

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


Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date : **21.10.2014**

**A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds**

	21.10.2014	Fondos Disponibles	
		Fondos Disponibles	Fondos Amortización
		Available Funds	Funds for Amortisation
<b>Cuenta Tesorería Treasury Account</b>	<b>Saldo de inicio al * Initial balance at *:</b>	<b>2.536.021,57</b>	<b>2.536.021,57</b>
Principales cobrados Préstamos / Loans Principals collected	2.386.603,23		
Intereses cobrados Préstamos / Loans Interests collected	157.041,15		
Rendimientos cuentas / Accounts Interest	3.024,86		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados desde / Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid since	21.07.2014 -7.761,29		
Fondos Disponibles (Otros) / Available Funds (Others)	-2.886,38		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) / Remaining Available Funds (previous)		0,54	0,54
Permuta Intereses (neto cobrado) / Interest Swap (net receipt)		0,00	0,00
Cobros / Collections	52.168,97		
Pagos / Payments	157.041,15		
Fondo de Reserva / Reserve Fund	(aplicaciones del 1º al 9º / applications 1st to 9th)	10.252.489,17	
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>		<b>12.788.511,28</b>	<b>0,00</b>

**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	12.136,53	12.136,53	12.776.374,75	0,00
2º Comisión administración Préstamos / Loans Servicing Fee	499,59	499,59	12.775.875,16	0,00
3º Permuta de Intereses (neto pagado) / Interest Swap (net paid)	104.872,18	104.872,18	12.671.002,98	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**	11.215,69	11.215,69	12.659.787,29	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** / Series C Bond Interest**	18.123,90	18.123,90	12.641.663,39	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos / Bond Amortisation Withholding	2.253.450,75	2.253.450,75	10.388.212,64	2.253.450,75
(+) Principal Pendiente Series A2(G), B y C / Outstanding Principal A2(G), B and C Series	16.809.879,90			
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans	18.697.704,32			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans	4.141.275,17			
8º Intereses Bonos Serie B*** / Series B Bond Interest***	0,00	0,00	10.388.212,64	2.253.450,75
9º Intereses Bonos Serie C*** / Series C Bond Interest***	0,00	0,00	10.388.212,64	2.253.450,75
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido / Amount for Required Cash Reserve	10.798.643,32	10.388.212,64	0,00	2.253.450,75
11º Intereses Crédito Subordinado** / Interest on Subordinated Credit**	667.534,54	0,00	0,00	2.253.450,75
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** / Interest Swap (liquidation payment)****	0,00	0,00	0,00	2.253.450,75
13º Intereses Crédito Subordinado*** / Interest on Subordinated Credit ***	0,00	0,00	0,00	2.253.450,75
14º Reembolso principal Crédito Subordinado*** / Subordinated Credit principal repayment ***	0,00	0,00	0,00	2.253.450,75
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales / Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	0,00	2.253.450,75
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales / Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	2.253.450,75
17º Remuneración variable Intermediación Financiera / Financial Intermediation variable remuneration	1.489.836,99	0,00	0,00	2.253.450,75
Remanente Fondos Disponibles / Remaining Available Funds	0,00	0,00		
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>15.356.313,49</b>	<b>12.788.511,28</b>		

\* 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 : **21.10.2014**

**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>
				<b>2.253.450,75</b>
<hr/>				
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	<b>Serie Amortizada</b> <i>Amortised Series</i>			
b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>				
c) Reembolso Estado disposición Aval (principal A2(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal A2(G))</i>	<b>Serie Amortizada</b> <i>Amortised Series</i>			
<hr/>				
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	2.253.449,28	2.253.449,28		1,47
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		1,47
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	1,47	1,47		0,00
<hr/>				

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

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	<b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>	<b>21.10.2014</b>	<b>10.388.214,11</b>
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>			10.388.212,64
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			1,47

\* 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.*