

BBVA EMPRESAS 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **25.02.2013**

				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>	25.02.2013	664.070.748,84
Intereses cobrados Préstamos	<i>Loans interests collected</i>			3.443.514,97	
Principales cobrados Préstamos	<i>Loans principals collected</i>			67.773.825,58	
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts interest</i>			153.639,82	
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 since	23.11.2012	-409.644,30	
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería	<i>Included on Treasury Account</i>	593.109.412,77	
Remanente Fondos Disponibles (Anterior)	<i>Remaining Available Funds (Previous)</i>			0,00	
Permuta Financiera (neto cobrado)	<i>Financial Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00
Cobros / Collections				1.424.736,79	
Pagos / Payments				3.328.744,73	
Total Fondos Disponibles		Total Available Funds		664.070.748,84	664.070.748,84

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>	34.958,43	664.035.790,41
2º Comisión administración Préstamos	<i>Loans servicing fee</i>	16.033,26	664.019.757,15
3º Permuta Financiera (neto pagado)**	<i>Financial Swap (net paid)**</i>	1.904.007,94	662.115.749,21
4º Intereses Bonos	<i>Bond Interest</i>	818.154,97	661.297.594,24
5º Amortización Bonos	<i>Bond Amortisation</i>	78.055.330,00	583.242.264,24
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido	<i>Amount for Required Cash Reserve</i>	612.000.000,00	0,00
7º Permuta Financiera (pago liquidativo)***	<i>Financial Swap (liquidation payment)***</i>	0,00	0,00
8º Intereses Préstamo Subordinado	<i>Interest on Subordinated Loan</i>	4.063.000,00	0,00
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado	<i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	<i>Interest on Start-Up Loan</i>	1.883,83	0,00
11º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales	<i>Start-Up Loan Principal Repayment</i>	189.171,44	0,00
12º Margen Intermediación Financiera	<i>Financial Intermediation Margin</i>	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00
Total aplicado	Total applied	697.082.539,87	664.070.748,84

* 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>	25.02.2013	583.242.264,24
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería	<i>Included on Treasury Account</i>		583.242.264,24

* 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.*