

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


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **24.09.2013**

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A, B y C

| | 24.09.2013 | Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation Series A, B y C | |
|--|----------------|---|-----------------------|
| | | Saldo Balance | Saldo Balance |
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account. Saldo de inicio al * Initial balance at: * | 24.09.2013 | 440.168.532,88 | 440.168.532,88 |
| Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected | | 3.305.326,66 | |
| Principales cobrados Préstamos Loans principals collected | | 48.614.578,38 | |
| Rendimientos Cuentas Accounts interest | | 123.906,99 | |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another) | | 0,00 | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | 24.06.2013 | -497.998,92 | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 388.622.719,77 | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C Remaining Available Funds Amortisation Series A, B y C | | 152,36 | 152,36 |
| Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt) | | 0,00 | 0,00 |
| Cobros / Collections | | 1.544.113,93 | |
| Pagos / Payments | | 3.000.526,09 | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | 440.168.685,24 | 440.168.685,24 |
| | | | 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 | | 31.122,84 | 31.122,84 |
| 2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee | | 15.938,38 | 15.938,38 |
| 3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)** | | 1.456.412,16 | 1.456.412,16 |
| 4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest | | 215.797,46 | 215.797,46 |
| 5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest ** | | 474.413,33 | 474.413,33 |
| 6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | | 336.873,33 | 336.873,33 |
| 7º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series | | 52.666.808,72 | 52.666.808,72 |
| (+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series | 554.284.991,00 | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 610.566.896,42 | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 108.948.714,14 | | |
| 8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest *** | | 0,00 | 0,00 |
| 9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest *** | | 0,00 | 0,00 |
| 10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | | 494.000.000,00 | 384.971.319,02 |
| 11º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** Financial Swap (liquidation payment)**** | | 0,00 | 0,00 |
| 12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan | | 9.661.665,73 | 0,00 |
| 13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | | 0,00 | 0,00 |
| 14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | 3.375,68 | 0,00 |
| 15º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Principal Repayment | | 172.597,44 | 0,00 |
| 16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin | | 0,00 | 0,00 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 0,00 | 0,00 |
| Total aplicado Total applied | | 559.035.005,07 | 440.168.685,24 |
| | | | 52.666.808,72 |

* 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.

BBVA EMPRESAS 3 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 24.09.2013

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C

1º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*

2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

3º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C.

Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C

Total aplicado *Total applied*

| | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | Fondos Disponibles <i>Available Funds</i> |
|--|------------------------------------|-----------------------------------|---|
| | | | 52.666.808,72 |
| | 52.666.731,00 | 52.666.731,00 | 77,72 |
| | 0,00 | 0,00 | 77,72 |
| | 0,00 | 0,00 | 77,72 |
| | 77,72 | 77,72 | 0,00 |
| | 52.666.808,72 | 52.666.808,72 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

24.09.2013

384.971.396,74

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

384.971.319,02

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C

Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C

77,72

* 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.*