

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.07.2018

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A, B y C

| | 23.07.2018 | Fondos Disponibles Available Funds | | Available Funds for Amortisation Series A, B and C | |
|--|------------------|------------------------------------|----------------------|--|----------------------|
| | | Saldo | Balance | Saldo | Balance |
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | | | | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account | 23.07.2018 | 90.193.907,87 | 90.193.907,87 | | |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected | | 18.260.984,09 | | | |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected | | 1.982.313,24 | | | |
| 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 | 23.04.2018 | -53.738,16 | | | |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available funds (previous) | | 0,00 | | | |
| Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others) | | 4.348,70 | | | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C | | 45,81 | 45,81 | | |
| Remaining Available Funds Amortisation Series A, B and C | | | | | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | 90.193.953,68 | 90.193.953,68 | | 0,00 |
| B.1 APLICACIÓN Application | | Devengado | Aplicado | | |
| | | Accrued | Applied | | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | 47.800,00 | 47.800,00 | 90.146.153,68 | 0,00 |
| 2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest | | 0,00 | 0,00 | 90.146.153,68 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest ** | | 51.738,56 | 51.738,56 | 90.094.415,12 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | | 111.333,44 | 111.333,44 | 89.983.081,68 | 0,00 |
| 6º Retención para Amortización Series Withholding for Amortisation Series | | 17.942.360,07 | 17.942.360,07 | 72.040.721,61 | 17.942.360,07 |
| (+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series A, B and C | 1.050.077.266,00 | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 1.037.890.588,01 | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 5.755.682,08 | | | | |
| 7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest *** | | 0,00 | 0,00 | 72.040.721,61 | 17.942.360,07 |
| 8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest *** | | 0,00 | 0,00 | 72.040.721,61 | 17.942.360,07 |
| 9º Dotación Fondo de Reserva Principal Requerido Amount for Required Principal Cash Reserve | | 70.000.000,00 | 70.000.000,00 | 2.040.721,61 | 17.942.360,07 |
| 10º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan | | 0,00 | 0,00 | 2.040.721,61 | 17.942.360,07 |
| 11º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | | 0,00 | 0,00 | 2.040.721,61 | 17.942.360,07 |
| 12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | 0,00 | 0,00 | 2.040.721,61 | 17.942.360,07 |
| 13º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | | 0,00 | 0,00 | 2.040.721,61 | 17.942.360,07 |
| 14º Comisión Administración préstamos Loans servicing fee | | 26.114,83 | 26.114,83 | 2.014.606,78 | 17.942.360,07 |
| 15º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin | | 9.070.472,55 | 2.014.606,78 | 0,00 | 17.942.360,07 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 17.942.360,07 |
| Total aplicado Total applied | | 97.249.819,45 | 90.193.953,68 | | 17.942.360,07 |

* 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 Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.07.2018

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A, B y C

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

Fondos Disponibles Available Funds
 Available Funds for Amortisation Series A, B and C

| | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | |
|--|-----------------------------|----------------------------|----------------------|
| | | | 17.942.360,07 |
| 1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i> | 17.942.248,80 | 17.942.248,80 | 111,27 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 111,27 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 111,27 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i> | 111,27 | 111,27 | 0,00 |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 17.942.360,07 | 17.942.360,07 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|--|---|------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 23.07.2018 | 70.000.111,27 |
| 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> | | | 111,27 |

* 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.*