

BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 17.09.2012

	Fondos Disponibles			Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
				Amortización Series		Insuficiencia de	
				A1, A2, A3, A4, B y C		Fondos	
	Fondos Disponibles			Available Funds for Amortisation		Insufficiency of Available Funds	
	Available Funds			Series A1, A2, A3, A4, B y C		Insufficiency of Available Funds	
	Saldo	Balance		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds							
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al * Initial balance at:*	17.09.2012	62.709.933,27	62.709.933,27			
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected			41.905.890,25				
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected			20.755.480,97				
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00				
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	desde since	18.06.2012	0,00				
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			48.525,50				
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)			36,55				
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Another)			0,00				
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)				0,00		0,00	
Cobros Collections			11.859.167,51				
Pagos Payments			20.755.480,97				
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C							0,00
Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B y C							
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			62.709.933,27	62.709.933,27		0,00	
B.1 APLICACIÓN Application			Devengado	Aplicado			
			Accrued	Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			79.500,00	79.500,00	62.630.433,27		0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee			79.283,00	79.283,00	62.551.150,27		0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**			8.896.313,46	8.896.313,46	53.654.836,81		0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Series Amortizada Amortised Series		0,00	0,00	53.654.836,81		0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest			3.140.415,46	3.140.415,46	50.514.421,35		0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest			825.730,21	825.730,21	49.688.691,14		0,00
d) Intereses Bonos Serie A4 Series A4 Bond Interest			2.290.545,83	2.290.545,83	47.398.145,31		
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			273.853,13	273.853,13	47.124.292,18		0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			304.091,67	304.091,67	46.820.200,51		0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C Withholding for Amortisation Series			72.242.569,85	46.820.200,51	0,00	46.820.200,51	25.422.369,34
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A4, B y C Outstanding Principal Series		3.197.150.880,00					
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		3.156.446.565,09					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		31.538.254,94					
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***			0,00	0,00	0,00	46.820.200,51	
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***			0,00	0,00	0,00	46.820.200,51	
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			40.000.000,00	0,00	0,00	46.820.200,51	
11º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** Swap liquidation Fund ****			0,00	0,00	0,00	46.820.200,51	
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			6.910.212,96	0,00	0,00	46.820.200,51	
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			0,00	0,00	0,00	46.820.200,51	
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			178.619,83	0,00	0,00	46.820.200,51	
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment			1.281.075,83	0,00	0,00	46.820.200,51	
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment			0,00	0,00	0,00	46.820.200,51	
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin			39.798.179,84	0,00	0,00	46.820.200,51	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00	0,00	46.820.200,51	
Total aplicado Total applied			176.300.391,07	62.709.933,27		46.820.200,51	

* 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 o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

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

**** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, A3, A4, B y C
Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, A4, B and C

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C <i>Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B y C</i>	Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>				
Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>				
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	72.242.400,00	46.820.160,00	40,51	25.422.240,00
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	40,51	
d) Amortización Bonos Serie A4 <i>Series A4 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	40,51	
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	40,51	
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	40,51	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C</i>		40,51	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>	72.242.400,00	72.242.400,00		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.09.2012	40,51
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C</i>			40,51

* 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.*