

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.10.2012

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A y B

	22.10.2012	Fondos Disponibles Available Funds		Available Funds for Amortisation Series A, B y C	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account					
Saldo de inicio al* Initial balance at:	22.10.2012	213.787.131,94	213.787.131,94		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected		11.934.457,61			
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected		9.701.973,81			
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		192.000.000,00			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		185.089,88			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	23.07.2012	-34.389,36			
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available funds (previous)		0,00			
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Another)		0,00			
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00		0,00
Cobros Collections		4.662.487,03			
Pagos Payments		9.698.752,10			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B Remaining Available Funds Amortisation Series A and B			2,75		2,75
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		213.787.134,69	213.787.134,69		0,00
B.1 APLICACIÓN Application		Devengado	Aplicado		
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		48.250,00	48.250,00	213.738.884,69	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		38.437,68	38.437,68	213.700.447,01	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**		5.036.265,07	5.036.265,07	208.664.181,94	0,00
4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		2.536.379,82	2.536.379,82	206.127.802,12	0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		542.440,89	542.440,89	205.585.361,23	0,00
6º Retención para Amortización Series Withholding for Amortisation Series		11.934.460,36	11.934.460,36	193.650.900,87	11.934.460,36
(+) Principal Pendiente Series A y B Outstanding Principal Series	1.547.750.665,60				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	1.535.816.205,24				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00				
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	193.650.900,87	11.934.460,36
8º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		192.000.000,00	192.000.000,00	1.650.900,87	11.934.460,36
9º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** Swap liquidation Fund ****		0,00	0,00	1.650.900,87	11.934.460,36
10º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		270.816,00	270.816,00	1.380.084,87	11.934.460,36
11º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	1.380.084,87	11.934.460,36
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		454,23	454,23	1.379.630,64	11.934.460,36
13º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		40.254,28	40.254,28	1.339.376,36	11.934.460,36
14º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		1.911.654,06	1.339.376,36	0,00	11.934.460,36
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	11.934.460,36
Total aplicado Total applied		214.359.412,39	213.787.134,69		11.934.460,36

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Mortgage Loans income received between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.

** Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias. Shall be moved under certain circumstances.

*** En caso de postergamiento o de anteposición. In case of moving.

**** En determinadas circunstancias. Under certain circumstances.

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR

Fondos Disponibles
Amortización Series
A y B
Available Funds for Amortisation
Series A and B

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A y B

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
<i>Available Funds for Amortisation Application Series A and B</i>			11.934.460,36
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	11.934.323,20	11.934.323,20	137,16
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	137,16
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B	137,16	137,16	0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>	11.934.460,36	11.934.460,36	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.10.2012	192.000.137,16
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		192.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B			137,16
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B</i>			

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe i) de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos y ii) de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Added, if any, in the following amounts, i) the withholding tax amounts on Bond interest and ii) the Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*