

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


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **23.08.2016**

				Fondos Disponibles	
				<i>Available Funds</i>	
				Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES	<i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería	Treasury Account.	Saldo de inicio al*	Initial balance at:*	23.08.2016	
Intereses cobrados Préstamos	Loans interests collected				985.834,93
Principales cobrados Préstamos	Loans principals collected				15.125.884,93
Rendimientos Cuentas	Accounts interest				0,00
Fondos Disponibles (otros)	Available Funds (another)				79.168,30
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	desde since	23.05.2016		-299.935,55
Fondo de Reserva	Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería	Included on Treasury Account		42.500.000,00
Remanente Fondos Disponibles (Anterior)	Remaining Available Funds (Previous)				0,00
Total Fondos Disponibles					
<i>Total Available Funds</i>					
				58.390.952,61	58.390.952,61

B.1 APLICACIÓN *Application*

	Devengado	Aplicado	
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	18.831,38	18.831,38	58.372.121,23
4º Intereses Bonos	15.913,68	15.913,68	58.356.207,55
5º Amortización Bonos	12.450.630,00	12.450.630,00	45.905.577,55
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido	42.500.000,00	42.500.000,00	3.405.577,55
8º Intereses Préstamo Subordinado	0,00	0,00	3.405.577,55
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado	50.351.718,29	3.405.577,55	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	61.129,70	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	105.685.905,42	58.390.952,61	

* 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 *	23.08.2016	
Fondo de Reserva	Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería	Included on Treasury Account		42.500.000,00
					42.500.000,00

* 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.*