

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.06.2014

	Fondos Disponibles				
	Amortización Series		Insuficiencia de		Fondos
	A1, A2, A3, B y C		Insuficiencia de		
Fondos Disponibles	Available Funds for Amortisation	Insuficiencia of Available Funds			
Available Funds	Series A1, A2, A3, B y C	Insuficiencia of Available Funds			
Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance		Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al * Initial balance at : *	20.06.2014	24.722.831,74	24.722.953,94	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected			18.956.210,61		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Interests collected			4.770.355,75		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account			0,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	19.03.2014		-413.058,67		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (Another)			1.402.398,18		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			6.925,87		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C				122,20	
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)				0,00	
Cobros I Collections			4.277.518,38		
Pagos I Payments			4.770.355,75		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			24.722.953,94	24.722.953,94	0,00
B.1 APLICACIÓN Application			Devengado	Aplicado	
			<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			47.800,00	47.800,00	24.675.153,94
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee			36.673,71	36.673,71	24.638.480,23
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**			492.837,37	492.837,37	24.145.642,86
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest			Serie amortizada Amortised Series		
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest			852.511,60	852.511,60	23.293.131,26
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest			671.343,75	671.343,75	22.621.787,51
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			187.550,00	187.550,00	22.434.237,51
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			185.547,92	185.547,92	22.248.689,59
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C Withholding for Amortisation Series			32.951.768,04	22.248.689,59	0,00
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C Outstanding Principal Series		1.458.631.020,00			22.248.689,59
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		1.443.033.874,90			10.703.078,45
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		17.354.622,94			
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***			0,00	0,00	22.248.689,59
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***			0,00	0,00	22.248.689,59
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			37.500.000,00	0,00	22.248.689,59
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Swap liquidation Fund ****			0,00	0,00	22.248.689,59
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			8.896.160,44	0,00	22.248.689,59
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			0,00	0,00	22.248.689,59
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			141.870,84	0,00	22.248.689,59
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales (anterior) Start-Up Loan principl repayment (previous)			793.028,13	0,00	22.248.689,59
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin			15.149.048,02	0,00	22.248.689,59
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00	22.248.689,59
Total aplicado Total applied			97.906.139,82	24.722.953,94	22.248.689,59

* 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.

**** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : EUR

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3, B y C
Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B and C

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	Fondos Disponibles Amortización Series 22.248.689,59	Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds
Serie amortizada Amortised Series				
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation				
b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	32.951.660,00	22.248.660,00	29,59	10.703.000,00
c) Amortización Bonos Serie A3 Series A3 Bond Amortisation	0,00	0,00	29,59	
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	29,59	
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	29,59	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C. Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B and C	29,59	29,59	0,00	
Total aplicado Total applied	32.951.689,59	32.951.689,59		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	20.06.2014	29,59
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B and C			29,59

* 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.