

BBVA EMPRESAS 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **23.02.2016**

		Fondos Disponibles	
		<i>Available Funds</i>	
		Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds			
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:*</i>	23.02.2016	105.173.936,12
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			1.353.118,06
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>			18.864.555,57
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>			-2,50
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (another)</i>			70.459,61
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde since	24.11.2015	-114.194,62
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		85.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) <i>Remaining Available Funds (Previous)</i>			0,00
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			105.173.936,12

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado	Aplicado	
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	18.921,14	18.921,14	105.155.014,98
4º Intereses Bonos <i>Bond Interest</i>	100.159,85	100.159,85	105.054.855,13
5º Amortización Bonos <i>Bond Amortisation</i>	16.306.230,00	16.306.230,00	88.748.625,13
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	85.000.000,00	85.000.000,00	3.748.625,13
8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	4.041.190,06	3.748.625,13	0,00
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	50.488.269,40	0,00	0,00
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	3.925,26	0,00	0,00
11º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan Principal Repayment</i>	283.757,11	0,00	0,00
12º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>	51.229,36	0,00	0,00
13º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	0,00	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	156.293.682,18	105.173.936,12	

* 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 <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.02.2016	85.000.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		85.000.000,00

* 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.*