

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


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **23.05.2016**

		Fondos Disponibles	
		<i>Available Funds</i>	
		Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds			
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	23.05.2016	109.348.998,43
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			833.630,58
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected			23.232.614,06
Rendimientos Cuentas Accounts interest			0,00
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			1.320.675,42
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	23.02.2016		-1.037.921,63
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account			85.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)			0,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			109.348.998,43

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado	Aplicado	
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	18.531,38	18.531,38	109.330.467,05
4º Intereses Bonos Bond Interest	43.891,01	43.891,01	109.286.576,04
5º Amortización Bonos Bond Amortisation	23.857.460,00	23.857.460,00	85.429.116,04
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	42.500.000,00	42.500.000,00	42.929.116,04
8º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	292.564,93	292.564,93	42.636.551,11
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	92.988.269,40	42.636.551,11	0,00
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	3.925,26	0,00	0,00
11º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Principal Repayment	283.757,11	0,00	0,00
12º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	56.243,08	0,00	0,00
13º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	0,00	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied	160.044.642,17	109.348.998,43	

* 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:	Saldo final al * Final balance at *	23.05.2016	42.500.000,00
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		42.500.000,00

* 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.