

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR  
Fecha Pago / Payment Date : 24.07.2015

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

		Fondos Disponibles		Amortización Series	
		Available Funds		Series A and B	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:</i>	24.07.2015	284.270.602,52	284.270.602,52	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>			53.859.785,60		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>			13.057.523,89		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			0,40		
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>			-35.860,16		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	24.04.2015	-111.000,19		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available funds (previous)</i>			152,98		
<b>Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i></b>			<b>284.270.602,52</b>	<b>284.270.602,52</b>	<b>0,00</b>

B.1 APLICACIÓN *Application*

			Devengado	Aplicado		
			Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>			67.300,00	67.300,00	284.203.302,52	0,00
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>			2.512.742,78	2.512.742,78	281.690.559,74	0,00
3º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>			743.978,09	743.978,09	280.946.581,65	0,00
4º Retención para Amortización Series <i>Withholding for Amortisation Series</i>			55.303.949,98	55.303.949,98	225.642.631,67	55.303.949,98
(+) Principal Pendiente Series A y B <i>Outstanding Principal Series A and B</i>		4.075.245.282,60				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>		4.020.243.933,06				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>		302.600,44				
5º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>			0,00	0,00	225.642.631,67	55.303.949,98
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>			217.500.000,00	217.500.000,00	8.142.631,67	55.303.949,98
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>			53.879,58	53.879,58	8.088.752,09	55.303.949,98
8º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>			0,00	0,00	8.088.752,09	55.303.949,98
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>			90,36	90,36	8.088.661,73	55.303.949,98
10º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>			52.111,63	52.111,63	8.036.550,10	55.303.949,98
11º Comisión Administración préstamos <i>Loans servicing fee</i>			100.972,64	100.972,64	7.935.577,46	55.303.949,98
12º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>			11.575.075,52	7.935.577,46	0,00	55.303.949,98
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00	0,00		55.303.949,98
<b>Total aplicado <i>Total applied</i></b>			<b>287.910.100,58</b>	<b>284.270.602,52</b>		<b>55.303.949,98</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 : 24.07.2015

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*

	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>
				<b>55.303.949,98</b>
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	55.303.833,75	55.303.833,75		116,23
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		116,23
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A and B <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B</i>	116,23	116,23		0,00
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>55.303.949,98</b>	<b>55.303.949,98</b>		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.07.2015	217.500.116,23
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		217.500.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B</i>			116,23

\* 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.*