

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.08.2010

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles		Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds	
	Amortización Series			
	A1, A2, A3, B y C			
Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	
Cuenta Tesorería Treasury Account	20.08.2010	39.809.118,14	39.809.118,14	
Intereses cobrados Préstamos / Loans interests collected		15.278.859,07		
Principales cobrados Préstamos / Loans principals collected		24.498.046,90		
Rendimientos Cuentas / Accounts interest		32.212,17		
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 Amortisation Series A1, A2, A3, B y C		21,15	21,15	
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)		0,00	0,00	
Cobros / Collections		9.372.418,69		
Pagos / Payments		16.639.815,52		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		39.809.139,29	39.809.139,29	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	60.750,00	60.750,00	39.748.389,29		0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	63.079,34	63.079,34	39.685.309,95		0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*	7.267.396,83	7.267.396,83	32.417.913,12		0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	1.383.734,16	1.383.734,16	31.034.178,96		0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	1.351.388,00	1.351.388,00	29.682.790,96		0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest	2.227.626,66	2.227.626,66	27.455.164,30		0,00
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	493.549,33	493.549,33	26.961.614,97		0,00
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	347.844,33	347.844,33	26.613.770,64		0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C Withholding for Amortisation Series	114.714.043,75	26.613.770,64 ****	0,00	26.613.770,64	88.100.273,11
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C Outstanding Principal Series	2.438.515.560,00				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	2.428.299.060,57				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	104.497.544,32				
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	0,00	26.613.770,64	
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	0,00	26.613.770,64	
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	39.000.000,00	0,00	0,00	26.613.770,64	
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) *** Financial Swap (liquidation payment) ***	0,00	0,00	0,00	26.613.770,64	
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	3.877.438,51	0,00	0,00	26.613.770,64	
13º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	26.613.770,64	
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	40.735,27	0,00	0,00	26.613.770,64	
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente Start-Up Loan principal repayment pending	450.362,36	0,00	0,00	26.613.770,64	
Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	64.337,52	0,00	0,00	26.613.770,64	
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	20.314.131,78	0,00	0,00	26.613.770,64	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	26.613.770,64	
Total aplicado Total applied	191.656.417,84	39.809.139,29		26.613.770,64	

* 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.

**** Por insuficiencia de fondos disponibles no se ha podido retener el 100% del importe devengado Due to insufficiency of available funds, 100% of accrued withholding amount could not be withheld

BBVA RMBS 3 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 <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	114.714.000,00	26.613.720,00
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B and C</i>		50,64
Total aplicado <i>Total applied</i>	114.714.000,00	114.714.000,00

Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C <i>Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B y C</i>	Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
26.613.770,64	88.100.280,00
50,64	88.100.280,00
50,64	
50,64	
50,64	
	50,64

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	20.08.2010	50,64
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B and C</i>			50,64

* 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.*