

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 21.05.2012

Fondos Disponibles		Amortización Series		Insuficiencia de Fondos	
A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C		A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C		Insuficiencia de Fondos	
Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation		Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C		Insufficiency of Available Funds	
Available Funds	Saldo Balance	Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C	Saldo Balance		

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	21.05.2012	33.213.299,24	33.213.299,24	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans interests collected			15.600.313,65		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans principals collected			19.316.442,38		
Rendimientos Cuentas / Accounts interest			42.272,56		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		20.02.2012	-1.745.729,35		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C			156,64	156,64	
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros / Collections			10.302.043,79		
Pagos / Payments			15.600.313,65		
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>			<b>33.213.455,88</b>	<b>33.213.455,88</b>	<b>0,00</b>

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	33.152.705,88		0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	53.541,08	53.541,08	33.099.164,80		0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**	5.298.269,86	5.298.269,86	27.800.894,94		0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	1.692.050,18	1.692.050,18	26.108.844,76		0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	1.766.960,82	1.766.960,82	24.341.883,94		0,00
c) Intereses Bonos Serie A3a Series A3a Bond Interest	2.170.805,72	2.170.805,72	22.171.078,22		0,00
d) Intereses Bonos Serie A3b Series A3b Bond Interest	434.161,14	434.161,14	21.736.917,08		0,00
e) Intereses Bonos Serie A3c Series A3c Bond Interest	202.608,53	202.608,53	21.534.308,55		0,00
f) Intereses Bonos Serie A3d Series A3d Bond Interest	86.832,23	86.832,23	21.447.476,32		0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	627.384,33	627.384,33	20.820.091,99		0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	423.032,46	423.032,46	20.397.059,53		0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C Withholding for Amortisation Series	163.862.018,08	20.397.059,53 *****	0,00	20.397.059,53	143.464.958,55
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C Outstanding Principal Series	2.273.165.331,30				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	2.158.497.414,02				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	49.194.100,80				
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	0,00	20.397.059,53	
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	0,00	20.397.059,53	
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	39.000.000,00	0,00	0,00	20.397.059,53	
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****	0,00	0,00	0,00	20.397.059,53	
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	6.798.240,60	0,00	0,00	20.397.059,53	
13º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	20.397.059,53	
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	70.132,13	0,00	0,00	20.397.059,53	
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente Start-Up Loan principal repayment pending	514.699,88	0,00	0,00	20.397.059,53	
Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	20.397.059,53	
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	20.314.131,78	0,00	0,00	20.397.059,53	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	20.397.059,53	
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>243.375.618,82</b>	<b>33.213.455,88</b>	<b>20.397.059,53</b>		

\* 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.

\*\*\*\* 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

Fondos Disponibles	
Amortización Series	Insuficiencia de Fondos
A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C	Insuficiency of Available Funds
Available Funds for Amortisation	
Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C	
<b>20.397.059,53</b>	<b>143.464.977,15</b>

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, A3, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B and C

	Devengado	Aplicado
	Accrued	Applied
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	45.019.320,00	5.603.760,00
b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	45.497.093,25	5.663.324,10
c) Amortización Bonos Serie A3a Series A3a Bond Amortisation	73.345.464,00	9.129.816,00
d) Amortización Bonos Serie A3b Series A3b Bond Amortisation	0,00	0,00
e) Amortización Bonos Serie A3c Series A3c Bond Amortisation	0,00	0,00
f) Amortización Bonos Serie A3d Series A3d Bond Amortisation	0,00	0,00
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C.		159,43
Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B and C		
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>163.861.877,25</b>	<b>20.396.900,10</b>

14.793.299,53	39.415.560,00
9.129.975,43	39.833.769,15
159,43	64.215.648,00
159,43	0,00
159,43	0,00
159,43	0,00
159,43	0,00
159,43	0,00
0,00	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	21.05.2012	<u>159,43</u>
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		<u>0,00</u>
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C			<u>159,43</u>
Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B and C			

\* 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.