

BBVA EMPRESAS 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **24.02.2014**

				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>	24.02.2014		586.211.011,83	586.211.011,83
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			1.949.162,61		
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>			26.535.280,85		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>			170.034,44		
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (another)</i>			11.000,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	25.11.2013	-31.761,38		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		557.577.295,31		
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 <i>Collections</i>			954.890,16		
Pagos <i>Payments</i>			1.911.607,61		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				586.211.011,83	586.211.011,83

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	26.141,95	26.141,95	586.184.869,88
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>	11.006,33	11.006,33	586.173.863,55
3º Permuta Financiera (neto pagado)** <i>Financial Swap (net paid)**</i>	956.717,45	956.717,45	585.217.146,10
4º Intereses Bonos <i>Bond Interest</i>	520.457,43	520.457,43	584.696.688,67
5º Amortización Bonos <i>Bond Amortisation</i>	30.908.890,00	30.908.890,00	553.787.798,67
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	612.000.000,00	553.787.798,67	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>	6.010.503,00	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>	2.786,81	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 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 Total applied	650.720.260,08	586.211.011,83	

* 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>	24.02.2014	553.787.798,67
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		553.787.798,67

* 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.*