

BBVA-4 PYME Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **19.08.2014**


A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

				Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
				Disponibles	Amortización	Disponibles	Amortización
				<i>Available Funds</i>	<i>Available</i>	<i>Funds for Amortisation</i>	<i>Funds for Amortisation</i>
				Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:*</i>	19.08.2014		8.043.332,46	8.043.332,46		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Acc.</i>		2.805.434,84				
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			289.979,70				
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>			3.542.524,74				
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>			3.778,46				
Fondos Disponibles (Otros) <i>Available Funds (Others)</i>			1.652.087,76				
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since</i>		19.05.2014	-250.473,04				
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account</i>	Cancelada <i>Cancelled</i>						
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C				1,08			
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>				0,00	0,00		
Cobros <i>Collections</i>			117.772,12				
Pagos <i>Payments</i>			289.979,70				
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>				8.043.333,54	8.043.333,54		0,00

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

				Devengado	Aplicado		
				<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>				11.730,00	11.730,00	8.031.603,54	0,00
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>				1.014,47	1.014,47	8.030.589,07	0,00
3º Permuta de Intereses (neto pagado) <i>Interest Swap (net paid)</i>				172.207,58	172.207,58	7.858.381,49	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>							
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>							
5º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>				8.371,64	8.371,64	7.850.009,85	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>				62.150,33	62.150,33	7.787.859,52	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos <i>Bonds Amortisation Withholding</i>				3.014.050,78	3.014.050,78	4.773.808,74	3.014.050,78
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C <i>Outstanding Principal A1, A2, B and C Series</i>		32.551.162,44					
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>		38.369.535,68					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>		8.832.424,02					
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>				0,00	0,00	4.773.808,74	3.014.050,78
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>				0,00	0,00	4.773.808,74	3.014.050,78
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>				15.181.750,25	4.773.808,74	0,00	3.014.050,78
11º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** <i>Interest Swap (liquidation payment)****</i>				0,00	0,00	0,00	3.014.050,78
12º Intereses Préstamo Subordinado pendientes <i>Pending Interest on Subordinated Loan</i>				2.715.108,31	0,00	0,00	3.014.050,78
Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>				106.474,37	0,00	0,00	3.014.050,78
13º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>				0,00	0,00	0,00	3.014.050,78
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>				0,00	0,00	0,00	3.014.050,78
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>				0,00	0,00	0,00	3.014.050,78
16º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan variable remuneration</i>				798.480,98	0,00	0,00	3.014.050,78
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>				0,00	0,00	0,00	3.014.050,78
Total aplicado <i>Total applied</i>				22.071.338,71	8.043.333,54		

* 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-4 PYME Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*
Divisa / Currency :
EUR
Fecha Pago / Payment Date :
19.08.2014

B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION
Available Funds for Amortisation Application
1º Cuenta de Amortización *Amortisation Account*
2º a) Amortización Bonos Serie A1 *Series A1 Bond Amortisation*
b) Amortización Bonos Serie A2 *Series A2 Bond Amortisation*
3º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*
4º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*
Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*
Devengado
Accrued
Aplicado
Applied
Fondos Disponibles
Amortización
Available
Available Funds
Funds for Amortisation
3.014.050,78
Cancelada / Cancelled
Serie amortizada *Amortised Series*
Serie amortizada *Amortised Series*
3.014.049,60
3.014.049,60
1,18
0,00
0,00
1,18
1,18
0,00
C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*
Cuenta Tesorería *Treasury Account:*
Saldo final al * *Final balance at **
19.08.2014
4.773.809,92
Fondo de Reserva *Reserve Fund*
incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*
4.773.808,74
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C
19.08.2014
1,18
Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, B and C

* 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.*