

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 :

16.09.2014

			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>	16.09.2014	13.241.926,30	13.241.926,30
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>			10.467.187,06	
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans Interests collected</i>			711.709,90	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	16.06.2014	-65.974,33	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			3.772,00	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta de Tesorería <i>I Included on Treasury Account</i>		1.620.172,99	
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (another)</i>			505.058,68	
Permuta Financieras (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00
Cobros <i>Collections</i>			501.387,65	
Pagos <i>Payments</i>			711.709,90	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available Funds (previous)</i>			39,68	39,68
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			13.241.965,98	13.241.965,98
				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	13.232.882,35
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>		4.584,16	4.584,16	13.228.298,19
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** <i>Financial Swap (net paid) **</i>		210.322,25	210.322,25	13.017.975,94
4º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>				
b) Intereses Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Interest</i>				
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>				
		52.249,22	52.249,22	12.965.726,72
5º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>		153.852,11	153.852,11	12.811.874,61
6º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>		132.037,89	132.037,89	12.679.836,72
7º Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>		10.507.486,44	10.507.486,44	2.172.350,28
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C <i>I Outstanding Principal Balance Series</i>	147.722.044,25			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>I Outstanding Balance Loans</i>	177.299.030,02			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>I Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	40.084.472,21			
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	2.172.350,28
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	2.172.350,28
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		50.600.000,00	2.172.350,28	0,00
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** <i>Financial Swap (liquidation payment) ****</i>		0,00	0,00	0,00
12º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		10.022.537,37	0,00	0,00
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		185.485,16	0,00	0,00
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		1.281.009,35	0,00	0,00
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		396.982,05	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	10.507.486,44
Total aplicado <i>Total applied</i>		73.555.629,63	13.241.965,98	

* 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 :
16.09.2014

		Fondos Disponibles Amortización	Fondos Adicionales
		<i>Available Funds for Amortisation</i>	<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>	10.507.486,44	10.507.486,44
Aval del Estado (dispuesto)	<i>State Guarantee (drawn)</i>	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>	10.507.486,44	10.507.486,44

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

	Devengado	Aplicado		
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º a) Amortización Bonos Serie A1	<i>Series A1 Bond Amortisation</i>	Serie Amortizada	<i>Amortised Series</i>	
b) Amortización Bonos Serie A2(G)	<i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>	10.507.460,94	10.507.460,94	25,50
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	25,50
2º Amortización Bonos Serie B	<i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	25,50
3º Amortización Bonos Serie C	<i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	25,50
Remanente Fondos Disponibles Amortización	<i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	25,50	25,50	0,00
Total aplicado	<i>Total applied</i>	10.507.486,44	10.507.486,44	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account:</i>	Saldo final al*	<i>Final balance at*</i>	16.09.2014	2.172.375,78
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>				2.172.350,28
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>				0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización	<i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>				25,50

* 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.*