

BBVA-4 PYME Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **19.11.2009**

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles	
		Fondos Disponibles	Amortización
		Available Funds	Funds for Amortisation
		Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:		
	19.11.2009		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc.	11.842.005,30	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		1.414.256,96	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		26.649.213,00	
Rendimientos Cuentas Accounts interest		53.163,44	
Cuenta de Amortización Amortisation Account	Cancelada Cancelled		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C			69,10
Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, B and C			
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		0,00	0,00
Cobros Collections		986.971,53	
Pagos Payments		1.453.479,34	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		39.958.707,80	0,00

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado	Aplicado		
	Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	23.936,68	23.936,68	39.934.771,12	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee	6.070,72	6.070,72	39.928.700,40	0,00
3º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)	466.507,81	466.507,81	39.462.192,59	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	39.462.192,59	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	503.009,32	503.009,32	38.959.183,27	0,00
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	51.799,24	51.799,24	38.907.384,03	0,00
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	98.632,85	98.632,85	38.808.751,18	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Bonds Amortisation Withholding	29.492.738,08	29.492.738,08	9.316.013,10	29.492.738,08
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C Outstanding Principal A1, A2, B and C Series	245.835.601,53			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	226.564.993,83			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	10.222.130,38			
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	9.316.013,10	29.492.738,08
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	9.316.013,10	29.492.738,08
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	15.181.750,25	9.316.013,10	0,00	29.492.738,08
11º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** Interest Swap (liquidation payment)***	0,00	0,00	0,00	29.492.738,08
12º Intereses Préstamo Subordinado pendientes Pending Interest on Subordinated Loan	513.738,63	0,00	0,00	29.492.738,08
Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	111.000,52	0,00	0,00	29.492.738,08
13º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	29.492.738,08
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	0,00	29.492.738,08
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	29.492.738,08
16º Remuneración variable Préstamo Subordinado Subordinated Loan variable remuneration	798.480,98	0,00	0,00	29.492.738,08
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	29.492.738,08
Total aplicado Total applied	47.247.665,08	39.958.707,80		

* 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-4 PYME Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **19.11.2009**



Fondos Disponibles
Amortización
Available Funds *Available Funds for Amortisation*

B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	29.492.738,08
1º Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account</i>	Cancelada / Cancelled	0,00	0,00
2º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	Amortizada / Amortised	0,00	0,00
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	29.492.689,23	29.492.689,23	48,85
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	48,85
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	48,85
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	48,85	48,85	0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	19.11.2009	9.316.061,95
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		9.316.013,10
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C		19.11.2009	48,85

* 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.