

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


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **24.01.2017**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A y B

		Fondos Disponibles		Amortización Series	
		Available Funds		Available Funds for Amortisation	
		Series A and B		A y B	
		Saldo Balance		Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>					
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:</i>	24.01.2017	287.819.034,93	287.819.034,93	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>			61.691.127,45		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>			8.504.898,43		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			0,00		
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>			157.176,47		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	24.10.2016	-34.337,68		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available funds (previous)</i>			170,26		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			287.819.034,93	287.819.034,93	0,00
B.1 APLICACIÓN <i>Application</i>					
			Devengado	Aplicado	
			<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>			67.300,00	67.300,00	287.751.734,93
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>			0,00	0,00	287.751.734,93
3º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>			164.415,50	164.415,50	287.587.319,43
4º Retención para Amortización Series <i>Withholding for Amortisation Series</i>			62.966.957,55	62.966.957,55	224.620.361,88
(+) Principal Pendiente Series A y B <i>Outstanding Principal Series A and B</i>			3.723.061.587,45		
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>			3.670.464.904,49		
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>			10.370.274,59		
5º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>			0,00	0,00	224.620.361,88
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>			217.500.000,00	217.500.000,00	7.120.361,88
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>			0,00	0,00	7.120.361,88
8º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>			0,00	0,00	7.120.361,88
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>			0,00	0,00	7.120.361,88
10º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>			52.111,65	52.111,65	7.068.250,23
11º Comisión Administración préstamos <i>Loans servicing fee</i>			93.354,15	93.354,15	6.974.896,08
12º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>			19.243.303,57	6.974.896,08	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00	0,00	62.966.957,55
Total aplicado <i>Total applied</i>			300.087.442,42	287.819.034,93	62.966.957,55

* 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 : 24.01.2017

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>
		62.966.957,55
62.966.758,95	62.966.758,95	198,60
0,00	0,00	198,60
198,60	198,60	0,00
62.966.957,55	62.966.957,55	

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

24.01.2017	217.500.198,60
	217.500.000,00
	198,60

* 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.*