

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 :

16.06.2014

			Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>
			Saldo <i>Balance</i>	Saldo <i>Balance</i>
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:*</i>	16.06.2014	14.429.091,97	14.429.091,97
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>			11.720.857,56	
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans Interests collected</i>			742.227,24	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	17.03.2014	-232.959,40	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			4.778,96	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta de Tesorería <i>I Included on Treasury Account</i>		2.149.351,74	
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (another)</i>			44.835,87	
Permuta Financieras (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00
Cobros <i>Collections</i>			551.575,80	
Pagos <i>Payments</i>			742.227,24	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available Funds (previous)</i>			25,56	25,56
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			14.429.117,53	14.429.117,53
				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>	9.083,63	9.083,63	14.420.033,90	0,00
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>	4.853,02	4.853,02	14.415.180,88	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** <i>Financial Swap (net paid) **</i>	190.651,44	190.651,44	14.224.529,44	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>			
b) Intereses Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Interest</i>	76.262,67	76.262,67	14.148.266,77	0,00
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	14.148.266,77	0,00
5º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>	163.385,44	163.385,44	13.984.881,33	0,00
6º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>	136.636,50	136.636,50	13.848.244,83	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>	12.228.071,84	12.228.071,84	1.620.172,99	12.228.071,84
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C <i>I Outstanding Principal Balance Series</i>	159.950.076,41			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>I Outstanding Balance Loans</i>	187.973.058,16			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>I Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	40.251.053,59			
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>	0,00	0,00	1.620.172,99	12.228.071,84
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>	0,00	0,00	1.620.172,99	12.228.071,84
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	50.600.000,00	1.620.172,99	0,00	12.228.071,84
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** <i>Financial Swap (liquidation payment) ****</i>	0,00	0,00	0,00	12.228.071,84
12º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	9.603.310,75	0,00	0,00	12.228.071,84
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	0,00	12.228.071,84
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	178.145,55	0,00	0,00	12.228.071,84
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	1.281.009,35	0,00	0,00	12.228.071,84
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	396.982,05	0,00	0,00	12.228.071,84
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	12.228.071,84
Total aplicado <i>Total applied</i>	74.868.392,24	14.429.117,53		

* 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 :
16.06.2014
B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN *Available Funds for Amortisation Application*
Retención para Amortización de Bonos *Bond Amortisation Withholding*
Aval del Estado (dispuesto) *State Guarantee (drawn)*
Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*
Total Fondos Disponibles *Total Available Funds*

Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>	Fondos Adicionales <i>Additional Funds</i>
Saldo	Balance
12.228.071,84	12.228.071,84
0,00	0,00
0,00	0,00
12.228.071,84	0,00

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN
Available Funds for Amortisation Application
Devengado
Accrued
Aplicado
Applied
1º a) Amortización Bonos Serie A1 *Series A1 Bond Amortisation*
b) Amortización Bonos Serie A2(G) *Series A2(G) Bond Amortisation*
d) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G))
Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A2(G) Bond)
2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*
3º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*
Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*
Total aplicado *Total applied*
Serie Amortizada *Amortised Series*

12.228.032,16	12.228.032,16	39,68	0,00
0,00	0,00	39,68	0,00
0,00	0,00	39,68	0,00
0,00	0,00	39,68	0,00
39,68	39,68	0,00	0,00

12.228.071,84 **12.228.071,84**
C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*
Cuenta Tesorería *Treasury Account:*
Fondo de Reserva *Reserve Fund*
Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*
Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*
Saldo final al* *Final balance at**
16.06.2014
1.620.212,67
1.620.172,99
0,00
39,68

* 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.*