

BBVA AUTOS 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.09.2012



A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al 20.09.2012	Fondos Disponibles Available Funds		Fondos Disponibles de Principales Available Principal Funds	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account		6.171.333,60	6.171.333,60		
Principales cobrados Derechos de Crédito Credit Rights principals collected	5.765.463,39				
Intereses cobrados Derechos de Crédito Credit Rights interests collected	373.769,11				
Rendimientos Cuentas Accounts Interest	32.580,73				
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	20.06.2012	-479,63			
Cuenta de Principales Principal Account					0,00
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net received)	Cancelada Cancelled			0,00	0,00
Cobros Collections	171.821,57				
Pagos Payments	373.769,11				
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)		1,74	1,74		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería I included on Treasury Account		20.000.000,00	20.000.000,00		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		26.171.335,34	26.171.335,34	20.000.000,00	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	Fondos Disponibles Available Funds		Fondos Disponibles de Principales Available Principal Funds	
			Saldo	Balance	Saldo	Balance
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	21.773,34	21.773,34	26.149.562,00	20.000.000,00		0,00
2º Comisión administración Derechos de Crédito Credit Rights servicing fee	964,88	964,88	26.148.597,12	20.000.000,00		0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) * Financial Swap (net paid) *	201.947,54	201.947,54	25.946.649,58	20.000.000,00		0,00
4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	0,00	0,00	25.946.649,58	20.000.000,00		0,00
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	0,00	0,00	25.946.649,58	20.000.000,00		0,00
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	50.251,20	50.251,20	25.896.398,38	20.000.000,00		0,00
7º Retención Fondo de Principales Primero ** Withholding for First Principal Fund **	0,00	0,00	25.896.398,38	20.000.000,00		0,00
(+) Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal A Series						
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	35.564.662,11					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	20.824.350,92					
(-) Saldo Cuenta de Principales Principal Account Balance		Cancelada Cancelled				
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	25.896.398,38			
9º Retención Fondo de Principales Segundo** Withholding for Second Principal Fund**	0,00	0,00	25.896.398,38	20.000.000,00		0,00
Menor cantidad de: I Minor amount of:						
a) Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal B Series	0,00					
b) (+) Principal Pendiente Series A y B Outstanding Principal A and B Series	0,00					
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	35.564.662,11					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	20.824.350,92					
(-) Saldo Cuenta de Principales Principal Account Balance		Cancelada Cancelled				
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	25.896.398,38	20.000.000,00		0,00
11º Retención Fondo de Principales Tercero** Withholding for Third Principal Fund**	5.763.872,21	5.763.872,21	20.132.526,17	20.000.000,00		5.763.872,21
Menor cantidad de: I Minor amount of:						
a) Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal C Series	20.504.183,40					
b) (+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal A, B and C Series	20.504.183,40					
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	35.564.662,11					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	20.824.350,92					
(-) Saldo Cuenta de Principales Principal Account Balance		Cancelada Cancelled				
12º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required cash Resvra	20.000.000,00	20.000.000,00	132.526,17			5.763.872,21
13º Intereses Crédito Subordinado * Interest on the Subordinated Credit *	132.950,00	132.526,17	0,00			5.763.872,21
14º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****	0,00	0,00	0,00			5.763.872,21
15º Intereses Crédito Subordinado *** Interest on the Subordinated Credit ***	0,00	0,00	0,00			5.763.872,21
16º Reembolso principal Crédito Subordinado *** Subordinated Credit principal repayment ***	0,00	0,00	0,00			5.763.872,21
17º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	0,00			5.763.872,21
18º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00			5.763.872,21
19º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	3.238.105,81	0,00	0,00			5.763.872,21
(-) 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					
20º Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00			5.763.872,21
Total aplicado Total applied	29.409.864,98	26.171.335,34				

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

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

BBVA AUTOS 1 FTA Aplicación.xls20.09.2012

** 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 : 20.09.2012



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>
				5.763.872,21
1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales <i>Additional Credit Rights acquired</i>		Cancelado <i>Cancelled</i>		5.763.872,21
2º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		5.763.872,21
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		5.763.872,21
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	5.763.872,21	5.763.872,21		0,00
3º Remanente Fondos Disponibles de Principales <i>Remaining Available Principal Funds</i>	0,00	0,00		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo final al * <i>Final balance at * :</i>	20.09.2012	20.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles de Principales <i>Remaining Available Principal Funds</i>			0,00
Cuenta de Principales <i>Principals Account.</i>	Cancelada <i>Cancelled</i>		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</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*