

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


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **19.11.2012**

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:*</i>	19.11.2012	Fondos Disponibles	
			Fondos Disponibles	Amortización
			Available Funds	Available
			Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>				
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Acc.</i>		1.223.568,74	
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			364.877,51	
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>			8.897.989,11	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>			11.557,42	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since</i>		20.08.2012	-32.260,51	
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account</i>	Cancelada <i>Cancelled</i>			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, B and C</i>				47,99
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>				0,00
Cobros <i>Collections</i>			206.474,09	
Pagos <i>Payments</i>			364.877,51	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			10.465.780,26	10.465.780,26
				0,00

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Amortizada / <i>Amortised</i>	Devengado	Aplicado		
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		11.105,10	11.105,10	10.454.675,16	0,00
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>		1.776,34	1.776,34	10.452.898,82	0,00
3º Permuta de Intereses (neto pagado) <i>Interest Swap (net paid)</i>		158.403,42	158.403,42	10.294.495,40	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>		0,00	0,00	10.294.495,40	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>		23.287,06	23.287,06	10.271.208,34	0,00
5º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		26.944,38	26.944,38	10.244.263,96	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>		62.219,52	62.219,52	10.182.044,44	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos <i>Bonds Amortisation Withholding</i>		6.946.734,29	6.946.734,29	3.235.310,15	6.946.734,29
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C <i>Outstanding Principal A1, A2, B and C Series</i>		65.264.400,06			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>		71.013.094,25			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>		12.695.428,48			
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	3.235.310,15	6.946.734,29
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	3.235.310,15	6.946.734,29
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		15.181.750,25	3.235.310,15	0,00	6.946.734,29
11º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** <i>Interest Swap (liquidation payment)****</i>		0,00	0,00	0,00	6.946.734,29
12º Intereses Préstamo Subordinado pendientes <i>Pending Interest on Subordinated Loan</i>		2.021.286,05	0,00	0,00	6.946.734,29
Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		101.712,48	0,00	0,00	6.946.734,29
13º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	6.946.734,29
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		0,00	0,00	0,00	6.946.734,29
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	6.946.734,29
16º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan variable remuneration</i>		798.480,98	0,00	0,00	6.946.734,29
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	6.946.734,29
Total aplicado <i>Total applied</i>		25.333.699,87	10.465.780,26		

* 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-4 PYME Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 19.11.2012



B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>
				6.946.734,29
1º Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account</i>				
		Cancelada / Cancelled		
2º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>				
		Amortizada / Amortised		
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	6.946.733,79	6.946.733,79		0,50
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		0,50
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		0,50
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>		0,50		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	19.11.2012	3.235.310,65
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	19.11.2012	3.235.310,15
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C		19.11.2012	0,50

* 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.*