

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **22.04.2014**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Amortización Series	
		Available Funds		Series A, B y C	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	22.04.2014	239.659.406,87	239.659.406,87	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios	Mortgage Loans Principals collected	13.374.862,09			
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	Mortgage Loans interests collected	5.703.275,19			
Fondo de Reserva	Reserve Fund	220.500.000,00			
Rendimientos Cuentas	Accounts Interest	109.970,57			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	22.01.2014	-217.295,98		
Remanente Fondos Disponibles (anterior)	Remaining Available funds (previous)		0,00		
Fondos Disponibles (Otros)	Available Funds (Others)		188.595,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C			13,94	13,94	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			239.659.420,81	239.659.420,81	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	239.611.620,81	0,00
2º Intereses Bonos Serie A	Series A Bond Interest	1.676.405,34	1.676.405,34	237.935.215,47	0,00
3º Dotación Fondo de Reserva Secundario Requerido	Amount for Secondary Required Cash Reserve	42.000.000,00	42.000.000,00	195.935.215,47	0,00
4º Intereses Bonos Serie B**	Series B Bond Interest **	238.595,00	238.595,00	195.696.620,47	0,00
5º Intereses Bonos Serie C**	Series C Bond Interest **	231.385,00	231.385,00	195.465.235,47	0,00
6º Retención para Amortización Series	Withholding for Amortisation Series	15.318.385,03	15.318.385,03	180.146.850,44	15.318.385,03
(+) Principal Pendiente Series A, B y C	Outstanding Principal Series A, B and C	1.309.890.593,20			
(-) Saldo Vivo Préstamos	Outstanding Balance Loans	1.295.687.119,02			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos	Outstanding Balance Doubtful Loans	1.114.910,85			
7º Intereses Bonos Serie B***	Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	180.146.850,44	15.318.385,03
8º Intereses Bonos Serie C***	Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	180.146.850,44	15.318.385,03
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido	Amount for Required Cash Reserve	178.500.000,00	178.500.000,00	1.646.850,44	15.318.385,03
10º Intereses Préstamo Subordinado	Interest on Subordinated Loan	221.602,50	221.602,50	1.425.247,94	15.318.385,03
11º Reembolso principal Préstamo Subordinado	Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	1.425.247,94	15.318.385,03
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	Interest on Start-Up Loan	248,25	248,25	1.424.999,69	15.318.385,03
13º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales	Start-Up Loan principal repayment	41.168,88	41.168,88	1.383.830,81	15.318.385,03
14º Comisión Administración préstamos	Loans servicing fee	30.361,28	30.361,28	1.353.469,53	15.318.385,03
15º Margen Intermediación Financiera	Financial Intermediation Margin	6.035.389,43	1.353.469,53	0,00	15.318.385,03
Remanente Fondos Disponibles	Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	15.318.385,03
Total aplicado Total applied		244.341.340,71	239.659.420,81		15.318.385,03

* 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**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B and C
Available Funds for Amortisation
Series A, B and 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>	
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	15.318.371,60	15.318.371,60	13,43
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	13,43
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	13,43
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>	13,43	13,43	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	15.318.385,03	15.318.385,03	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.04.2014
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>		

178.500.013,43
178.500.000,00
13,43

* 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.*