

BBVA-8 FTPYME Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización *Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application*

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

18.06.2012

			Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>
			Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:*</i>	18.06.2012	44.021.955,78	44.021.955,78
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>			28.595.682,37	
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans Interests collected</i>			2.132.042,75	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	16.03.2012	-401.825,39	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			60.301,55	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta de Tesorería <i>I Included on Treasury Account</i>		13.635.754,50	
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (another)</i>			0,00	
Permuta Financieras (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00
Cobros <i>Collections</i>			1.497.087,32	
Pagos <i>Payments</i>			2.132.042,75	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available Funds (previous)</i>			14,80	14,80
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			44.021.970,58	44.021.970,58
				0,00
A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds Application</i>				
			Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>			24.750,67	24.750,67
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>			9.072,60	9.072,60
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** <i>Financial Swap (net paid) **</i>			634.955,43	634.955,43
4º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>		0,00	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Interest</i>			693.388,88	693.388,88
c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)</i>			0,00	0,00
5º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>			274.627,53	274.627,53
6º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>			198.140,25	198.140,25
7º Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>			29.655.651,63	29.655.651,63
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C <i>I Outstanding Principal Balance Series</i>		336.774.712,61		
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>		345.022.346,77		
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>I Outstanding Balance Doubtful Loans</i>		37.903.285,79		
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>			0,00	0,00
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>			0,00	0,00
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>			50.600.000,00	12.531.383,59
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** <i>Financial Swap (liquidation payment) ****</i>			0,00	0,00
12º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>			6.237.377,65	0,00
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>			0,00	0,00
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>			118.837,12	0,00
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>			1.281.009,35	0,00
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>			396.982,05	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>			90.124.793,16	44.021.970,58

* 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 en determinadas circunstancias *Shall be moved under certain circumstances.*

*** En caso de postergamiento *In case of moving.*

**** En determinadas circunstancias *Under certain circumstances.*

BBVA-8 FTPYME Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización *Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application*

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

18.06.2012

		Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>		Fondos Adicionales <i>Additional Funds</i>	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN	<i>Available Funds for Amortisation Application</i>				
Retención para Amortización de Bonos	<i>Bond Amortisation Withholding</i>	29.655.651,63	29.655.651,63		
Aval del Estado (dispuesto)	<i>State Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 4ºc) / application 4st c)]	0,00	0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización	<i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	0,00	0,00		
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>	29.655.651,63	29.655.651,63	0,00	

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN
Available Funds for Amortisation Application

		Devengado <i>Accrued</i>		Aplicado <i>Applied</i>	
1º a) Amortización Bonos Serie A1	<i>Series A1 Bond Amortisation</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>		29.655.651,63	0,00
b) Amortización Bonos Serie A2(G)	<i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>	29.655.637,38	29.655.637,38	14,25	0,00
d) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G))	<i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A2(G) Bond)</i>	0,00	0,00	14,25	0,00
2º Amortización Bonos Serie B	<i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	14,25	0,00
3º Amortización Bonos Serie C	<i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	14,25	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización	<i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	14,25	14,25	0,00	0,00
Total aplicado	<i>Total applied</i>	29.655.651,63	29.655.651,63		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account:</i>	Saldo final al*	<i>Final balance at*</i>	18.06.2012	12.531.397,84
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>				12.531.383,59
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>				0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización	<i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>				14,25

* 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.*