

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 21.10.2011

	Fondos Disponibles			Fondos Disponibles		
	Fondos Disponibles	Adicionales	Amortización	Fondos Disponibles	Adicionales	Amortización
	Available Funds	Available Funds	Funds for Amortisation	Available Funds	Available Funds	Funds for Amortisation
	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds						
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al * Initial balance at *: 21.10.2011	8.641.605,01	8.641.605,01			
Principales cobrados Préstamos / Loans Principals collected		8.014.195,71				
Intereses cobrados Préstamos / Loans Interests collected		606.707,22				
Rendimientos cuentas / Accounts Interest		20.702,08				
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados desde Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid since	21.07.2011	0,00				
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			19,09		19,09	
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00		0,00	
Cobros / Collections		467.836,96				
Pagos / Payments		600.349,51				
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)	(aplicaciones del 1º al 9º / applications 1st to 9th)		8.053.504,25		8.053.504,25	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		16.695.128,35	8.641.624,10	8.053.504,25	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		20.834,24	20.834,24	8.620.789,86	8.053.504,25	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee		2.131,22	2.131,22	8.618.658,64	8.053.504,25	0,00
3º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		132.512,55	132.512,55	8.486.146,09	8.053.504,25	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Serie Amortizada Amortised Series	0,00	0,00	8.486.146,09	8.053.504,25	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest		224.695,19	224.695,19	8.261.450,90	8.053.504,25	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	8.261.450,90	8.053.504,25	0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**		86.144,77	86.144,77	8.175.306,13	8.053.504,25	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**		47.089,23	47.089,23	8.128.216,90	8.053.504,25	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		8.034.776,71	8.034.776,71	93.440,19	8.053.504,25	8.034.776,71
(+) Principal Pendiente Series A2(G), B y C Outstanding Principal A2(G), B and C Series	80.694.739,45					
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	79.171.423,34					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	6.511.460,60					
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest***		0,00	0,00	93.440,19		8.034.776,71
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest***		0,00	0,00	93.440,19		8.034.776,71
10º a) Reembolso principal Crédito Subordinado** Subordinated Credit principal repayment**		2.745.139,07	93.440,19	0,00		8.034.776,71
b) Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		0,00	0,00	0,00		8.034.776,71
11º Intereses Crédito Subordinado** Interest on Subordinated Credit**		177.627,78	0,00	0,00		8.034.776,71
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** Interest Swap (liquidation payment)****		0,00	0,00	0,00		8.034.776,71
13º Intereses Crédito Subordinado*** Interest on Subordinated Credit ***		0,00	0,00	0,00		8.034.776,71
14º Reembolso principal Crédito Subordinado*** Subordinated Credit principal repayment ***		0,00	0,00	0,00		8.034.776,71
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	0,00		8.034.776,71
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00		8.034.776,71
17º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		1.323.521,81	0,00	0,00		8.034.776,71
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00			
Total aplicado Total applied		12.794.472,57	8.641.624,10			

* 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 : **21.10.2011**

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	Funds for Amortisation Available

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
			8.034.776,71
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>			8.034.776,71
b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>	8.034.759,17	8.034.759,17	17,54
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	17,54
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	17,54
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	17,54
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	17,54	17,54	0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería	Treasury Account:	Saldo final al *	Final balance at *	21.10.2011	
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>				17,54
Remanente Fondos Disponibles Amortización	<i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>				0,00
Crédito Subordinado (disponible)	<i>Subordinated Credit (available)</i>				8.146.944,44
Importe máximo Crédito Subordinado	<i>Maximum amount Subordinated Credit</i>			10.798.643,32	
Crédito Subordinado dispuesto	<i>Withdrawn Subordinated Credit</i>			2.651.698,88	

* 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.*