

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


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **19.02.2014**

Fondos Disponibles
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	19.02.2014	Fondos Disponibles		Amortización	
		Saldo Balance	Available Funds	Saldo Balance	Available Funds
Cuenta Tesorería Treasury Account.					
Fondo de Reserva Reserve Fund					
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected					
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected					
Rendimientos Cuentas Accounts interest					
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others)					
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	19.11.2013	-43.387,57			
Cuenta de Amortización Amortisation Account					
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C			2,47		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros / Collections					128.720,86
Pagos / Payments					238.338,33
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			6.979.066,79	6.979.066,79	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		11.717,52	11.717,52	6.967.349,27	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee		1.219,47	1.219,47	6.966.129,80	0,00
3º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		109.617,47	109.617,47	6.856.512,33	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Amortizada / Amortised	0,00	0,00	6.856.512,33	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	Amortizada / Amortised	0,00	0,00	6.856.512,33	0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		15.584,10	15.584,10	6.840.928,23	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		54.621,10	54.621,10	6.786.307,13	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Bonds Amortisation Withholding		3.938.975,49	3.938.975,49	2.847.331,64	3.938.975,49
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C Outstanding Principal A1, A2, B and C Series		40.098.493,32			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		46.420.055,44			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		10.260.537,61			
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	2.847.331,64	3.938.975,49
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	2.847.331,64	3.938.975,49
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		15.181.750,25	2.847.331,64	0,00	3.938.975,49
11º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** Interest Swap (liquidation payment)****		0,00	0,00	0,00	3.938.975,49
12º Intereses Préstamo Subordinado pendientes Pending Interest on Subordinated Loan		2.514.184,38	0,00	0,00	3.938.975,49
Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		100.304,49	0,00	0,00	3.938.975,49
13º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	3.938.975,49
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	0,00	3.938.975,49
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	3.938.975,49
16º Remuneración variable Préstamo Subordinado Subordinated Loan variable remuneration		798.480,98	0,00	0,00	3.938.975,49
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	3.938.975,49
Total aplicado Total applied		22.726.455,25	6.979.066,79		

* 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 : 19.02.2014



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>
				3.938.975,49
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>				Amortizada / Amortised
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		3.938.975,49
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	3.938.973,12	3.938.973,12		2,37
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		2,37
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>		2,37		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	19.02.2014	2.847.334,01
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	19.02.2014	2.847.331,64
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C		19.02.2014	2,37
<i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, B and C</i>			

* 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.*