

BBVA EMPRESAS 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **24.08.2015**

				Fondos Disponibles	
				Available Funds	
				Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	24.08.2015		580.194.592,39	580.194.592,39
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			1.108.705,62		
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected			18.799.229,90		
Rendimientos Cuentas Accounts interest			61,37		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			99.366,25		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		25.05.2015	-71.901,81		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		560.259.131,06		
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)			0,00		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				580.194.592,39	580.194.592,39

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	20.052,94	20.052,94	580.174.539,45
4º Intereses Bonos Bond Interest	162.388,85	162.388,85	580.012.150,60
5º Amortización Bonos Bond Amortisation	18.500.420,00	18.500.420,00	561.511.730,60
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	612.000.000,00	561.511.730,60	0,00
8º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	8.345.062,00	0,00	0,00
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	3.869,25	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	39.418,11	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	639.354.968,26	580.194.592,39	

* 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 *	24.08.2015	561.511.730,60
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		561.511.730,60

* 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.*