

BBVA EMPRESAS 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **25.08.2014**

		Fondos Disponibles	
		<i>Available Funds</i>	
		Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES	<i>Available Funds</i>		
Cuenta Tesorería	Treasury Account	25.08.2014	579.179.792,06
Intereses cobrados Préstamos	Loans interests collected		2.022.238,29
Principales cobrados Préstamos	Loans principals collected		28.311.783,48
Rendimientos Cuentas	Accounts interest		327.163,19
Fondos Disponibles (otros)	Available Funds (another)		-72.976,03
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	23.05.2014	-143.655,14
Fondo de Reserva	Reserve Fund		548.735.238,27
Remanente Fondos Disponibles (Anterior)	Remaining Available Funds (Previous)		0,00
Total Fondos Disponibles			579.179.792,06

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado	Aplicado	
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	24.090,85	24.090,85	579.155.701,21
4º Intereses Bonos	530.802,46	530.802,46	578.624.898,75
5º Amortización Bonos	28.754.820,00	28.754.820,00	549.870.078,75
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido	612.000.000,00	549.870.078,75	0,00
8º Intereses Préstamo Subordinado	7.257.521,00	0,00	0,00
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado	0,00	0,00	0,00
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	3.365,00	0,00	0,00
11º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales	283.757,11	0,00	0,00
12º Comisión administración Préstamos	9.536,17	0,00	0,00
13º Margen Intermediación Financiera	0,00	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles	0,00	0,00	0,00
Total aplicado	648.863.892,59	579.179.792,06	

* 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 determinadas circunstancias. *Under certain circumstances.*

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería	Treasury Account:	25.08.2014	549.870.078,75
Fondo de Reserva	Reserve Fund		549.870.078,75

* 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.*