

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.04.2016

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles Available Funds		Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation Series A, B and C	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería	Treasury Account	Saldo de inicio al*	Initial balance at:	22.04.2016	88.190.160,59
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios	Mortgage Loans Principals collected		14.985.207,78		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	Mortgage Loans interests collected		3.249.438,53		
Fondo de Reserva	Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería	Included on Treasury Account		70.000.000,00
Rendimientos Cuentas	Accounts Interest		0,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	desde since	22.01.2016	-68.853,79	
Remanente Fondos Disponibles (anterior)	Remaining Available funds (previous)		0,00		
Fondos Disponibles (Otros)	Available Funds (Others)		24.368,07		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C			99,15		99,15
Remaining Available Funds Amortisation Series A, B and C					
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			88.190.259,74		88.190.259,74
					0,00

B.1 APLICACIÓN Application

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º	Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	Taxes & ordinary and extraordinary expenses	47.500,00	47.500,00	88.142.759,74
2º	Intereses Bonos Serie A	Series A Bond Interest	391.516,44	391.516,44	87.751.243,30
4º	Intereses Bonos Serie B**	Series B Bond Interest **	107.086,78	107.086,78	87.644.156,52
5º	Intereses Bonos Serie C**	Series C Bond Interest **	147.147,00	147.147,00	87.497.009,52
6º	Retención para Amortización Series	Withholding for Amortisation Series	15.469.355,37	15.469.355,37	72.027.654,15
	(+) Principal Pendiente Series A, B y C	Outstanding Principal Series A, B and C	1.188.856.566,80		
	(-) Saldo Vivo Préstamos	Outstanding Balance Loans	1.180.445.173,80		
	(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos	Outstanding Balance Doubtful Loans	7.057.962,37		
7º	Intereses Bonos Serie B***	Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	72.027.654,15
8º	Intereses Bonos Serie C***	Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	72.027.654,15
9º	Dotación Fondo de Reserva Principal Requerido	Amount for Required Principal Cash Reserve	70.000.000,00	70.000.000,00	2.027.654,15
10º	Intereses Préstamo Subordinado	Interest on Subordinated Loan	0,00	0,00	2.027.654,15
11º	Reembolso principal Préstamo Subordinado	Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	2.027.654,15
12º	Intereses Préstamo Gastos Iniciales	Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	2.027.654,15
13º	Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales	Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	2.027.654,15
14º	Comisión Administración préstamos	Loans servicing fee	29.629,54	29.629,54	1.998.024,61
15º	Margen Intermediación Financiera	Financial Intermediation Margin	13.500.625,68	1.998.024,61	0,00
	Remanente Fondos Disponibles	Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied			99.692.860,81	88.190.259,74	15.469.355,37

* 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 o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias. Shall be moved under certain circumstances.

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

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulación de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 22.04.2016

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Amortización Series A, B y C <i>Available Funds for Amortisation</i> <i>Series A, B and C</i>
			15.469.355,37	
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	15.469.353,20	15.469.353,20		2,17
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		2,17
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		2,17
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>	2,17	2,17		0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	15.469.355,37	15.469.355,37		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.04.2016	70.000.002,17
Fondos de Reserva <i>Reserve Funds</i>	incluidos en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		70.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>			2,17

* 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.*