

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.07.2014

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A y B

		Fondos Disponibles		Amortización Series	
		Available Funds	Available Funds for Amortisation	Series A and B	Series A and B
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>					
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:</i>	24.07.2014	281.610.013,32	281.610.013,32	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>			47.580.550,71		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>			16.420.913,49		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			153.420,14		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		217.500.000,00		
Fondos Disponibles (Otros) <i>Available Funds (Others)</i>			-6.105,34		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	24.04.2014	-39.100,14		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available funds (previous)</i>			334,46		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			281.610.013,32	281.610.013,32	0,00
B.1 APLICACIÓN <i>Application</i>					
			Devengado	Aplicado	
			<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>			67.300,00	67.300,00	281.542.713,32
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>			5.636.397,19	5.636.397,19	275.906.316,13
3º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>			1.362.713,63	1.362.713,63	274.543.602,50
4º Retención para Amortización Series <i>Withholding for Amortisation Series</i>			48.027.336,38	48.027.336,38	226.516.266,12
(+) Principal Pendiente Series A y B <i>Outstanding Principal Series A and B</i>		4.284.465.814,50			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>		4.236.438.478,12			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>		0,00			
5º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>			0,00	0,00	226.516.266,12
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>			217.500.000,00	217.500.000,00	9.016.266,12
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>			235.860,63	235.860,63	8.780.405,49
8º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>			0,00	0,00	8.780.405,49
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>			621,62	621,62	8.779.783,87
10º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>			52.111,63	52.111,63	8.727.672,24
11º Comisión Administración préstamos <i>Loans servicing fee</i>			109.762,85	109.762,85	8.617.909,39
12º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>			11.327.553,13	8.617.909,39	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00	0,00	48.027.336,38
Total aplicado <i>Total applied</i>			284.319.657,06	281.610.013,32	48.027.336,38

* 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 en determinadas circunstancias *Shall be deferred under certain circumstances.*

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

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.07.2014

**Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A y B**

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

Available Funds for Amortisation Application Series A and B

1º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*

2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A and B

Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B

Total aplicado *Total applied*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>
			48.027.336,38
1º Amortización Bonos Serie A	48.027.232,05	48.027.232,05	104,33
2º Amortización Bonos Serie B	0,00	0,00	104,33
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A and B	104,33	104,33	0,00
Total aplicado	48.027.336,38	48.027.336,38	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

24.07.2014

217.500.104,33

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

217.500.000,00

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B

Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B

104,33

* 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.*