

BBVA AUTOS 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application


 Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.06.2011

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| | 20.06.2011 | Fondos Disponibles Available Funds | | Fondos Disponibles de Principales Available Principal Funds | |
|--|---------------|------------------------------------|----------------------|---|---------------|
| | | Saldo Balance | Saldo Balance | Saldo Balance | Saldo Balance |
| Cuenta Tesorería Treasury Account. | | | | | |
| Principales cobrados Derechos de Crédito Credit Rights principals collected | 14.018.279,56 | | | | |
| Intereses cobrados Derechos de Crédito Credit Rights interests collected | 1.250.458,22 | | | | |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest | 21.669,49 | | | | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | -1.836,49 | | | | |
| Cuenta de Principales Principal Account. | | | | | |
| Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net received) | | | | | 0,00 |
| Cobros Collections | 706.932,59 | | | | |
| Pagos Payments | 1.250.458,22 | | | | |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous) | | 626.855,78 | 626.855,78 | | |
| Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (Available) (aplicaciones del 1º al 11º / applications 1st to 11th) | | 20.000.000,00 | | 20.000.000,00 | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | 35.915.426,56 | 15.915.426,56 | 20.000.000,00 | 0,00 |

B.1 APLICACIÓN Application

| | 20.06.2011 | Devengado Accrued | | Aplicado Applied | | 15.915.426,56 | 20.000.000,00 | 0,00 |
|--|---------------|----------------------|----------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | | | | | | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | 21.466,39 | 21.466,39 | 15.893.960,17 | 20.000.000,00 | | | 0,00 |
| 2º Comisión administración Derechos de Crédito Credit Rights servicing fee | | 2.156,07 | 2.156,07 | 15.891.804,10 | 20.000.000,00 | | | 0,00 |
| 3º Permuta Financiera (neto pagado) * Financial Swap (net paid) * | | 543.525,63 | 543.525,63 | 15.348.278,47 | 20.000.000,00 | | | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest | | 71.992,59 | 71.992,59 | 15.276.285,88 | 20.000.000,00 | | | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest * | | 80.231,67 | 80.231,67 | 15.196.054,21 | 20.000.000,00 | | | 0,00 |
| 6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest * | | 100.327,50 | 100.327,50 | 15.095.726,71 | 20.000.000,00 | | | 0,00 |
| 7º Retención Fondo de Principales Primero ** Withholding for First Principal Fund ** | | 0,00 | 0,00 | 15.095.726,71 | 20.000.000,00 | | | 0,00 |
| (+) Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal A Series | 21.908.140,00 | | | | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 79.220.805,29 | | | | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 21.397.256,06 | | | | | | | |
| (-) Saldo Cuenta de Principales Principal Account Balance | | | | | | | | |
| 8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest *** | | 0,00 | 0,00 | 15.095.726,71 | | | | |
| 9º Retención Fondo de Principales Segundo** Withholding for Second Principal Fund** | | 0,00 | 0,00 | 15.095.726,71 | 20.000.000,00 | | | 0,00 |
| Menor cantidad de: / Minor amount of: | | | | | | | | |
| a) Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal B Series | 23.000.000,00 | | | | | | | |
| b) (+) Principal Pendiente Series A y B Outstanding Principal A and B Series | 44.908.140,00 | | | | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 79.220.805,29 | | | | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 21.397.256,06 | | | | | | | |
| (-) Saldo Cuenta de Principales Principal Account Balance | | | | | | | | |
| 10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | | 0,00 | 0,00 | 15.095.726,71 | 20.000.000,00 | | | 0,00 |
| 11º Retención Fondo de Principales Tercero** Withholding for Third Principal Fund** | | 14.084.590,77 | 14.084.590,77 | 1.011.135,94 | 20.000.000,00 | | | 14.084.590,77 |
| Menor cantidad de: / Minor amount of: | | | | | | | | |
| a) Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal C Series | 27.000.000,00 | | | | | | | |
| b) (+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal A, B and C Series | 71.908.140,00 | | | | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 79.220.805,29 | | | | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 21.397.256,06 | | | | | | | |
| (-) Saldo Cuenta de Principales Principal Account Balance | | | | | | | | |
| 12º Intereses Crédito Subordinado * Interest on the Subordinated Credit * | | 0,00 | 0,00 | 1.011.135,94 | | | | 14.084.590,77 |
| 13º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) **** | | 0,00 | 0,00 | 1.011.135,94 | | | | 14.084.590,77 |
| 14º Intereses Crédito Subordinado *** Interest on the Subordinated Credit *** | | 0,00 | 0,00 | 1.011.135,94 | | | | 14.084.590,77 |
| 15º Reembolso principal Crédito Subordinado *** Subordinated Credit principal repayment *** | | 0,00 | 0,00 | 1.011.135,94 | | | | 14.084.590,77 |
| 16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | 0,00 | 0,00 | 1.011.135,94 | | | | 14.084.590,77 |
| 17º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | | 0,00 | 0,00 | 1.011.135,94 | | | | 14.084.590,77 |
| 18º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration | | 5.792.345,48 | 0,00 | 0,00 | | | | 14.084.590,77 |
| (-) Corrección de valor por repercusión de pérdidas Correction Value for Losses Repercussion | -5.792.345,48 | | | | | | | |
| (+) Retención Fondos Disponibles para Recuperación de Pérdidas Available Funds Withholding for Losses Recovery | 1.011.135,94 | | | | | | | |
| 19º Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | 14.084.590,77 |
| Total aplicado Total applied | | 20.696.636,10 | 14.904.290,62 | | | | | |

* Será postergado, en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

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

** Será la diferencia positiva, si la hubiere It will be the positive difference, in case of exist it

**** En determinadas circunstancias Under certain circumstances

BBVA AUTOS 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 20.06.2011



B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES DE PRINCIPALES

Available Principal Funds Application

| | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | Fondos Disponibles <i>Available Funds</i> | Fondos Disponibles de Principales <i>Available Principal Funds</i> |
|---|-----------------------------|-----------------------------------|--|--|
| | | | | 14.084.590,77 |
| | | Cancelado <i>Cancelled</i> | | 14.084.590,77 |
| 1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales <i>Additional Credit Rights acquired</i> | | | | 80,77 |
| 2º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i> | 14.084.510,00 | 14.084.510,00 | | 80,77 |
| b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | | 80,77 |
| c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | | 80,77 |
| 3º Remanente Fondos Disponibles de Principales <i>Remaining Available Principal Funds</i> | 80,77 | 80,77 | | 0,00 |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|---|---|-------------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i> | Saldo final al * <i>Final balance at * :</i> | 20.06.2011 | 80,77 |
| Remanente Fondos Disponibles de Principales <i>Remaining Available Principal Funds</i> | | | 80,77 |
| Cuenta de Principales <i>Principals Account.</i> | Cancelada <i>Cancelled</i> | | |
| Crédito Subordinado (disponible) <i>Subordinated Credit (Available)</i> | | | 20.000.000,00 |

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos *Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest*