

BBVA EMPRESAS 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **23.02.2017**

				Fondos Disponibles	
				Available Funds	
				Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	23.02.2017		56.519.106,64	56.519.106,64
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			1.889.923,31		
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected			12.163.586,05		
Rendimientos Cuentas Accounts interest			0,00		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			0,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		23.11.2016	-34.402,72		
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 Total Available Funds				56.519.106,64	56.519.106,64

B.1 APLICACIÓN Application

		Devengado	Aplicado	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		18.891,58	18.891,58	56.500.215,06
4º Intereses Bonos Bond Interest		0,00	0,00	56.500.215,06
5º Amortización Bonos Bond Amortisation		9.119.820,00	9.119.820,00	47.380.395,06
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		42.500.000,00	42.500.000,00	4.880.395,06
8º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		0,00	0,00	4.880.395,06
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		46.466.752,85	4.880.395,06	0,00
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		3.925,26	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		69.549,27	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		98.462.696,07	56.519.106,64	

* 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 *	23.02.2017	42.500.000,00
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería	Included on Treasury Account		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.