

BBVA EMPRESAS 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **23.11.2012**

				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>	23.11.2012	688.550.076,77
Intereses cobrados Préstamos	<i>Loans interests collected</i>			4.593.191,05	
Principales cobrados Préstamos	<i>Loans principals collected</i>			79.996.397,81	
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts interest</i>			365.986,65	
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>	23.08.2012	-166.256,51
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería	<i>Included on Treasury Account</i>		603.760.757,77
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				1.796.719,11	
Pagos / Payments				4.447.106,47	
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>				688.550.076,77

B.1 APLICACIÓN *Application*

	Devengado	Aplicado	
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	37.687,98	37.687,98	688.512.388,79
2º Comisión administración Préstamos	17.840,75	17.840,75	688.494.548,04
3º Permuta Financiera (neto pagado)**	2.650.387,36	2.650.387,36	685.844.160,68
4º Intereses Bonos	1.154.557,91	1.154.557,91	684.689.602,77
5º Amortización Bonos	91.580.190,00	91.580.190,00	593.109.412,77
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido	612.000.000,00	593.109.412,77	0,00
7º Permuta Financiera (pago liquidativo)***	0,00	0,00	0,00
8º Intereses Préstamo Subordinado	3.599.580,00	0,00	0,00
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado	0,00	0,00	0,00
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	1.668,97	0,00	0,00
11º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales	141.878,58	0,00	0,00
12º Margen Intermediación Financiera	0,00	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles	0,00	0,00	0,00
Total aplicado	711.183.791,55	688.550.076,77	

* 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>	23.11.2012	593.109.412,77
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería	<i>Included on Treasury Account</i>		593.109.412,77

* 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.*