

BBVA AUTOS 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.06.2012



A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	20.06.2012	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	7.140.603,61				
Intereses cobrados Derechos de Crédito Credit Rights interests collected	519.367,08				
Rendimientos Cuentas Accounts Interest	8.348,06				
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	-1.647,39				
Cuenta de Principales Principal Account.					
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net received)		0,00	0,00		0,00
Cobros Collections	249.100,05				
Pagos Payments	519.367,08				
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)		561.220,44	561.220,44		
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		28.227.891,80	8.227.891,80	20.000.000,00	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

	20.06.2012	Devengado Accrued		Aplicado Applied		20.06.2012	20.06.2012	20.06.2012	20.06.2012
		Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance				
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		21.773,34	21.773,34	8.206.118,46	20.000.000,00				0,00
2º Comisión administración Derechos de Crédito Credit Rights servicing fee		1.134,55	1.134,55	8.204.983,91	20.000.000,00				0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) * Financial Swap (net paid) *		270.267,03	270.267,03	7.934.716,88	20.000.000,00				0,00
4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		0,00	0,00	7.934.716,88	20.000.000,00				0,00
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		1.129,41	1.129,41	7.933.587,47	20.000.000,00				0,00
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		80.178,00	80.178,00	7.853.409,47	20.000.000,00				0,00
7º Retención Fondo de Principales Primero ** Withholding for First Principal Fund **		0,00	0,00	7.853.409,47	20.000.000,00				0,00
(+) Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal A Series	0,00								
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	41.330.125,50								
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	20.825.943,84								
(-) Saldo Cuenta de Principales Principal Account Balance									
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	7.853.409,47					
9º Retención Fondo de Principales Segundo** Withholding for Second Principal Fund**		0,00	0,00	7.853.409,47	20.000.000,00				0,00
Menor cantidad de: / Minor amount of:									
a) Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal B Series	412.261,20								
b) (+) Principal Pendiente Series A y B Outstanding Principal A and B Series	412.261,20								
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	41.330.125,50								
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	20.825.943,84								
(-) Saldo Cuenta de Principales Principal Account Balance									
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	7.853.409,47	20.000.000,00				0,00
11º Retención Fondo de Principales Tercero** Withholding for Third Principal Fund**		6.908.079,54	6.908.079,54	945.329,93	20.000.000,00				6.908.079,54
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	27.412.261,20								
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	41.330.125,50								
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	20.825.943,84								
(-) Saldo Cuenta de Principales Principal Account Balance									
12º Intereses Crédito Subordinado * Interest on the Subordinated Credit *		0,00	0,00	945.329,93					6.908.079,54
13º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****		0,00	0,00	945.329,93					6.908.079,54
14º Intereses Crédito Subordinado *** Interest on the Subordinated Credit ***		0,00	0,00	945.329,93					6.908.079,54
15º Reembolso principal Crédito Subordinado *** Subordinated Credit principal repayment ***		0,00	0,00	945.329,93					6.908.079,54
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	945.329,93					6.908.079,54
17º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	945.329,93					6.908.079,54
18º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		4.183.435,74	945.329,93	0,00					6.908.079,54
(-) Corrección de valor por repercusión de pérdidas Correction Value for Losses Repercussion	0,00								
(+) Retención Fondos Disponibles para Recuperación de Pérdidas Available Funds Withholding for Losses Recovery	0,00								
19º Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00					6.908.079,54
Total aplicado Total applied		11.465.997,61	8.227.891,80						

* 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 : 20.06.2012



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>
				6.908.079,54
1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales <i>Additional Credit Rights acquired</i>				6.908.079,54
2º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		6.908.079,54
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	412.261,20	412.261,20		6.495.818,34
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	6.495.816,60	6.495.816,60		1,74
3º Remanente Fondos Disponibles de Principales <i>Remaining Available Principal Funds</i>	1,74	1,74		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo final al * <i>Final balance at * :</i>	20.06.2012	1,74
Remanente Fondos Disponibles de Principales <i>Remaining Available Principal Funds</i>			1,74
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*