

BBVA-9 PYME Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 18.06.2014



A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al* incluido en Cuenta Tesorería Initial balance at* Included on Treasury Acc.	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Saldo Balance	Amortización Available Funds for Amortisation	Saldo Balance	Amortización Available Funds for Amortisation
Cuenta Tesorería Treasury Account.	18.06.2014		113.379.857,46	113.379.857,46	
Fondo de Reserva Reserve Fund		84.600.000,00			
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		2.726.909,28			
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		26.042.330,49			
Rendimientos Cuentas Accounts interest		54.611,22			
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others)		-9.275,35			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	18.03.2014	-34.718,18			
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			1.283.057,80		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			114.662.915,26	114.662.915,26	0,00

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	24.847,13	24.847,13	114.638.068,13	0,00
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	365.000,03	365.000,03	114.273.068,10	0,00
3º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	143.647,78	143.647,78	114.129.420,32	0,00
4º Retención para Amortización de Bonos Bonds Amortisation Withholding	26.055.055,25	26.055.055,25	88.074.365,07	26.055.055,25
(+) Principal Pendiente Series A y B Outstanding Principal A and B Series	306.859.200,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	280.804.144,75			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00			
5º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	88.074.365,07	26.055.055,25
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	84.600.000,00	84.600.000,00	3.474.365,07	26.055.055,25
7º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	87.128,60	87.128,60	3.387.236,47	26.055.055,25
8º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	3.387.236,47	26.055.055,25
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	1.190,79	1.190,79	3.386.045,68	26.055.055,25
10º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	165.175,94	165.175,94	3.220.869,74	26.055.055,25
11º Comisión administración Préstamos Loans Servicing fee	7.343,05	7.343,05	3.213.526,69	26.055.055,25
12º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	1.733.471,49	1.733.471,49	1.480.055,20	26.055.055,25
13º Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	1.480.055,20	1.480.055,20	0,00	26.055.055,25
Total aplicado Total applied	114.662.915,26	114.662.915,26		

* 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 : **18.06.2014**



B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

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 Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>
	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>
	26.055.040,00	26.055.040,00
	0,00	0,00
		15,25
		0,00
		26.055.055,25

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:* **Saldo final al *** *Final balance at ** **18.06.2014**

Fondo de Reserva *Reserve Fund* **incluido en Cuenta Tesorería** *Included on Treasury Account* **84.600.000,00**

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B *Remaining Available Funds Amortisation Series A and B* **18.06.2014** **15,25**

* 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.*