

BBVA-4 PYME Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application
Divisa / Currency :
EUR
Fecha Pago / Payment Date :
20.11.2006

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds
Cuenta Tesorería Treasury Account.
Saldo de inicio al Initial balance at:
20.11.2006
120.528.466,16
121.102.441,34
Fondo de Reserva Reserve Fund
incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account
23.750.000,00
Cuenta de Amortización Amortisation Account
Saldo de inicio al Initial balance at:
20.11.2006
318.861.281,24
318.861.281,24
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)
573.975,18
Total Fondos Disponibles Total Available Funds
439.963.722,58
121.102.441,34
318.861.281,24
B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses
**Devengado
Accrued**
**Aplicado
Applied**
34.499,99
34.499,99
121.067.941,35
318.861.281,24
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee
22.538,08
22.538,08
121.045.403,27
318.861.281,24
3º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)
0,00
0,00
121.045.403,27
318.861.281,24
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest
2.505.533,33
2.505.533,33
118.539.869,94
318.861.281,24
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest
7.454.851,95
7.454.851,95
111.085.017,99
318.861.281,24
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *
252.907,20
252.907,20
110.832.110,79
318.861.281,24
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *
403.955,57
403.955,57
110.428.155,22
318.861.281,24
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding
84.759.683,10
84.759.683,10
25.668.472,12
403.620.964,34
8º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest ****
0,00
0,00
25.668.472,12
403.620.964,34
9º Intereses Bonos Serie C Series C Bond Interest ****
0,00
0,00
25.668.472,12
403.620.964,34
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve
23.750.000,00
23.750.000,00
1.918.472,12
403.620.964,34
11º Pago liquidativo Permuta de Intereses* Interest Swap paid*****
0,00
0,00
1.918.472,12
403.620.964,34
12º Intereses Crédito Subordinado Interest on Subordinated Credit
314.221,74
314.221,74
1.604.250,38
403.620.964,34
13º Reembolso principal Crédito Subordinado Subordinated Credit principal repayment
0,00
0,00
1.604.250,38
403.620.964,34
14º Intereses Préstamos Iniciales Interest on Start-Up Loan
14.536,11
14.536,11
1.589.714,27
403.620.964,34
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment
122.076,75
122.076,75
1.467.637,52
403.620.964,34
16º Remuneración variable Préstamo Subordinado Subordinated Credit variable remuneration
1.035.072,85
1.035.072,85
432.564,67
403.620.964,34
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds
432.564,67
432.564,67
0,00
403.620.964,34
Total aplicado Total applied
121.102.441,34
121.102.441,34

* 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-4 PYME Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.11.2006



B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>
				403.620.964,34
1º Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account</i>	0,00	0,00		403.620.964,34
2º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		403.620.964,34
3º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		403.620.964,34
4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		403.620.964,34
5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		403.620.964,34
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	403.620.964,34	403.620.964,34		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	20.11.2006	24.182.564,67
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	23.750.000,00	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		432.564,67	
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account.</i>	Saldo final al <i>Final balance at</i>	20.11.2006	403.620.964,34

* 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.*