

BBVA EMPRESAS 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **23.08.2012**

				Fondos Disponibles	
				<i>Available Funds</i>	
				Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES	<i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al*	<i>Initial balance at:*</i>	23.08.2012	738.302.776,89
Intereses cobrados Préstamos	<i>Loans interests collected</i>			6.394.157,55	
Principales cobrados Préstamos	<i>Loans principals collected</i>			122.284.385,56	
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts interest</i>			1.020.889,07	
Fondos Disponibles (otros)	<i>Available Funds (another)</i>			0,00	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde	<i>since</i>	23.05.2012	-141.788,80
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería	<i>Included on Treasury Account</i>		608.745.133,51
Remanente Fondos Disponibles (Anterior)	<i>Remaining Available Funds (Previous)</i>				0,00
Permuta Financiera (neto cobrado)	<i>Financial Swap (net receipt)</i>				0,00
Cobros / Collections				2.709.370,91	
Pagos / Payments				6.189.463,57	
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>				738.302.776,89

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>		
	42.215,32	42.215,32	738.260.561,57
2º Comisión administración Préstamos	<i>Loans servicing fee</i>		
	20.317,53	20.317,53	738.240.244,04
3º Permuta Financiera (neto pagado)**	<i>Financial Swap (net paid)**</i>		
	3.480.092,66	3.480.092,66	734.760.151,38
4º Intereses Bonos	<i>Bond Interest</i>		
	2.157.923,61	2.157.923,61	732.602.227,77
5º Amortización Bonos	<i>Bond Amortisation</i>		
	128.841.470,00	128.841.470,00	603.760.757,77
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido	<i>Amount for Required Cash Reserve</i>		
	612.000.000,00	603.760.757,77	0,00
7º Permuta Financiera (pago liquidativo)***	<i>Financial Swap (liquidation payment)***</i>		
	0,00	0,00	0,00
8º Intereses Préstamo Subordinado	<i>Interest on Subordinated Loan</i>		
	2.945.828,00	0,00	0,00
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado	<i>Subordinated Loan principal repayment</i>		
	0,00	0,00	0,00
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	<i>Interest on Start-Up Loan</i>		
	1.365,85	0,00	0,00
11º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales	<i>Start-Up Loan Principal Repayment</i>		
	94.585,72	0,00	0,00
12º 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>		
	749.583.798,69	738.302.776,89	

* 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>	23.08.2012	603.760.757,77
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería	<i>Included on Treasury Account</i>		603.760.757,77

* 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.*