

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulación de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **21.07.2014**

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	21.07.2014	Fondos Disponibles	
		Fondos Disponibles	Fondos Amortización
		Available Funds	Funds for Amortisation
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al * Initial balance at *:	2.945.195,82	2.945.195,82
Principales cobrados Préstamos / Loans Principals collected	2.821.227,44		
Intereses cobrados Préstamos / Loans Interests collected	127.634,36		
Rendimientos cuentas / Accounts Interest	7.346,37		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados desde / Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid since	22.04.2014	-3.409,10	
Fondos Disponibles (Otros) / Available Funds (Others)		-7.603,25	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) / Remaining Available Funds (previous)		2,53	2,53
Permuta Intereses (neto cobrado) / Interest Swap (net receipt)		0,00	0,00
Cobros / Collections	64.515,32		
Pagos / Payments	127.634,36		
Fondo de Reserva / Reserve Fund	(aplicaciones del 1º al 9º / applications 1st to 9th)	10.159.537,43	
Total Fondos Disponibles / Total Available Funds		13.104.735,78	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		11.933,55	11.933,55	13.092.802,23	0,00
2º Comisión administración Préstamos / Loans Servicing Fee		575,54	575,54	13.092.226,69	0,00
3º Permuta de Intereses (neto pagado) / Interest Swap (net paid)		63.119,04	63.119,04	13.029.107,65	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 / Series A1 Bond Interest	Serie Amortizada / Amortised Series				
b) Intereses Bonos Serie A2(G) / Series A2(G) Bond Interest	Serie Amortizada / Amortised Series				
c) Reembolso Estado disposición Aval (principal A2(G)) / Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal A2(G))	Serie Amortizada / Amortised Series				
5º Intereses Bonos Serie B** / Series B Bond Interest**		18.023,60	18.023,60	13.011.084,05	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** / Series C Bond Interest**		20.265,62	20.265,62	12.990.818,43	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos / Bond Amortisation Withholding		2.738.329,26	2.738.329,26	10.252.489,17	2.738.329,26
(+) Principal Pendiente Series A2(G), B y C / Outstanding Principal A2(G), B and C Series		19.548.208,62			
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans		21.084.307,55			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans		4.274.428,19			
8º Intereses Bonos Serie B*** / Series B Bond Interest***		0,00	0,00	10.252.489,17	2.738.329,26
9º Intereses Bonos Serie C*** / Series C Bond Interest***		0,00	0,00	10.252.489,17	2.738.329,26
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido / Amount for Required Cash Reserve		10.798.643,32	10.252.489,17	0,00	2.738.329,26
11º Intereses Crédito Subordinado** / Interest on Subordinated Credit**		603.400,58	0,00	0,00	2.738.329,26
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** / Interest Swap (liquidation payment)****		0,00	0,00	0,00	2.738.329,26
13º Intereses Crédito Subordinado*** / Interest on Subordinated Credit ***		0,00	0,00	0,00	2.738.329,26
14º Reembolso principal Crédito Subordinado*** / Subordinated Credit principal repayment ***		0,00	0,00	0,00	2.738.329,26
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales / Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	0,00	2.738.329,26
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales / Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	2.738.329,26
17º Remuneración variable Intermediación Financiera / Financial Intermediation variable remuneration		1.489.836,99	0,00	0,00	2.738.329,26
Remanente Fondos Disponibles / Remaining Available Funds		0,00	0,00		
Total aplicado / Total applied		15.744.127,50	13.104.735,78		

* 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 : **21.07.2014**

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>
<i>Available Funds for Amortisation Application</i>				2.738.329,26
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>			
b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>			
c) Reembolso Estado disposición Aval (principal A2(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal A2(G))</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>			
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	2.738.328,72	2.738.328,72		0,54
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		0,54
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	0,54	0,54		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	21.07.2014	10.252.489,71
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>			
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>			
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			0,54

* 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.*