

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

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

19.05.2015

A. FONDOS DISPONIBLES DE LIQUIDACIÓN *Liquidation Available Funds*

				Fondos Disponibles de Liquidación	
				<i>Liquidation Available Funds</i>	
				Saldo	Balance
Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al*	<i>Initial balance at:*</i>	19.05.2015	
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería	<i>Included on Treasury Acc.</i>		
Intereses cobrados Préstamos	<i>Loans interests collected</i>			4.965.828,22	
Principales cobrados Préstamos	<i>Loans Principals collected</i>			552.745,72	
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts interest</i>			32.031.859,73	
Fondos Disponibles (Otros)	<i>Available Funds (Others)</i>			0,00	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde	<i>since</i>	8.990.696,07	
Cuenta de Amortización	<i>Amortisation Account</i>			19.02.2015	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C	<i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, B and C</i>	Cancelada	<i>Cancelled</i>		
Permuta Intereses (neto cobrado)	<i>Interest Swap (net receipt)</i>				
Cobros / Collections				60.047,94	
Pagos / Payments				552.745,72	
Total Fondos Disponibles de Liquidación		Total Liquidation Available Funds		46.493.638,62	46.493.638,62

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES DE LIQUIDACIÓN *Liquidation Available Funds Application*

		Devengado	Aplicado	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Gastos de extinción y liquidación	<i>Termination and liquidation expenses</i>	59.079,22	59.079,22	46.434.559,40
2º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	11.430,00	11.430,00	46.423.129,40
3º Comisión administración Préstamos	<i>Loans Servicing Fee</i>	724,03	724,03	46.422.405,37
4º Permuta de Intereses (neto pagado)	<i>Interest Swap (net paid)</i>	492.697,78	492.697,78	45.929.707,59
5º a) Intereses Bonos Serie A1	<i>Series A1 Bond Interest</i>	Serie amortizada	<i>Amortised Series</i>	
b) Intereses Bonos Serie A2	<i>Series A2 Bond Interest</i>	Serie amortizada	<i>Amortised Series</i>	
6º 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>	
7º Intereses Bonos Serie B	<i>Series B Bond Interest</i>	Serie amortizada	<i>Amortised Series</i>	
8º Amortización Bonos Serie B	<i>Series B Bond Amortisation</i>	Serie amortizada	<i>Amortised Series</i>	
9º Intereses Bonos Serie C	<i>Series C Bond Interest</i>	36.149,09	36.149,09	45.893.558,50
10º Amortización Bonos Serie C	<i>Series C Bond Amortisation</i>	23.320.739,71	23.320.739,71	22.572.818,79
11º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*	<i>Interest Swap (liquidation payment)*</i>	0,00	0,00	22.572.818,79
12º a) Intereses Préstamo Subordinado	<i>Interest on Subordinated Loan</i>	3.111.051,81	3.111.051,81	19.461.766,98
b) Amortización principal Préstamo Subordinado	<i>Subordinated Loan principal repayment</i>	15.181.750,25	15.181.750,25	4.280.016,73
13º a) Intereses Préstamo Gastos Iniciales	<i>Interest on Start-Up Loan</i>	0,00	0,00	4.280.016,73
b) Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales	<i>Start-Up Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	4.280.016,73
14º Remuneración variable Intermediación Financiera	<i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	4.280.016,73	4.280.016,73	0,00
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado		46.493.638,62	46.493.638,62	

 * En determinadas circunstancias *Under certain circumstances*