

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 :

16.12.2014

			Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation
			Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	16.12.2014	13.324.863,04	13.324.863,04
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			10.578.602,64	
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected			711.104,41	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	16.09.2014		-248.132,17	
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			937,88	
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta de Tesorería I Included on Treasury Account		2.172.350,28	
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			110.000,00	
Permuta Financieras (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros Collections			414.630,52	
Pagos Payments			711.104,41	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			25,50	25,50
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			13.324.888,54	13.324.888,54
				0,00
A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application				
		Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		9.083,63	9.083,63	13.315.804,91
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee		4.214,68	4.214,68	13.311.590,23
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** Financial Swap (net paid) **		296.473,89	296.473,89	13.015.116,34
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest				
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest		26.278,70	26.278,70	12.988.837,64
c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)		0,00	0,00	12.988.837,64
5º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		123.262,03	123.262,03	12.865.575,61
6º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		115.031,58	115.031,58	12.750.544,03
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		11.014.605,11	11.014.605,11	1.735.938,92
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C I Outstanding Principal Balance Series	137.214.583,31			
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans	164.904.015,76			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans	38.704.037,56			
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	1.735.938,92
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	1.735.938,92
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		50.600.000,00	1.735.938,92	0,00
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****		0,00	0,00	0,00
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		10.416.742,29	0,00	0,00
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		192.226,90	0,00	0,00
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		1.281.009,35	0,00	0,00
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		396.982,05	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	11.014.605,11
Total aplicado Total applied		74.475.910,21	13.324.888,54	

* 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 :
16.12.2014

		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>		11.014.605,11	11.014.605,11
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>		11.014.605,11	11.014.605,11
			0,00

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>	11.014.592,22	11.014.592,22	12,89	0,00
d) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G))	0,00	0,00	12,89	0,00
<i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A2(G) Bond)</i>				
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	12,89	0,00
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	12,89	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	12,89	12,89	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	11.014.605,11	11.014.605,11		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al* <i>Final balance at*</i>	16.12.2014	1.735.951,81
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>			1.735.938,92
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			12,89

* 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.*