

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 24.09.2012

| | | | Fondos Disponibles Available Funds | Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds |
|---|--|------------|---------------------------------------|---|
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | | | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account | Saldo de inicio al* Initial balance at:* | 24.09.2012 | 23.938.307,50 | 23.938.307,50 |
| Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected | | | 22.488.577,88 | |
| Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected | | | 1.509.873,22 | |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest | | | 23.158,63 | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | | 22.06.2012 | -83.302,23 | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | Incluido en Cuenta de Tesorería I Included on Treasury Account | | 0,00 | |
| Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt) | | | 0,00 | 0,00 |
| Cobros Collections | | | 876.873,46 | |
| Pagos Payments | | | 1.509.873,22 | |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous) | | | 32,59 | 32,59 |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 23.938.340,09 | 23.938.340,09 |
| A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application | | | | |
| | | | Devengado Accrued | Aplicado Applied |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | | 22.559,31 | 22.559,31 |
| 2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee | | | 7.042,45 | 7.042,45 |
| 3º Permuta Financiera (neto pagado) ** Financial Swap (net paid) ** | | | 632.999,76 | 632.999,76 |
| 4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest | | | 180.213,90 | 180.213,90 |
| b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest | | | 162.182,38 | 162.182,38 |
| c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond) | | | 0,00 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest ** | | | 132.258,26 | 132.258,26 |
| 6º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest ** | | | 0,00 | 0,00 |
| 7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding | | | 49.511.897,54 | 22.801.084,03 |
| (+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C I Outstanding Principal Balance Series | 260.902.845,84 | | | |
| (+) Reembolso pendiente ejecución Aval Estado Serie A2(G) Pending repaid enforcement State Guarantee A2(G) Series | 5.175.038,55 | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans | 270.754.961,96 | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans | 54.188.975,11 | | | |
| 8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest *** | | | 0,00 | 0,00 |
| 9º Intereses pendientes Bonos Serie C*** Series C Bond Interest pending *** | | | 469.739,81 | 0,00 |
| Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest *** | | | 110.230,93 | 0,00 |
| 10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | | | 21.300.000,00 | 0,00 |
| 11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) **** | | | 0,00 | 0,00 |
| 12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan | | | 3.829.526,41 | 0,00 |
| 13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | | | 0,00 | 0,00 |
| 14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | | 107.457,25 | 0,00 |
| 15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment | | | 772.234,46 | 0,00 |
| 16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration | | | 0,00 | 0,00 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | | 0,00 | 0,00 |
| Total aplicado Total applied | | | 77.238.342,46 | 23.938.340,09 |

* 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 en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

*** En caso de postergamiento In case of moving.

**** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

BBVA-6 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.09.2012

B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN Available Funds for Amortisation Application

Aplicación Fondos Disponibles Available Funds Application
 Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)
 Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation
Total Fondos Disponibles Total Available Funds

[aplicación 1º c) / application 1st c)]

| Fondos Disponibles Amortización | | Insuficiencia de Fondos | |
|----------------------------------|---------|----------------------------------|---------|
| Available Funds for Amortisation | | Insufficiency of Available Funds | |
| Saldo | Balance | Saldo | Balance |
| 22.801.084,03 | | 26.710.813,51 | |
| | 0,00 | | |
| | 0,00 | | |
| 22.801.084,03 | | | |

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation
 b) Amortización Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Amortisation
 c) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G))
 Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A2(G) Bond)
 2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation
 3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation
 Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation
Total aplicado Total applied

| Devengado | Aplicado | | |
|----------------------|----------------------|-------|----------------------|
| Accrued | Applied | | |
| 49.511.897,54 | 22.801.004,52 | 79,51 | 26.710.893,02 |
| 0,00 | 0,00 | 79,51 | 0,00 |
| 5.175.038,55 | 0,00 | 79,51 | 5.175.038,55 |
| 0,00 | 0,00 | 79,51 | 0,00 |
| 0,00 | 0,00 | 79,51 | 0,00 |
| | 79,51 | 0,00 | 0,00 |
| 54.686.936,09 | 22.801.084,03 | | 31.885.931,57 |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account: Saldo final al* Final balance at* 24.09.2012
 Fondo de Reserva Reserve Fund
 Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds
 Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation

| |
|--------------|
| 79,51 |
| 0,00 |
| 0,00 |
| 79,51 |

* 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.