

**BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos**

**Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application**

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date : **23.07.2012**

	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
	Fondos Disponibles	Adicionales	Amortización	
	Available Funds	Available Funds	Funds for Amortisation	Available
	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	
<b>A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds</b>				
Cuenta Tesorería Treasury Account				
Saldo de inicio al * Initial balance at *: 23.07.2012		9.457.948,37	9.457.948,37	
Principales cobrados Préstamos / Loans Principals collected	8.973.154,53			
Intereses cobrados Préstamos / Loans Interests collected	471.934,98			
Rendimientos cuentas / Accounts Interest	12.858,86			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados desde Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid since 23.04.2012	0,00			
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)		13,24	13,24	
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		0,00	0,00	
Cobros / Collections	214.219,18			
Pagos / Payments	465.654,73			
Fondo de Reserva Reserve Fund (aplicaciones del 1º al 9º / applications 1st to 9th)		8.414.980,79	8.414.980,79	
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>		<b>17.872.942,40</b>	<b>8.414.980,79</b>	<b>0,00</b>

**B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application**

	Devengado		Aplicado				
	Accrued	Applied	Accrued	Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	20.923,48	20.923,48	17.852.018,92	8.414.980,79	0,00		
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee	1.477,74	1.477,74	17.850.541,18	8.414.980,79	0,00		
3º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)	251.435,55	251.435,55	17.599.105,63	8.414.980,79	0,00		
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	17.599.105,63	8.414.980,79	0,00		
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest	59.180,27	59.180,27	17.539.925,36	8.414.980,79	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	17.539.925,36	8.414.980,79	0,00		
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**	46.286,61	46.286,61	17.493.638,75	8.414.980,79	0,00		
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**	28.833,62	28.833,62	17.464.805,13	8.414.980,79	0,00		
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding	6.496.935,66	6.496.935,66	10.967.869,47	8.414.980,79	6.496.935,66		
(+) Principal Pendiente Series A2(G), B y C Outstanding Principal A2(G), B and C Series	57.911.284,38						
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	55.178.816,07						
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	3.764.467,35						
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest***	0,00	0,00	10.967.869,47		6.496.935,66		
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest***	0,00	0,00	10.967.869,47		6.496.935,66		
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	10.798.643,32	10.798.643,32	169.226,15		6.496.935,66		
11º Intereses Crédito Subordinado** Interest on Subordinated Credit**	262.844,02	169.226,15	0,00		6.496.935,66		
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** Interest Swap (liquidation payment)****	0,00	0,00	0,00		6.496.935,66		
13º Intereses Crédito Subordinado*** Interest on Subordinated Credit ***	0,00	0,00	0,00		6.496.935,66		
14º Reembolso principal Crédito Subordinado*** Subordinated Credit principal repayment ***	0,00	0,00	0,00		6.496.935,66		
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	0,00		6.496.935,66		
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00		6.496.935,66		
17º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	1.481.481,72	0,00	0,00		6.496.935,66		
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00					
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>19.448.041,99</b>	<b>17.872.942,40</b>					

\* 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 : **23.07.2012**

**B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN**

*Available Funds for Amortisation Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles Disponibles <i>Available Funds</i>	Fondos Disponibles Adicionales <i>Additional Available Funds</i>	Fondos Disponibles Amortización <i>Funds for Amortisation</i>
					<b>6.496.935,66</b>
<b>1º a) Amortización Bonos Serie A1</b> <i>Serie A1 Bond Amortisation</i>					<b>6.496.935,66</b>
<b>b) Amortización Bonos Serie A2(G)</b> <i>Serie A2(G) Bond Amortisation</i>	<b>6.496.914,33</b>	<b>6.496.914,33</b>			<b>21,33</b>
<b>c) Reembolso Estado disposición Aval (principal A2(G))</b> <i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal A2(G))</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>			<b>21,33</b>
<b>2º Amortización Bonos Serie B</b> <i>Serie B Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>			<b>21,33</b>
<b>3º Amortización Bonos Serie C</b> <i>Serie C Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>			<b>21,33</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	<b>21,33</b>	<b>21,33</b>			<b>0,00</b>

**C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN** *Statement after application*

<b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account:</i>	<b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>	<b>23.07.2012</b>	<b>10.798.643,32</b>	<b>10.798.664,65</b>
<b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>			<b>10.798.643,32</b>	
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			<b>21,33</b>	

\* 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.*