

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles de Liquidación *Liquidation Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **01.08.2012**

Fondos Disponibles de Liquidación
A. FONDOS DISPONIBLES DE LIQUIDACIÓN *Liquidation Available Funds*

| | | <u>Saldo Balance</u> | |
|--|---|-----------------------|-------------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i> | Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i> | 01.08.2012 | 1.012.104.539,81 |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i> | | 979.545.652,73 | |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i> | | 8.101.038,64 | |
| Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i> | | 59.746,37 | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since</i> | 18.06.2012 | -1.897,93 | |
| Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (other)</i> | | 0,00 | |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | 24.400.000,00 | |
| Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i> | | | 55,98 |
| Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i> | | | 0,00 |
| Cobros <i>Collections</i> | | 1.592.604,54 | |
| Pagos <i>Payments</i> | | 8.101.038,64 | |
| Total Fondos Disponibles de Liquidación <i>Total Liquidation Available Funds</i> | | | 1.012.104.595,79 |

B.1 APLICACIÓN *Application*

| | <u>Devengado</u> | <u>Aplicado</u> | |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | <i>Accrued</i> | <i>Applied</i> | |
| 1º Gastos de Liquidación <i>Liquidation Expenses</i> | 19.020,38 | 19.020,38 | 1.012.085.575,41 |
| 2º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i> | 28.754,23 | 28.754,23 | 1.012.056.821,18 |
| 3º Comisión administración Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans servicing fee</i> | 12.534,51 | 12.534,51 | 1.012.044.286,67 |
| 4º Permuta de Intereses (neto pagado)* <i>Interest Swap (net paid)*</i> | 6.508.434,10 | 6.508.434,10 | 1.005.535.852,57 |
| 5º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i> | 1.066.295,84 | 1.066.295,84 | 1.004.469.556,73 |
| 6º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i> | 905.943.788,72 | 905.943.788,72 | 98.525.768,01 |
| 7º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i> | 69.366,49 | 69.366,49 | 98.456.401,52 |
| 8º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 48.800.000,00 | 48.800.000,00 | 49.656.401,52 |
| 9º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i> | 43.629,91 | 43.629,91 | 49.612.771,61 |
| 10º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 24.400.000,00 | 24.400.000,00 | 25.212.771,61 |
| 11º Permuta de Intereses (pago liquidativo) <i>Swap liquidation Fund</i> | 0,00 | 0,00 | 25.212.771,61 |
| 12º Reembolso Línea de Liquidez <i>Liquidity Facility repayment</i> | 7.967,04 | 7.967,04 | 25.204.804,57 |
| 13º Intereses Línea de Liquidez <i>Interest on Liquidity Facility</i> | 25,93 | 25,93 | 25.204.778,64 |
| 14º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i> | 79.416,58 | 79.416,58 | 25.125.362,06 |
| 15º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i> | 24.400.000,00 | 24.400.000,00 | 725.362,06 |
| 16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i> | 0,00 | 0,00 | 725.362,06 |
| 17º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i> | 0,00 | 0,00 | 725.362,06 |
| 18º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i> | 943.274,97 | 725.362,06 | 0,00 |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 1.012.322.508,70 | 1.012.104.595,79 | |