

BBVA-9 PYME Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 18.12.2013

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al* incluido en Cuenta Tesorería Initial balance at* Included on Treasury Acc.	Fondos Disponibles		Amortización	
		Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account	18.12.2013	115.070.181,99	115.070.181,99		
Fondo de Reserva Reserve Fund					
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		84.600.000,00			
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		3.150.809,07			
Rendimientos Cuentas Accounts interest		27.290.811,84			
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others)		32.328,87			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	18.09.2013	0,00			
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		-3.767,79	1.664.386,53		
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>			<b>116.734.568,52</b>	<b>116.734.568,52</b>	<b>0,00</b>

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	26.776,53	26.776,53	116.707.791,99	0,00
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	390.465,77	390.465,77	116.317.326,22	0,00
3º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	127.930,83	127.930,83	116.189.395,39	0,00
4º Retención para Amortización de Bonos Bonds Amortisation Withholding	27.325.503,32	27.325.503,32	88.863.892,07	27.325.503,32
(+) Principal Pendiente Series A y B Outstanding Principal A and B Series	365.353.680,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	338.028.176,68			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00			
5º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	88.863.892,07	27.325.503,32
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	84.600.000,00	84.600.000,00	4.263.892,07	27.325.503,32
7º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	69.073,55	69.073,55	4.194.818,52	27.325.503,32
8º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	4.194.818,52	27.325.503,32
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	1.213,75	1.213,75	4.193.604,77	27.325.503,32
10º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	165.175,94	165.175,94	4.028.428,83	27.325.503,32
11º Comisión administración Préstamos Loans Servicing fee	8.786,52	8.786,52	4.019.642,31	27.325.503,32
12º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	956.170,28	956.170,28	3.063.472,03	27.325.503,32
13º Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	3.063.472,03	3.063.472,03	0,00	27.325.503,32
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>116.734.568,52</b>	<b>116.734.568,52</b>		

\* 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 o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

\*\*\* En caso de postergamiento o de anteposición In case of moving.

\*\*\*\* En determinadas circunstancias Under certain circumstances

BBVA-9 PYME Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / *Currency* : EUR  
 Fecha Pago / *Payment Date* : 18.12.2013



B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

*Available Funds for Amortisation Application*

- 1º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*
- 2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*
- Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*

	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Fondos Disponibles <i>Available</i>	Fondos Disponibles Amortización <i>Funds for Amortisation</i>
	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	27.325.503,32
	27.325.480,00	27.325.480,00	23,32
	0,00	0,00	23,32
		23,32	0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

<i>Cuenta Tesorería Treasury Account:</i>	<b>Saldo final al * <i>Final balance at *</i></b>	<b>18.12.2013</b>
<b>Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i></b>	<b>incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i></b>	<b>84.600.000,00</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B</b>		<b>23,32</b>
<i>Remaining Available Funds Amortisation Series A and B</i>		

\* 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.*