

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

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **19.11.2014**


A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

				Fondos Disponibles	
				Amortización	
				Disponibles	Available
				<i>Available Funds</i>	<i>Funds for Amortisation</i>
				Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:*</i>	19.11.2014		8.054.381,88	8.054.381,88
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Acc.</i>		4.773.808,74		
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			126.886,64		
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>			3.222.636,97		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>			1.592,73		
Fondos Disponibles (Otros) <i>Available Funds (Others)</i>			6.953,26		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since</i>		19.08.2014	-77.496,46		
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account</i>	Cancelada <i>Cancelled</i>				
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C				1,18	
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>				0,00	0,00
Cobros <i>Collections</i>			96.066,41		
Pagos <i>Payments</i>			126.886,64		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>				8.054.383,06	8.054.383,06
					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	8.042.653,06	0,00
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>		944,13	944,13	8.041.708,93	0,00
3º Permuta de Intereses (neto pagado) <i>Interest Swap (net paid)</i>		30.820,23	30.820,23	8.010.888,70	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>		3.081,87	3.081,87	8.007.806,83	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>		53.252,15	53.252,15	7.954.554,68	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos <i>Bonds Amortisation Withholding</i>		3.302.336,49	3.302.336,49	4.652.218,19	3.302.336,49
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C <i>Outstanding Principal A1, A2, B and C Series</i>	29.537.112,84				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	35.071.948,89				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	8.837.172,54				
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	4.652.218,19	3.302.336,49
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	4.652.218,19	3.302.336,49
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		15.181.750,25	4.652.218,19	0,00	3.302.336,49
11º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** <i>Interest Swap (liquidation payment)****</i>		0,00	0,00	0,00	3.302.336,49
12º Intereses Préstamo Subordinado pendientes <i>Pending Interest on Subordinated Loan</i>		2.821.582,68	0,00	0,00	3.302.336,49
Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		101.126,72	0,00	0,00	3.302.336,49
13º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	3.302.336,49
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		0,00	0,00	0,00	3.302.336,49
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	3.302.336,49
16º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>		798.480,98	0,00	0,00	3.302.336,49
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	3.302.336,49
Total aplicado <i>Total applied</i>		22.305.105,50	8.054.383,06		

* 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 :
19.11.2014

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>
				3.302.336,49
1º Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account</i>	Cancelada / Cancelled			
2º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	Serie amortizada <i>Amortised Series</i>			
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	Serie amortizada <i>Amortised Series</i>			
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	2.753.308,80	2.753.308,80		549.027,69
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	549.024,08	549.024,08		3,61
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>		3,61		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*
Cuenta Tesorería *Treasury Account:*
Saldo final al * *Final balance at **
19.11.2014
4.652.221,80
Fondo de Reserva *Reserve Fund*
incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*
4.652.218,19
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C
19.11.2014
3,61
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.*