

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **24.10.2014**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A y B

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

		Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>		Amortización Series <i>Available Funds for Amortisation</i>	
		Saldo <i>Balance</i>		Saldo <i>Balance</i>	
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:*</i>	24.10.2014	281.726.101,52	281.726.101,52	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans Principals collected</i>		47.852.495,02		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans interests collected</i>		16.370.890,97		
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts Interest</i>		68.548,74		
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>		217.500.000,00		
Fondos Disponibles (Otros)	<i>Available Funds (Others)</i>		-16.305,16		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	24.07.2014	-49.632,38		
Remanente Fondos Disponibles (anterior)	<i>Remaining Available funds (previous)</i>		104,33		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			281.726.101,52	281.726.101,52	0,00

B.1 APLICACIÓN *Application*

		Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	67.300,00	67.300,00	281.658.801,52	0,00
2º Intereses Bonos Serie A	<i>Series A Bond Interest</i>	4.521.930,14	4.521.930,14	277.136.871,38	0,00
3º Intereses Bonos Serie B**	<i>Series B Bond Interest **</i>	1.145.239,00	1.145.239,00	275.991.632,38	0,00
4º Retención para Amortización Series	<i>Withholding for Amortisation Series</i>	48.523.050,92	48.523.050,92	227.468.581,46	48.523.050,92
(+) Principal Pendiente Series A y B	<i>Outstanding Principal Series A and B</i>	4.236.438.582,45			
(-) Saldo Vivo Préstamos	<i>Outstanding Balance Loans</i>	4.187.915.531,53			
(+) 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	227.468.581,46	48.523.050,92
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido	<i>Amount for Required Cash Reserve</i>	217.500.000,00	217.500.000,00	9.968.581,46	48.523.050,92
7º Intereses Préstamo Subordinado	<i>Interest on Subordinated Loan</i>	170.085,00	170.085,00	9.798.496,46	48.523.050,92
8º Reembolso principal Préstamo Subordinado	<i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	9.798.496,46	48.523.050,92
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	<i>Interest on Start-Up Loan</i>	407,51	407,51	9.798.088,95	48.523.050,92
10º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales	<i>Start-Up Loan principal repayment</i>	52.111,63	52.111,63	9.745.977,32	48.523.050,92
11º Comisión Administración préstamos	<i>Loans servicing fee</i>	106.187,15	106.187,15	9.639.790,17	48.523.050,92
12º Margen Intermediación Financiera	<i>Financial Intermediation Margin</i>	12.306.324,06	9.639.790,17	0,00	48.523.050,92
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00		48.523.050,92
Total aplicado <i>Total applied</i>		284.392.635,41	281.726.101,52		48.523.050,92

* 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.*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.10.2014

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 <i>Available Funds for Amortisation Series A and B</i>
			48.523.050,92
48.522.953,70	48.522.953,70		97,22
0,00	0,00		97,22
97,22	97,22		0,00
48.523.050,92	48.523.050,92		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:* Saldo final al * *Final balance at **
 Fondo de Reserva *Reserve Fund* incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B

Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B

24.10.2014	217.500.097,22
	217.500.000,00
	97,22

* 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.*