

BBVA RMBS 4 Fondo de Titulización de Activos

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

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **25.07.2012**

**Fondos Disponibles
 de Liquidación**
Liquidation Available Funds
A. FONDOS DISPONIBLES DE LIQUIDACIÓN *Liquidation Available Funds*

	25.07.2012	3.544.831.336,16	3.544.831.336,16
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i> Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>			
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>I Mortgage Loans Principals collected</i>		3.160.768.779,69	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>I Mortgage Loans interests collected</i>		29.077.507,37	
Rendimientos Cuentas <i>/ Accounts interest</i>		649.000,76	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since</i>	25.04.2012	0,00	
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (other)</i>		0,00	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		354.336.048,34	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			105,47
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>			0,00
Cobros <i>Collections</i>		11.800.530,22	
Pagos <i>Payments</i>		30.863.434,33	
Total Fondos Disponibles de Liquidación <i>Total Liquidation Available Funds</i>			3.544.831.441,63

B.1 APLICACIÓN *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Gastos de Liquidación <i>Liquidation Expenses</i>	172.924,94	172.924,94	3.544.658.516,69
2º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	79.500,00	79.500,00	3.544.579.016,69
3º Comisión administración Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans servicing fee</i>	79.803,41	79.803,41	3.544.499.213,28
4º Permuta de Intereses (neto pagado)* <i>Interest Swap (net paid)*</i>	19.062.904,11	19.062.904,11	3.525.436.309,17
5º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	7.356.296,90	7.356.296,90	3.518.080.012,27
6º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	2.982.352.792,00	2.982.352.792,00	535.727.220,27
7º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	161.380,16	161.380,16	535.565.840,11
8º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	41.700.000,00	41.700.000,00	493.865.840,11
9º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	498.937,33	498.937,33	493.366.902,78
10º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	107.800.000,00	107.800.000,00	385.566.902,78
11º Permuta de Intereses (pago liquidativo) <i>Swap liquidation Fund</i>	0,00	0,00	385.566.902,78
12º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	29.142.858,87	29.142.858,87	356.424.043,91
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	460.740.000,00	356.424.043,91	0,00
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	30.248,75	0,00	0,00
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	271.487,88	0,00	0,00
17º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	21.927.255,70	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	3.671.376.390,05	3.544.831.441,63	