

BBVA Hipotecario 3 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 22.08.2011

Fondos Disponibles Fondos Disponibles

	22.08.2011	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		adicionales		Amortización	
		Available Funds	Additional Funds	Available Funds	Funds for Amortisation
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
<b>A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds</b>					
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:	29.129.069,66	29.129.128,41		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans interests collected		2.101.280,85			
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans principals collected		27.006.579,16			
Rendimientos Cuentas Accounts interest		60.116,86			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	23.05.2011	-38.907,21			
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00		
Cobros / Collections		1.649.911,48			
Pagos / Payments		2.101.280,85			
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)	(aplicaciones del 1º al 9º / applications 1st to 9th)	17.367.173,25		17.367.173,25	
Remanente Fondos Disponibles Amortización			58,75		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización					0,00
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>		<b>46.496.301,66</b>	<b>29.129.128,41</b>	<b>17.367.173,25</b>	<b>0,00</b>

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado		Aplicado		
		Accrued	Applied	Applied	Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		26.363,29	26.363,29	29.102.765,12	17.367.173,25	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee		7.413,29	7.413,29	29.095.351,83	17.367.173,25	0,00
3º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		451.369,37	451.369,37	28.643.982,46	17.367.173,25	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Amortizada / Amortised	0,00	0,00	28.643.982,46	17.367.173,25	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		960.136,34	960.136,34	27.683.846,12	17.367.173,25	0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**		206.282,74	206.282,74	27.477.563,38	17.367.173,25	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**		80.885,54	80.885,54	27.396.677,84	17.367.173,25	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		26.537.879,89	26.537.879,89	858.797,95	17.367.173,25	26.537.879,89
(+) Principal Pendiente Series A2, B y C Outstanding Principal A2, B and C Series	299.062.091,01					
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	285.745.470,99					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	13.221.259,87					
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest***		0,00	0,00	858.797,95		26.537.879,89
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest***		0,00	0,00	858.797,95		26.537.879,89
10º a) Reembolso principal Crédito Subordinado** Subordinated Credit principal repayment**		4.356.960,98	858.797,95	0,00		26.537.879,89
b) Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		0,00	0,00	0,00		26.537.879,89
11º Intereses Crédito Subordinado** Interest on Subordinated Credit**		209.358,48	0,00	0,00		26.537.879,89
12º Pago liquidativo Permuta de Intereses**** Interest Swap paid****		0,00	0,00	0,00		26.537.879,89
13º Intereses Crédito Subordinado*** Interest on Subordinated Credit***		0,00	0,00	0,00		26.537.879,89
14º Reembolso principal Crédito Subordinado*** Subordinated Credit principal repayment***		0,00	0,00	0,00		26.537.879,89
15º Intereses Préstamos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	0,00		26.537.879,89
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00		26.537.879,89
17º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		12.099.067,08	0,00	0,00		26.537.879,89
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00		26.537.879,89
<b>Total aplicado Total applied</b>		<b>44.935.717,00</b>	<b>29.129.128,41</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.

**BBVA Hipotecario 3 Fondo de Titulización de Activos**

**Aplicación de Fondos Disponibles** *Available Funds Application*

**Divisa / Currency :** EUR  
**Fecha Pago / Payment Date :** 22.08.2011



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

*Available Funds for Amortisation Application*

- 1º a) **Amortización Bonos Serie A1** *Series A1 Bond Amortisation: Amortizada / Amortised*
- b) **Amortización Bonos Serie A2** *Series A2 Bond Amortisation*
- 2º **Amortización Bonos Serie B** *Series B Bond Amortisation*
- 3º **Amortización Bonos Serie C** *Series C Bond Amortisation*
- Remanente Fondos Disponibles Amortización** *Remaining Available Funds for Amortisation*

**Fondos Disponibles** **Fondos Disponibles**  
**adicionales** **Amortización**  
*Additional* *Available*  
*Available Funds* *Funds for Amortisation*

Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	26.537.879,89
<b>Amortizada / Amortised</b>		<b>26.537.879,89</b>
<b>26.537.875,03</b>	<b>26.537.875,03</b>	<b>4,86</b>
<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4,86</b>
<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4,86</b>
<b>4,86</b>	<b>4,86</b>	<b>0,00</b>

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

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.08.2011	
<b>Remanente Fondos Disponibles</b> <i>Remaining Available Funds</i>		<b>0,00</b>	<b>4,86</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>		<b>4,86</b>	
<b>Crédito Subordinado (límite máximo)</b> <i>Subordinated Credit (maximum limit)</i>			<b>21.724.134,23</b>
<b>Crédito Subordinado (disponible)</b> <i>Subordinated Credit (available)</i>			<b>18.225.971,20</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 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.*