

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

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date : **19.02.2013**

**Fondos Disponibles**
**A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds**

	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:*</i>	19.02.2013	Fondos Disponibles		Amortización	
			Saldo <i>Balance</i>	Disponibles <i>Available Funds</i>	Saldo <i>Balance</i>	Amortización <i>Funds for Amortisation</i>
<b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account.</i>						
<b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Acc.</i>					
<b>Intereses cobrados Préstamos</b> <i>Loans interests collected</i>			3.235.310,15			
<b>Principales cobrados Préstamos</b> <i>Loans Principals collected</i>			306.471,67			
<b>Rendimientos Cuentas</b> <i>Accounts interest</i>			4.456.350,80			
<b>Fondos Disponibles (Otros)</b> <i>Available Funds (Others)</i>			1.466,23			
<b>Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados</b> <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses paid desde since</i>		19.11.2012	180.000,00			
<b>Cuenta de Amortización</b> <i>Amortisation Account</i>	<b>Cancelada</b> <i>Cancelled</i>		-21.734,14			
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C</b>				0,50		
<b>Permuta Intereses (neto cobrado)</b> <i>Interest Swap (net receipt)</i>				0,00	0,00	
<b>Cobros</b> <i>Collections</i>			171.235,34			
<b>Pagos</b> <i>Payments</i>			306.471,67			
<b>Total Fondos Disponibles</b> <i>Total Available Funds</i>			<b>8.157.865,21</b>	<b>8.157.865,21</b>	<b>0,00</b>	

**B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application**

		Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º <b>Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios</b> <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>		11.308,12	11.308,12	8.146.557,09	0,00
2º <b>Comisión administración Préstamos</b> <i>Loans Servicing Fee</i>		1.733,64	1.733,64	8.144.823,45	0,00
3º <b>Permuta de Intereses (neto pagado)</b> <i>Interest Swap (net paid)</i>		135.236,33	135.236,33	8.009.587,12	0,00
4º a) <b>Intereses Bonos Serie A1</b> <i>Series A1 Bond Interest</i>	<u>Amortizada / Amortised</u>	0,00	0,00	8.009.587,12	0,00
b) <b>Intereses Bonos Serie A2</b> <i>Series A2 Bond Interest</i>		10.430,66	10.430,66	7.999.156,46	0,00
5º <b>Intereses Bonos Serie B**</b> <i>Series B Bond Interest **</i>		20.277,45	20.277,45	7.978.879,01	0,00
6º <b>Intereses Bonos Serie C**</b> <i>Series C Bond Interest **</i>		52.773,02	52.773,02	7.926.105,99	0,00
7º <b>Retención para Amortización de Bonos</b> <i>Bonds Amortisation Withholding</i>		4.398.969,62	4.398.969,62	3.527.136,37	4.398.969,62
(+) <b>Principal Pendiente Series A1, A2, B y C</b> <i>Outstanding Principal A1, A2, B and C Series</i>		58.317.666,27			
(-) <b>Saldo Vivo Préstamos</b> <i>Outstanding Balance Loans</i>		66.556.743,45			
(+) <b>Saldo Vivo Préstamos Dudosos</b> <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>		12.638.046,80			
8º <b>Intereses Bonos Serie B***</b> <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	3.527.136,37	4.398.969,62
9º <b>Intereses Bonos Serie C***</b> <i>Series C Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	3.527.136,37	4.398.969,62
10º <b>Dotación Fondo de Reserva Requerido</b> <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		15.181.750,25	3.527.136,37	0,00	4.398.969,62
11º <b>Permuta de Intereses (pago liquidativo)****</b> <i>Interest Swap (liquidation payment)****</i>		0,00	0,00	0,00	4.398.969,62
12º <b>Intereses Préstamo Subordinado pendientes</b> <i>Pending Interest on Subordinated Loan</i>		2.122.998,53	0,00	0,00	4.398.969,62
<b>Intereses Préstamo Subordinado</b> <i>Interest on Subordinated Loan</i>		96.893,13	0,00	0,00	4.398.969,62
13º <b>Amortización principal Préstamo Subordinado</b> <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	4.398.969,62
14º <b>Intereses Préstamo Gastos Iniciales</b> <i>Interest on Start-Up Loan</i>		0,00	0,00	0,00	4.398.969,62
15º <b>Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales</b> <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	4.398.969,62
16º <b>Remuneración variable Préstamo Subordinado</b> <i>Subordinated Loan variable remuneration</i>		798.480,98	0,00	0,00	4.398.969,62
<b>Remanente Fondos Disponibles</b> <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	4.398.969,62
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>		<b>22.830.851,73</b>	<b>8.157.865,21</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-4 PYME Fondo de Titulización de Activos**

**Aplicación de Fondos Disponibles** *Available Funds Application*

**Divisa / Currency :** EUR  
**Fecha Pago / Payment Date :** 19.02.2013



**Fondos Disponibles**  
**Amortización**  
*Available Funds* *Available Funds for Amortisation*

**B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION**

*Available Funds for Amortisation Application*

	<u>Devengado</u> <i>Accrued</i>	<u>Aplicado</u> <i>Applied</i>	<u>4.398.969,62</u>
1º Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account</i>			
<b>Cancelada / Cancelled</b>			
2º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>			
<b>Amortizada / Amortised</b>			<b>4.398.969,62</b>
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	4.398.962,04	4.398.962,04	7,58
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	7,58
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	7,58
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>		7,58	<b>0,00</b>

**C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN** *Statement after application*

<b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account:</i>	<b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>	<b>19.02.2013</b>	<b>3.527.143,95</b>
<b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>		<b>3.527.136,37</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C</b>		<b>19.02.2013</b>	<b>7,58</b>

\* 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.*