

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 :

16.09.2015

		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>	16.09.2015	15.908.303,74	15.908.303,74	
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>			8.338.753,55		
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans Interests collected</i>			574.364,07		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	16.06.2015	-70.708,54		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			0,00		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta de Tesorería <i>I Included on Treasury Account</i>		7.026.534,25		
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (another)</i>			39.360,41		
Permuta Financieras (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00	
Cobros <i>Collections</i>			335.934,87		
Pagos <i>Payments</i>			574.364,07		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available Funds (previous)</i>			0,96	0,96	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			15.908.304,70	15.908.304,70	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	15.899.221,07	0,00
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>		3.435,99	3.435,99	15.895.785,08	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** <i>Financial Swap (net paid) **</i>		238.429,20	238.429,20	15.657.355,88	0,00
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>		0,00	0,00	15.657.355,88	0,00
5º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>		101.988,15	101.988,15	15.555.367,73	0,00
6º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>		106.850,33	106.850,33	15.448.517,40	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>		7.147.686,01	7.147.686,01	8.300.831,39	7.147.686,01
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C <i>I Outstanding Principal Balance Series</i>	106.603.085,05				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>I Outstanding Balance Loans</i>	131.276.327,45				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>I Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	31.820.928,41				
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	8.300.831,39	7.147.686,01
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	8.300.831,39	7.147.686,01
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		50.600.000,00	8.300.831,39	0,00	7.147.686,01
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** <i>Financial Swap (liquidation payment) ****</i>		0,00	0,00	0,00	7.147.686,01
12º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		11.584.163,00	0,00	0,00	7.147.686,01
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	7.147.686,01
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		212.031,87	0,00	0,00	7.147.686,01
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		1.281.009,35	0,00	0,00	7.147.686,01
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		396.982,05	0,00	0,00	7.147.686,01
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	7.147.686,01
Total aplicado <i>Total applied</i>		71.681.659,58	15.908.304,70		

* 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 :

16.09.2015

		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>		7.147.686,01	7.147.686,01
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>		7.147.686,01	7.147.686,01

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>	
b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>			Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>	
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	7.147.686,01	0,00
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	7.147.683,40	7.147.683,40	2,61	0,00
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	2,61	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	2,61	2,61	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	7.147.686,01	7.147.686,01		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al* <i>Final balance at*</i>	16.09.2015	8.300.834,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>			8.300.831,39
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			2,61

* 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.*