

BBVA AUTOS 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.12.2011



A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| | Saldo de inicio al 20.12.2011 | Fondos Disponibles Available Funds | | Fondos Disponibles de Principales Available Principal Funds | |
|--|----------------------------------|---------------------------------------|---------|---|----------------------|
| | | Saldo | Balance | Saldo | Balance |
| Cuenta Tesorería Treasury Account | | | | | |
| Principales cobrados Derechos de Crédito Credit Rights principals collected | 10.278.534,64 | | | | |
| Intereses cobrados Derechos de Crédito Credit Rights interests collected | 905.214,35 | | | | |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest | 22.653,67 | | | | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | 20.09.2011 | 0,00 | | | |
| Cuenta de Principales Principal Account | | | | | |
| Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net received) | | | | | 0,00 |
| Cobros Collections | 489.088,86 | | | 0,00 | |
| Pagos Payments | 897.025,60 | | | | |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous) | | 764.359,33 | | 764.359,33 | |
| 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 | | 31.970.761,99 | | 11.970.761,99 | 20.000.000,00 |

B.1 APLICACIÓN Application

| | Devengado Accrued | Aplicado Applied | Fondos Disponibles | | Fondos Disponibles de Principales | |
|--|----------------------|----------------------|--------------------|---------|-----------------------------------|---------------|
| | | | Saldo | Balance | Saldo | Balance |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 21.466,39 | 21.466,39 | 11.949.295,60 | | 20.000.000,00 | 0,00 |
| 2º Comisión administración Derechos de Crédito Credit Rights servicing fee | 1.559,97 | 1.559,97 | 11.947.735,63 | | 20.000.000,00 | 0,00 |
| 3º Permuta Financiera (neto pagado) * Financial Swap (net paid) * | 407.936,74 | 407.936,74 | 11.539.798,89 | | 20.000.000,00 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest | 0,00 | 0,00 | 11.539.798,89 | | 20.000.000,00 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest * | 84.655,29 | 84.655,29 | 11.455.143,60 | | 20.000.000,00 | 0,00 |
| 6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest * | 125.238,75 | 125.238,75 | 11.329.904,85 | | 20.000.000,00 | 0,00 |
| 7º Retención Fondo de Principales Primero ** Withholding for First Principal Fund ** | 0,00 | 0,00 | 11.329.904,85 | | 20.000.000,00 | 0,00 |
| (+) Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal A Series | 0,00 | | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 57.293.123,46 | | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 21.233.820,57 | | | | | |
| (-) Saldo Cuenta de Principales Principal Account Balance | | | | | | |
| 8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest *** | 0,00 | 0,00 | 11.329.904,85 | | | |
| 9º Retención Fondo de Principales Segundo** Withholding for Second Principal Fund** | 0,00 | 0,00 | 11.329.904,85 | | 20.000.000,00 | 0,00 |
| Menor cantidad de: / Minor amount of: | | | | | | |
| a) Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal B Series | 19.191.979,70 | | | | | |
| b) (+) Principal Pendiente Series A y B Outstanding Principal A and B Series | 19.191.979,70 | | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 57.293.123,46 | | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 21.233.820,57 | | | | | |
| (-) Saldo Cuenta de Principales Principal Account Balance | | | | | | |
| 10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 11.329.904,85 | | 20.000.000,00 | 0,00 |
| 11º Retención Fondo de Principales Tercero** Withholding for Third Principal Fund** | 10.132.676,81 | 10.132.676,81 | 1.197.228,04 | | 20.000.000,00 | 10.132.676,81 |
| 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 | 46.191.979,70 | | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 57.293.123,46 | | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 21.233.820,57 | | | | | |
| (-) Saldo Cuenta de Principales Principal Account Balance | | | | | | |
| 12º Intereses Crédito Subordinado * Interest on the Subordinated Credit * | 0,00 | 0,00 | 1.197.228,04 | | | 10.132.676,81 |
| 13º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) **** | 0,00 | 0,00 | 1.197.228,04 | | | 10.132.676,81 |
| 14º Intereses Crédito Subordinado *** Interest on the Subordinated Credit *** | 0,00 | 0,00 | 1.197.228,04 | | | 10.132.676,81 |
| 15º Reembolso principal Crédito Subordinado *** Subordinated Credit principal repayment *** | 0,00 | 0,00 | 1.197.228,04 | | | 10.132.676,81 |
| 16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | 0,00 | 0,00 | 1.197.228,04 | | | 10.132.676,81 |
| 17º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 1.197.228,04 | | | 10.132.676,81 |
| 18º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration | 5.205.885,54 | 525.098,33 | 0,00 | | | 10.132.676,81 |
| (-) Corrección de valor por repercusión de pérdidas Correction Value for Losses Repercussion | -672.129,71 | | | | | |
| (+) Retención Fondos Disponibles para Recuperación de Pérdidas Available Funds Withholding for Losses Recovery | 672.129,71 | | | | | |
| 19º Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | 10.132.676,81 |
| Total aplicado Total applied | 15.979.419,49 | 11.970.761,99 | | | | |

* 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 : 20.12.2011



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> |
|--|-----------------------------|----------------------------|--|--|
| | | | | 10.132.676,81 |
| 1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales <i>Additional Credit Rights acquired</i> | | | | 10.132.676,81 |
| 2º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | | 10.132.676,81 |
| b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 10.132.675,30 | 10.132.675,30 | | 1,51 |
| c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | | 1,51 |
| 3º Remanente Fondos Disponibles de Principales <i>Remaining Available Principal Funds</i> | 1,51 | 1,51 | | 0,00 |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|---|---|------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i> | Saldo final al * <i>Final balance at * :</i> | 20.12.2011 | 1,51 |
| Remanente Fondos Disponibles de Principales <i>Remaining Available Principal Funds</i> | | | 1,51 |
| 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*