 24/04/2037     | 24/10/2035 | 24/04/2034 | 24/10/2032 | 24/07/2031 | 24/07/2030 | 24/07/2029 | 24/07/2028 |
| Serie B   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años               | 9,76           | 8,68       | 7,78       | 7,02       | 6,38       | 5,82       | 5,35       | 4,94       |
|   |                                   | Fecha              | 26/10/2025     | 28/09/2024 | 04/11/2023 | 30/01/2023 | 09/06/2022 | 19/11/2021 | 30/05/2021 | 31/12/2020 |
|   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años               | 21,26          | 19,76      | 18,26      | 16,76      | 15,50      | 14,50      | 13,50      | 12,50      |
|   |                                   | Fecha              | 24/04/2037     | 24/10/2035 | 24/04/2034 | 24/10/2032 | 24/07/2031 | 24/07/2030 | 24/07/2029 | 24/07/2028 |
| Audidores Fondo   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años               | 24,19          | 22,50      | 21,01      | 19,70      | 18,43      | 17,21      | 16,04      | 15,04      |
|   |                                   | Fecha              | 27/03/2040     | 20/07/2038 | 21/01/2037 | 01/10/2035 | 26/06/2034 | 08/04/2033 | 03/02/2032 | 05/02/2031 |
|   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años               | 25,02          | 23,26      | 21,76      | 20,51      | 19,26      | 18,01      | 16,76      | 15,76      |
|   |                                   | Fecha              | 24/01/2041     | 24/04/2039 | 24/10/2037 | 24/07/2036 | 24/04/2035 | 24/01/2034 | 24/10/2032 | 24/10/2031 |
| Deloitte  | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años               | 26,67          | 25,30      | 23,93      | 22,61      | 21,35      | 20,15      | 19,02      | 17,97      |
|   |                                   | Fecha              | 21/09/2042     | 06/05/2041 | 25/12/2039 | 29/08/2038 | 25/05/2037 | 14/03/2036 | 28/01/2035 | 08/01/2034 |
|   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años               | 37,27          | 37,27      | 37,27      | 37,27      | 37,27      | 37,27      | 37,27      | 37,27      |
|   |                                   | Fecha              | 24/04/2053     | 24/04/2053 | 24/04/2053 | 24/04/2053 | 24/04/2053 | 24/04/2053 | 24/04/2053 | 24/04/2053 |

\* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.  
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) |        |                  |        |              |                  |        |
|------------------------|--------|------------------|--------|--------------|------------------|--------|
|                        |        | Actual           |        | A la emisión |                  |        |
|                        |        | % MC             | % MC   | % MC         | % MC             |        |
| Serie A                | 81,06% | 3.164.990.656,65 | 24,51% | 83,00%       | 3.610.500.000,00 | 22,00% |
| Serie B                | 18,94% | 739.500.000,00   | 5,57%  | 17,00%       | 739.500.000,00   | 5,00%  |
| Emisión de Bonos       |        | 3.904.490.656,65 |        |              | 4.350.000.000,00 |        |
| Fondo de Reserva       | 5,57%  | 217.500.000,00   |        | 5,00%        | 217.500.000,00   |        |

| Otras operaciones financieras (actual) |                |                |         |
|--|----------------|----------------|---------|
| Activo                                 | Saldo          | Interés        |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 219.927.337,19 | 0,000%         |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 11.262.619,58  |                |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 3.220.547,21   |                |         |
| Pasivo                                 | Disponible     | Saldo          | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P               |                | 217.500.000,00 | 0,000%  |
| Préstamo Subordinado C/P               |                | 0,00           |         |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |                | 0,00           |         |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |                | 208.446,54     |         |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

| General  |                  |                   |  |
|--|------------------|-------------------|--|
|  | Actual           | A la constitución |  |
| Número   | 29.854           | 30.823            |  |
| Principal  |                  |                   |  |
| Pendiente vencimiento  | 3.892.026.459,06 | 4.350.000.818,47  |  |
| Medio  | 130.368,68       | 141.128,40        |  |
| Mínimo   | 2.449,26         | 1.593,73          |  |
| Máximo   | 1.061.582,23     | 1.131.547,05      |  |
| Interés nominal  |                  |                   |  |
| Medio ponderado  | 1,09%            | 1,55%             |  |
| Mínimo   | 0,15%            | 0,68%             |  |
| Máximo   | 6,85%            | 6,85%             |  |
| Vencimiento final  |                  |                   |  |
| Media ponderada (meses)  | 309              | 334               |  |
| Mínimo   | 30/04/2016       | 30/04/2014        |  |
| Máximo   | 31/07/2053       | 31/07/2053        |  |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                  |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 98,87%           | 98,48%            |  |
| M. Hipotecario Bancos  | 0,20%            | 0,23%             |  |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro   | 0,04%            | 0,04%             |  |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       | 0,89%            | 1,24%             |  |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |          |                   |        |
|--|-----------|----------|-------------------|--------|
|  | Actual    |          | A la constitución |        |
|  | % Cartera | % P/VT   | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%   | 0,03      | 7,40     | 0,02              | 6,85   |
| 10,01 - 20%  | 0,09      | 16,20    | 0,06              | 16,14  |
| 20,01 - 30%  | 0,53      | 26,28    | 0,22              | 26,55  |
| 30,01 - 40%  | 1,77      | 35,56    | 1,06              | 35,65  |
| 40,01 - 50%  | 4,72      | 46,07    | 2,08              | 45,72  |
| 50,01 - 60%  | 20,88     | 56,18    | 9,07              | 56,59  |
| 60,01 - 70%  | 36,08     | 65,24    | 32,74             | 65,24  |
| 70,01 - 80%  | 24,59     | 74,12    | 34,75             | 74,12  |
| 80,01 - 90%  | 9,44      | 84,43    | 14,27             | 84,04  |
| 90,01 - 100%   | 1,80      | 92,54    | 5,73              | 93,51  |
| 100,01 - 110%  | 0,01      | 103,82   |                   |        |
| 110,01 - 120%  | 0,01      | 117,51   |                   |        |
| 120,01 - 130%  | 0,01      | 127,16   |                   |        |
| Medio ponderado  |           | 66,26    |                   | 71,00  |
| Mínimo   |           | 1,10     |                   | 0,74   |
| Máximo   |           | 1.146,37 |                   | 99,42  |

# BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2016

Divisa: EUR

Fecha constitución  
09/12/2013

NIF  
V86887791

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

BBVA

Administrador Activos

BBVA

Entidad Directora y Suscriptora

BBVA

Depositario Activos

BBVA

Agente Pago Bonos

BBVA

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Préstamo Subordinado

BBVA

Audidores Fondo

Deloitte

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,10%      | 0,15%           | 0,12%           | 0,11%            | 0,09%     |
| Tasa anual equivalente  | 1,14%      | 1,76%           | 1,44%           | 1,30%            | 1,10%     |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 20,16% | 20,17%            |
| Aragón                  | 1,97%  | 1,99%             |
| Asturias                | 2,03%  | 2,02%             |
| Canarias                | 5,05%  | 5,01%             |
| Cantabria               | 1,31%  | 1,30%             |
| Castilla y León         | 4,06%  | 4,10%             |
| Castilla-La Mancha      | 4,15%  | 4,14%             |
| Cataluña                | 16,04% | 16,00%            |
| Ceuta                   | 0,53%  | 0,55%             |
| Comunidad Valenciana    | 11,53% | 11,47%            |
| Extremadura             | 1,60%  | 1,62%             |
| Galicia                 | 4,36%  | 4,38%             |
| Islas Baleares          | 2,65%  | 2,69%             |
| La Rioja                | 0,49%  | 0,50%             |
| Madrid                  | 16,54% | 16,54%            |
| Melilla                 | 0,67%  | 0,67%             |
| Murcia                  | 2,85%  | 2,83%             |
| Navarra                 | 0,64%  | 0,65%             |
| País Vasco              | 3,36%  | 3,37%             |

| Morosidad actual            |                   |                        |                   |                   |                     |        |                           |                       |        |                                |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------|---------------------------|-----------------------|--------|--------------------------------|
| Antigüedad                  | Número de activos | Deuda vencida impagada |                   |                   |                     |        | Deuda pendiente de vencer | Deuda total           |        | % Deuda Total / Valor tasación |
|                             |                   | Principal              | Intereses         | Otros             | Total               | %      |                           |                       | %      |                                |
| <b>Impagados</b>            |                   |                        |                   |                   |                     |        |                           |                       |        |                                |
| De > 0 a ≤ 1 Mes            | 2.206             | 866.493,72             | 320.707,58        | 22,86             | 1.187.224,16        | 47,40  | 276.474.890,60            | 277.662.114,76        | 86,20  | 64,54                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses          | 189               | 193.648,44             | 76.369,29         | 186,72            | 270.204,45          | 10,79  | 23.952.506,68             | 24.222.711,13         | 7,52   | 63,84                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses          | 14                | 18.962,19              | 9.144,88          | 0,00              | 28.107,07           | 1,12   | 2.008.789,73              | 2.036.896,80          | 0,63   | 66,75                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses          | 26                | 51.785,25              | 20.126,59         | 8.627,06          | 80.538,90           | 3,22   | 3.417.768,26              | 3.498.307,16          | 1,09   | 69,51                          |
| De > 6 a < 12 Meses         | 40                | 109.310,60             | 58.660,79         | 27.068,35         | 195.039,74          | 7,79   | 4.703.102,06              | 4.898.141,80          | 1,52   | 65,45                          |
| De ≥ 12 a < 18 Meses        | 40                | 229.466,52             | 104.131,69        | 44.593,68         | 378.191,89          | 15,10  | 5.378.241,48              | 5.756.433,37          | 1,79   | 65,22                          |
| De ≥ 18 a < 24 Meses        | 28                | 196.999,04             | 98.621,38         | 38.188,76         | 333.809,18          | 13,33  | 3.379.708,83              | 3.713.518,01          | 1,15   | 70,56                          |
| De ≥ 2 Años                 | 2                 | 20.520,39              | 8.110,27          | 2.833,29          | 31.463,95           | 1,26   | 282.080,05                | 313.544,00            | 0,10   | 76,04                          |
| Subtotal                    | 2.545             | 1.687.186,15           | 695.872,47        | 121.520,72        | 2.504.579,34        | 100,00 | 319.597.087,69            | 322.101.667,03        | 100,00 | 64,65                          |
| <b>Dudosos (subjativos)</b> |                   |                        |                   |                   |                     |        |                           |                       |        |                                |
|                             | 0                 | 0,00                   | 0,00              | 0,00              | 0,00                | 0,00   | 0,00                      | 0,00                  | 0,00   | 0,00                           |
| Subtotal                    | 0                 | 0,00                   | 0,00              | 0,00              | 0,00                | 0,00   | 0,00                      | 0,00                  | 0,00   | 0,00                           |
| <b>Total</b>                | <b>2.545</b>      | <b>1.687.186,15</b>    | <b>695.872,47</b> | <b>121.520,72</b> | <b>2.504.579,34</b> |        | <b>319.597.087,69</b>     | <b>322.101.667,03</b> |        | <b>64,65</b>                   |

### Información adicional