

BBVA EMPRESAS 3 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **24.09.2014**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C

		Fondos Disponibles		Amortización Series	
		Available Funds		Series A, B y C	
		Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al * Initial balance at: *	24.09.2014	402.276.541,29	402.276.541,29	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			2.394.801,42		
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected			31.277.869,02		
Rendimientos Cuentas Accounts interest			113.827,39		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			374.513,81		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	24.06.2014		-59.889,32		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account			368.175.418,97		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C			14,21	14,21	
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros / Collections			1.100.494,30		
Pagos / Payments			2.120.371,64		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			402.276.555,50	402.276.555,50	0,00
B.1 APLICACIÓN Application					
		Devengado	Aplicado		
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		24.562,83	24.562,83	402.251.992,67	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		11.737,71	11.737,71	402.240.254,96	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**		1.019.877,34	1.019.877,34	401.220.377,62	0,00
		Serie amortizada Amortised Series			
4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest					
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		410.208,68	410.208,68	400.810.168,94	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		336.208,89	336.208,89	400.473.960,05	0,00
7º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series		31.857.534,64	31.857.534,64	368.616.425,41	31.857.534,64
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series	355.444.440,00				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	447.062.851,13				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	123.475.945,77				
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	368.616.425,41	31.857.534,64
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	368.616.425,41	31.857.534,64
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		494.000.000,00	368.616.425,41	0,00	31.857.534,64
11º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** Financial Swap (liquidation payment)****		0,00	0,00	0,00	31.857.534,64
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		11.461.897,79	0,00	0,00	31.857.534,64
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	31.857.534,64
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		4.004,67	0,00	0,00	31.857.534,64
15º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Principal Repayment		172.597,44	0,00	0,00	31.857.534,64
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		0,00	0,00	0,00	31.857.534,64
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	31.857.534,64
Total aplicado Total applied		539.298.629,99	402.276.555,50		31.857.534,64

* 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 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.

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C

Fondos Disponibles *Available Funds for Amortisation*
Available Funds *Series A, B y C*

Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C

		Serie amortizada <i>Amortised Series</i>	
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>		31.857.514,00	20,64
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		0,00	20,64
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>		20,64	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>		31.857.534,64	31.857.534,64

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.09.2014	368.616.446,05
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		368.616.425,41
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C			20,64
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>			

* 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.*