

BBVA EMPRESAS 4 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **23.02.2016**

				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>	23.02.2016	105.173.936,12
Intereses cobrados Préstamos	<i>Loans interests collected</i>			1.353.118,06	
Principales cobrados Préstamos	<i>Loans principals collected</i>			18.864.555,57	
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts interest</i>			-2,50	
Fondos Disponibles (otros)	<i>Available Funds (another)</i>			70.459,61	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde since	24.11.2015	-114.194,62	
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería	<i>Included on Treasury Account</i>	85.000.000,00	
Remanente Fondos Disponibles (Anterior)	<i>Remaining Available Funds (Previous)</i>			0,00	
Total Fondos Disponibles				105.173.936,12	105.173.936,12

B.1 APLICACIÓN *Application*

	Devengado	Aplicado	
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	18.921,14	18.921,14	105.155.014,98
4º Intereses Bonos	100.159,85	100.159,85	105.054.855,13
5º Amortización Bonos	16.306.230,00	16.306.230,00	88.748.625,13
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido	85.000.000,00	85.000.000,00	3.748.625,13
8º Intereses Préstamo Subordinado	4.041.190,06	3.748.625,13	0,00
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado	50.488.269,40	0,00	0,00
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	3.925,26	0,00	0,00
11º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales	283.757,11	0,00	0,00
12º Comisión administración Préstamos	51.229,36	0,00	0,00
13º Margen Intermediación Financiera	0,00	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles	0,00	0,00	0,00
Total aplicado	156.293.682,18	105.173.936,12	

* 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>	23.02.2016	85.000.000,00
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería	<i>Included on Treasury Account</i>		85.000.000,00

* 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.*