

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.10.2012

	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
	Fondos Disponibles	Adicionales	Adicionales	Amortización
	Available Funds	Available Funds	Available Funds	Funds for Amortisation
	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account	22.10.2012	6.229.305,77	6.229.305,77	
Principales cobrados Préstamos / Loans Principals collected		5.469.563,21		
Intereses cobrados Préstamos / Loans Interests collected		749.136,48		
Rendimientos cuentas / Accounts Interest		13.214,57		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados desde Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid since	23.07.2012	-2.608,49		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)		21,33	21,33	
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		0,00	0,00	
Cobros / Collections		157.846,14		
Pagos / Payments		749.136,48		
Fondo de Reserva Reserve Fund	(aplicaciones del 1º al 9º / applications 1st to 9th)	10.798.643,32	10.798.643,32	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		17.027.970,42	10.798.643,32	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		11.423,48	11.423,48	17.016.546,94	10.798.643,32	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee		1.308,66	1.308,66	17.015.238,28	10.798.643,32	0,00
3º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		591.290,34	591.290,34	16.423.947,94	10.798.643,32	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Serie Amortizada Amortised Series	0,00	0,00	16.423.947,94	10.798.643,32	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest		29.111,33	29.111,33	16.394.836,61	10.798.643,32	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	16.394.836,61	10.798.643,32	0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**		33.833,41	33.833,41	16.361.003,20	10.798.643,32	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**		23.156,43	23.156,43	16.337.846,77	10.798.643,32	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		5.549.304,93	5.549.304,93	10.788.541,84	10.798.643,32	5.549.304,93
(+) Principal Pendiente Series A2(G), B y C Outstanding Principal A2(G), B and C Series	51.414.370,05					
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	49.709.252,86					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	3.844.187,74					
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest***		0,00	0,00	10.788.541,84		5.549.304,93
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest***		0,00	0,00	10.788.541,84		5.549.304,93
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		10.798.643,32	10.788.541,84	0,00		5.549.304,93
11º Intereses Crédito Subordinado** Interest on Subordinated Credit**		161.294,51	0,00	0,00		5.549.304,93
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** Interest Swap (liquidation payment)****		0,00	0,00	0,00		5.549.304,93
13º Intereses Crédito Subordinado*** Interest on Subordinated Credit ***		0,00	0,00	0,00		5.549.304,93
14º Reembolso principal Crédito Subordinado*** Subordinated Credit principal repayment ***		0,00	0,00	0,00		5.549.304,93
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	0,00		5.549.304,93
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00		5.549.304,93
17º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		1.481.481,72	0,00	0,00		5.549.304,93
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00			
Total aplicado Total applied		18.680.848,13	17.027.970,42			

* 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 Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **22.10.2012**

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Adicionales Additional Available Funds	Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation
---------------------------------------	--	---

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
			5.549.304,93
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Serie A1 Bond Amortisation</i>			5.549.304,93
b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Serie A2(G) Bond Amortisation</i>	5.549.292,91	5.549.292,91	12,02
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	12,02
2º Amortización Bonos Serie B <i>Serie B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	12,02
3º Amortización Bonos Serie C <i>Serie C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	12,02
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	12,02	12,02	0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería	Treasury Account	Saldo final al *	Final balance at *	22.10.2012	
Fondo de Reserva	Reserve Fund			10.788.541,84	10.788.553,86
Remanente Fondos Disponibles Amortización	Remaining Available Funds for Amortisation			12,02	

* 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.*