

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


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **22.04.2014**

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| | 22.04.2014 | Fondos Disponibles | |
|--|---|------------------------------------|--|
| | | Fondos Disponibles Available Funds | Fondos Amortización Available Funds for Amortisation |
| | | Saldo Balance | Saldo Balance |
| Cuenta Tesorería Treasury Account | Saldo de inicio al * Initial balance at *: | 2.511.381,54 | 2.511.381,54 |
| Principales cobrados Préstamos / Loans Principals collected | | 2.392.315,77 | |
| Intereses cobrados Préstamos / Loans Interests collected | | 144.175,78 | |
| Rendimientos cuentas / Accounts Interest | | 5.543,39 | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados desde Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid since | 21.01.2014 | -30.653,40 | |
| Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others) | | 0,00 | |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous) | | 0,28 | 0,28 |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | 0,00 | 0,00 |
| Cobros / Collections | | 72.935,13 | |
| Pagos / Payments | | 144.175,78 | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | (aplicaciones del 1º al 9º / applications 1st to 9th) | 9.982.927,75 | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | 12.494.309,57 | 0,00 |

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

| | 22.04.2014 | Devengado | | Aplicado | |
|--|---------------|----------------------|----------------------|---------------|--------------|
| | | Accrued | Applied | Accrued | Applied |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | 12.041,11 | 12.041,11 | 12.482.268,46 | 0,00 |
| 2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee | | 595,13 | 595,13 | 12.481.673,33 | 0,00 |
| 3º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid) | | 71.240,65 | 71.240,65 | 12.410.432,68 | 0,00 |
| 4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest | | 0,00 | 0,00 | 12.410.432,68 | 0,00 |
| b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest | | 0,00 | 0,00 | 12.410.432,68 | 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 | 12.410.432,68 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest** | | 20.860,31 | 20.860,31 | 12.389.572,37 | 0,00 |
| 6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest** | | 19.982,09 | 19.982,09 | 12.369.590,28 | 0,00 |
| 7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding | | 2.210.052,85 | 2.210.052,85 | 10.159.537,43 | 2.210.052,85 |
| (+) Principal Pendiente Series A2(G), B y C Outstanding Principal A2(G), B and C Series | 21.758.258,94 | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 23.905.534,88 | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 4.357.328,79 | | | | |
| 8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest*** | | 0,00 | 0,00 | 10.159.537,43 | 2.210.052,85 |
| 9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest*** | | 0,00 | 0,00 | 10.159.537,43 | 2.210.052,85 |
| 10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | | 10.798.643,32 | 10.159.537,43 | 0,00 | 2.210.052,85 |
| 11º Intereses Crédito Subordinado** Interest on Subordinated Credit** | | 537.452,84 | 0,00 | 0,00 | 2.210.052,85 |
| 12º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** Interest Swap (liquidation payment)**** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.210.052,85 |
| 13º Intereses Crédito Subordinado*** Interest on Subordinated Credit *** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.210.052,85 |
| 14º Reembolso principal Crédito Subordinado*** Subordinated Credit principal repayment *** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.210.052,85 |
| 15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.210.052,85 |
| 16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.210.052,85 |
| 17º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration | | 1.489.836,99 | 0,00 | 0,00 | 2.210.052,85 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 0,00 | 0,00 | | |
| Total aplicado Total applied | | 15.160.705,29 | 12.494.309,57 | | |

* 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 : **22.04.2014**

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

| | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | Fondos Disponibles | Fondos Disponibles |
|--|-----------------------------|----------------------------|------------------------|-------------------------------|
| | | | <i>Available Funds</i> | <i>Funds for Amortisation</i> |
| <i>Available Funds for Amortisation Application</i> | | | | 2.210.052,85 |
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i> | | | | 2.210.052,85 |
| b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i> | | | | 2.210.052,85 |
| 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 | | 2.210.052,85 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 2.210.050,32 | 2.210.050,32 | | 2,53 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | | 2,53 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | 2,53 | 2,53 | | 0,00 |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|--|---|-------------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 22.04.2014 | 10.159.539,96 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | | | 10.159.537,43 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | | | 2,53 |

* 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.*