

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulación de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **21.07.2011**

| | Fondos Disponibles | | Fondos Disponibles | |
|--|---|----------------------|---------------------|------------------------|
| | Fondos Disponibles | Adicionales | Adicionales | Amortización |
| | Available Funds | Available Funds | Available Funds | Funds for Amortisation |
| | Saldo Balance | Saldo Balance | Saldo Balance | Saldo Balance |
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | | | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account | 21.07.2011 | 9.873.854,88 | 9.873.854,88 | |
| Principales cobrados Préstamos / Loans Principals collected | | 9.286.933,28 | | |
| Intereses cobrados Préstamos / Loans Interests collected | | 583.194,02 | | |
| Rendimientos cuentas / Accounts Interest | | 20.990,34 | | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados desde Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid since | 26.04.2011 | -17.262,76 | | |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous) | | 17,82 | 17,82 | |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | 0,00 | 0,00 | |
| Cobros / Collections | | 428.442,30 | | |
| Pagos / Payments | | 583.194,02 | | |
| Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available) | (aplicaciones del 1º al 9º / applications 1st to 9th) | 7.646.959,26 | 7.646.959,26 | |
| Cuenta de Amortización Amortisation Account | Cancelada / Cancelled | | | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | 17.520.831,96 | 9.873.872,70 | 7.646.959,26 |
| | | | | 0,00 |

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

| | Devengado | Aplicado | | | |
|--|----------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| | Accrued | Applied | | | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 20.258,08 | 20.258,08 | 9.853.614,62 | 7.646.959,26 | 0,00 |
| 2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee | 2.282,38 | 2.282,38 | 9.851.332,24 | 7.646.959,26 | 0,00 |
| 3º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid) | 154.751,72 | 154.751,72 | 9.696.580,52 | 7.646.959,26 | 0,00 |
| 4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest | 0,00 | 0,00 | 9.696.580,52 | 7.646.959,26 | 0,00 |
| b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest | 203.689,80 | 203.689,80 | 9.492.890,72 | 7.646.959,26 | 0,00 |
| c) Reembolso Estado disposición Aval (principal A2(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal A2(G)) | 0,00 | 0,00 | 9.492.890,72 | 7.646.959,26 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest** | 69.306,06 | 69.306,06 | 9.423.584,66 | 7.646.959,26 | 0,00 |
| 6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest** | 38.902,93 | 38.902,93 | 9.384.681,73 | 7.646.959,26 | 0,00 |
| 7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding | 8.978.136,74 | 8.978.136,74 | 406.544,99 | 7.646.959,26 | 8.978.136,74 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C Outstanding Principal A1, A2(G), B and C Series | 89.672.857,10 | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 87.185.618,93 | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 6.490.898,57 | | | | |
| 8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest*** | 0,00 | 0,00 | 406.544,99 | | 8.978.136,74 |
| 9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest*** | 0,00 | 0,00 | 406.544,99 | | 8.978.136,74 |
| 10º a) Reembolso principal Crédito Subordinado** Subordinated Credit principal repayment** | 3.151.684,06 | 406.544,99 | 0,00 | | 8.978.136,74 |
| b) Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 8.978.136,74 |
| 11º Intereses Crédito Subordinado** Interest on Subordinated Credit** | 148.370,31 | 0,00 | 0,00 | | 8.978.136,74 |
| 12º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** Interest Swap (liquidation payment)**** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 8.978.136,74 |
| 13º Intereses Crédito Subordinado*** Interest on Subordinated Credit *** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 8.978.136,74 |
| 14º Reembolso principal Crédito Subordinado*** Subordinated Credit principal repayment *** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 8.978.136,74 |
| 15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 8.978.136,74 |
| 16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 8.978.136,74 |
| 17º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration | 1.222.439,64 | 0,00 | 0,00 | | 8.978.136,74 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | 0,00 | 0,00 | | | |
| Total aplicado Total applied | 13.989.821,72 | 9.873.872,70 | | | |

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding 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-3 FTPYME Fondo de Titulación de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **21.07.2011**

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

| Fondos Disponibles | Fondos Disponibles Adicionales | Fondos Disponibles Amortización |
|--------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Available Funds | Additional Available Funds | Available Funds for Amortisation |

| | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | |
|--|-----------------------------|----------------------------|---------------------|
| | | | 8.978.136,74 |
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Serie A1 Bond Amortisation</i> | | | 8.978.136,74 |
| b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Serie A2(G) Bond Amortisation</i> | 8.978.117,65 | 8.978.117,65 | 19,09 |
| c) Reembolso Estado disposición Aval (principal A2(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal A2(G))</i> | 0,00 | 0,00 | 19,09 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Serie B Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 19,09 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Serie C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 19,09 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | 19,09 | 19,09 | 0,00 |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|--|---|----------------------|---------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 21.07.2011 | 19,09 |
| Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i> | | | 0,00 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | | | 19,09 |
| Crédito Subordinado (disponible) <i>Subordinated Credit (available)</i> | | | 8.053.504,25 |
| Importe máximo Crédito Subordinado <i>Maximum amount Subordinated Credit</i> | | 10.798.643,32 | |
| Crédito Subordinado dispuesto <i>Withdrawn Subordinated Credit</i> | | 2.745.139,07 | |
| Cuenta Amortización <i>Amortisation Account:</i> | Cancelada <i>Cancelled</i> | | |

* 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 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*