

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 26.01.2015

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

		Fondos Disponibles		Amortización Series A y B	
		Available Funds	Available Funds for Amortisation Series A and B	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:</i>	26.01.2015	291.182.936,05	291.182.936,05	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>			58.215.826,83		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>			15.575.067,89		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			216,71		
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>			-20.007,09		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	24.10.2014	-88.265,51		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available funds (previous)</i>			97,22		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			291.182.936,05	291.182.936,05	0,00

B.1 APLICACIÓN *Application*

		Devengado		Aplicado	
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		67.300,00	67.300,00	291.115.636,05	0,00
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		3.457.611,39	3.457.611,39	287.658.024,66	0,00
3º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		934.563,67	934.563,67	286.723.460,99	0,00
4º Retención para Amortización Series <i>Withholding for Amortisation Series</i>		58.887.207,31	58.887.207,31	227.836.253,68	58.887.207,31
(+) Principal Pendiente Series A y B <i>Outstanding Principal Series A and B</i>		4.187.915.628,75			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>		4.129.028.421,44			
(+) 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	227.836.253,68	58.887.207,31
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		217.500.000,00	217.500.000,00	10.336.253,68	58.887.207,31
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		104.496,67	104.496,67	10.231.757,01	58.887.207,31
8º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	10.231.757,01	58.887.207,31
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		225,33	225,33	10.231.531,68	58.887.207,31
10º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		52.111,63	52.111,63	10.179.420,05	58.887.207,31
11º Comisión Administración préstamos <i>Loans servicing fee</i>		107.098,25	107.098,25	10.072.321,80	58.887.207,31
12º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		13.041.349,31	10.072.321,80	0,00	58.887.207,31
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00		58.887.207,31
Total aplicado <i>Total applied</i>		294.151.963,56	291.182.936,05		58.887.207,31

* 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.*

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 26.01.2015

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>	Amortización Series A y B <i>Available Funds for Amortisation Series A and B</i>
				58.887.207,31
1º Amortización Bonos Serie A	58.886.893,95	58.886.893,95		313,36
2º Amortización Bonos Serie B	0,00	0,00		313,36
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A and B	313,36	313,36		0,00
Total aplicado	58.887.207,31	58.887.207,31		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

26.01.2015

217.500.313,36

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

313,36

* 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.*