

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR  
Fecha Pago / Payment Date : 24.04.2015

Fondos Disponibles  
Amortización Series  
A y B

		Fondos Disponibles		Amortización Series	
		Available Funds	Available Funds for Amortisation	Series A and B	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
<b>A. FONDOS DISPONIBLES</b> <i>Available Funds</i>					
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:</i>	24.04.2015	284.500.278,64	284.500.278,64	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>			53.043.491,77		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>			14.128.912,80		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			36,71		
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>			-40.214,58		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	26.01.2015	-132.261,42		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available funds (previous)</i>			313,36		
<b>Total Fondos Disponibles</b> <i>Total Available Funds</i>			<b>284.500.278,64</b>	<b>284.500.278,64</b>	<b>0,00</b>
<b>B.1 APLICACIÓN</b> <i>Application</i>					
			Devengado	Aplicado	
			<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>			67.300,00	67.300,00	284.432.978,64
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>			2.941.357,73	2.941.357,73	281.491.620,91
3º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>			822.488,33	822.488,33	280.669.132,58
4º Retención para Amortización Series <i>Withholding for Amortisation Series</i>			53.783.605,18	53.783.605,18	226.885.527,40
(+) Principal Pendiente Series A y B <i>Outstanding Principal Series A and B</i>		4.129.028.734,80			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>		4.075.245.129,62			
(+) 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	226.885.527,40
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>			217.500.000,00	217.500.000,00	9.385.527,40
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>			82.408,33	82.408,33	9.303.119,07
8º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>			0,00	0,00	9.303.119,07
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>			157,96	157,96	9.302.961,11
10º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>			52.111,63	52.111,63	9.250.849,48
11º Comisión Administración préstamos <i>Loans servicing fee</i>			98.926,18	98.926,18	9.151.923,30
12º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>			12.292.771,85	9.151.923,30	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00	0,00	53.783.605,18
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>			<b>287.641.127,19</b>	<b>284.500.278,64</b>	<b>53.783.605,18</b>

\* 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 : **24.04.2015**

**Fondos Disponibles**  
**Amortización Series**  
**A y B**

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

**Fondos Disponibles** *Available Funds for Amortisation*  
*Available Funds* *Series A and B*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
			<b>53.783.605,18</b>
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	<b>53.783.452,20</b>	<b>53.783.452,20</b>	<b>152,98</b>
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>152,98</b>
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A and B <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B</i>	<b>152,98</b>	<b>152,98</b>	<b>0,00</b>
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>53.783.605,18</b>	<b>53.783.605,18</b>	

**C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN** *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	<b>24.04.2015</b>	<b>217.500.152,98</b>
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		<b>217.500.000,00</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B</i>			<b>152,98</b>

\* 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.*