

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


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **20.05.2013**

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:*</i>	20.05.2013	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>		9.249.530,40	9.249.530,40
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			3.527.136,37	
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>			253.428,42	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>			5.473.407,93	
Fondos Disponibles (Otros) <i>Available Funds (Others)</i>			2.082,72	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since</i>		19.02.2013	64.000,00	
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account</i>	Cancelada <i>Cancelled</i>		-70.525,04	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C				7,58
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>				0,00
Cobros <i>Collections</i>			161.823,44	0,00
Pagos <i>Payments</i>			253.428,42	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			9.249.537,98	9.249.537,98
				0,00

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		11.403,29	11.403,29	9.238.134,69	0,00
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>		1.555,36	1.555,36	9.236.579,33	0,00
3º Permuta de Intereses (neto pagado) <i>Interest Swap (net paid)</i>		91.604,98	91.604,98	9.144.974,35	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>		0,00	0,00	9.144.974,35	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>	Amortizada / Amortised	7.525,34	7.525,34	9.137.449,01	0,00
5º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		21.401,47	21.401,47	9.116.047,54	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>		53.902,41	53.902,41	9.062.145,13	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos <i>Bonds Amortisation Withholding</i>		5.562.569,34	5.562.569,34	3.499.575,79	5.562.569,34
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C <i>Outstanding Principal A1, A2, B and C Series</i>		53.918.704,23			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>		61.083.335,52			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>		12.727.200,63			
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	3.499.575,79	5.562.569,34
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	3.499.575,79	5.562.569,34
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		15.181.750,25	3.499.575,79	0,00	5.562.569,34
11º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** <i>Interest Swap (liquidation payment)****</i>		0,00	0,00	0,00	5.562.569,34
12º Intereses Préstamo Subordinado pendientes <i>Pending Interest on Subordinated Loan</i>		2.219.891,66	0,00	0,00	5.562.569,34
Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		96.796,64	0,00	0,00	5.562.569,34
13º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	5.562.569,34
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		0,00	0,00	0,00	5.562.569,34
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	5.562.569,34
16º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan variable remuneration</i>		798.480,98	0,00	0,00	5.562.569,34
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	5.562.569,34
Total aplicado <i>Total applied</i>		24.046.881,72	9.249.537,98		

* 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 : 20.05.2013



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>
				5.562.569,34
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>	5.562.539,73	5.562.539,73		29,61
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		29,61
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		29,61
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>		29,61		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	20.05.2013	3.499.605,40
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	20.05.2013	3.499.575,79
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C		20.05.2013	29,61

* 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.*