

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR  
Fecha Pago / Payment Date : 26.10.2015

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>	26.10.2015	280.930.989,98	280.930.989,98	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>			51.699.511,63		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>			11.894.210,23		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			102,51		
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>			-45.540,12		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	24.07.2015	-117.410,50		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available funds (previous)</i>			116,23		
<b>Total Fondos Disponibles</b> <i>Total Available Funds</i>			<b>280.930.989,98</b>	<b>280.930.989,98</b>	<b>0,00</b>

B.1 APLICACIÓN *Application*

		Devengado		Aplicado	
		Accrued	Applied	Applied	Applied
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>		67.300,00	67.300,00	280.863.689,98	0,00
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		2.406.932,78	2.406.932,78	278.456.757,20	0,00
3º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		735.679,25	735.679,25	277.721.077,95	0,00
4º Retención para Amortización Series <i>Withholding for Amortisation Series</i>		53.717.741,58	53.717.741,58	224.003.336,37	53.717.741,58
(+) Principal Pendiente Series A y B <i>Outstanding Principal Series A and B</i>		4.019.941.448,85			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>		3.967.577.410,37			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>		1.353.703,10			
5º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	224.003.336,37	53.717.741,58
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		217.500.000,00	217.500.000,00	6.503.336,37	53.717.741,58
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		46.001,25	46.001,25	6.457.335,12	53.717.741,58
8º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	6.457.335,12	53.717.741,58
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		66,13	66,13	6.457.268,99	53.717.741,58
10º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		52.111,63	52.111,63	6.405.157,36	53.717.741,58
11º Comisión Administración préstamos <i>Loans servicing fee</i>		102.866,56	102.866,56	6.302.290,80	53.717.741,58
12º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		11.371.624,89	6.302.290,80	0,00	53.717.741,58
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00		53.717.741,58
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>		<b>286.000.324,07</b>	<b>280.930.989,98</b>		<b>53.717.741,58</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 : 26.10.2015

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>
			<b>53.717.741,58</b>
53.717.741,10	53.717.741,10		0,48
0,00	0,00		0,48
0,48	0,48		0,00
<b>53.717.741,58</b>	<b>53.717.741,58</b>		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al \* *Final balance at \**

26.10.2015

217.500.000,48

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*

0,48

\* 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.*