

## BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

### Cartera de Activos Titulizados / Portfolio of Securitised Assets

### Distribución por Índices de Referencia / Distribution by Reference Indexes

Activos / Assets: Préstamos a PYMES / SME Loans

Fecha / Date: 31/12/2009

Divisa / Currency: EUR

| Índices de Referencia<br>Reference Indexes                                              | Saldo Vivo de Principal<br>Outstanding Principal Balance |              |                       |              | Principal Vencido Impagado<br>Overdue Principal |              |                      |              | Principal Pendiente Vencimiento<br>Outstanding Principal |              |                       |              | Tipo Int.<br>Int. Rate | Margen s/Índice<br>Margin o/Index |        |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|--------------|-------------------------------------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------------------|-----------------------------------|--------|-------|
|                                                                                         | Num.                                                     | %            | Importe / Amount      | %            | Num.                                            | %            | Importe / Amount     | %            | Num.                                                     | %            | Importe / Amount      | %            | Med.Pond.<br>W. Avg.   | M.Pond.<br>W. Avg.                | Min.   | Max.  |
| <b>Interés Variable</b><br><i>Floating Interest</i>                                     | <b>5.189</b>                                             | <b>81,94</b> | <b>591.964.370,77</b> | <b>92,15</b> | <b>986</b>                                      | <b>82,72</b> | <b>18.283.737,25</b> | <b>90,59</b> | <b>5.080</b>                                             | <b>82,37</b> | <b>573.680.633,52</b> | <b>92,21</b> | <b>2,103%</b>          |                                   |        |       |
| EURIBOR/MIBOR a 1 mes<br><i>1-month EURIBOR/MIBOR</i>                                   | 37                                                       | 0,58         | 12.948.909,95         | 2,02         | 10                                              | 0,84         | 115.977,46           | 0,57         | 37                                                       | 0,60         | 12.832.932,49         | 2,06         | 1,496%                 | 0,870                             | 0,400  | 1,500 |
| EURIBOR/MIBOR a 2 meses<br><i>2-month EURIBOR/MIBOR</i>                                 | 15                                                       | 0,24         | 3.254.284,85          | 0,51         | 2                                               | 0,17         | 35.670,66            | 0,18         | 15                                                       | 0,24         | 3.218.614,19          | 0,52         | 1,522%                 | 0,756                             | 0,500  | 1,750 |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses<br><i>3-month EURIBOR/MIBOR</i>                                 | 431                                                      | 6,81         | 120.461.963,53        | 18,75        | 101                                             | 8,47         | 3.776.315,04         | 18,71        | 414                                                      | 6,71         | 116.685.648,49        | 18,75        | 1,917%                 | 0,726                             | 0,250  | 3,000 |
| EURIBOR/MIBOR a 4 meses<br><i>4-month EURIBOR/MIBOR</i>                                 | 5                                                        | 0,08         | 253.605,41            | 0,04         | 2                                               | 0,17         | 37.974,20            | 0,19         | 4                                                        | 0,06         | 215.631,21            | 0,03         | 2,216%                 | 1,126                             | 0,500  | 1,250 |
| EURIBOR/MIBOR a 5 meses<br><i>5-month EURIBOR/MIBOR</i>                                 | 3                                                        | 0,05         | 83.108,08             | 0,01         | 0                                               | 0,00         | 0,00                 | 0,00         | 3                                                        | 0,05         | 83.108,08             | 0,01         | 2,090%                 | 0,967                             | 0,750  | 1,500 |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses<br><i>6-month EURIBOR/MIBOR</i>                                 | 3.279                                                    | 51,78        | 233.809.827,77        | 36,40        | 521                                             | 43,71        | 7.437.871,26         | 36,85        | 3.228                                                    | 52,34        | 226.371.956,51        | 36,38        | 1,816%                 | 0,250                             | -0,250 | 3,400 |
| EURIBOR/MIBOR a 7 meses<br><i>7-month EURIBOR/MIBOR</i>                                 | 12                                                       | 0,19         | 301.621,75            | 0,05         | 1                                               | 0,08         | 19.380,64            | 0,10         | 12                                                       | 0,19         | 282.241,11            | 0,05         | 2,229%                 | 0,991                             | 0,700  | 2,750 |
| EURIBOR/MIBOR a 9 meses<br><i>9-month EURIBOR/MIBOR</i>                                 | 2                                                        | 0,03         | 462.581,50            | 0,07         | 0                                               | 0,00         | 0,00                 | 0,00         | 2                                                        | 0,03         | 462.581,50            | 0,07         | 2,152%                 | 0,611                             | 0,600  | 0,750 |
| EURIBOR/MIBOR a 10 meses<br><i>10-month EURIBOR/MIBOR</i>                               | 7                                                        | 0,11         | 1.373.980,66          | 0,21         | 0                                               | 0,00         | 0,00                 | 0,00         | 7                                                        | 0,11         | 1.373.980,66          | 0,22         | 2,471%                 | 0,767                             | 0,500  | 1,500 |
| EURIBOR/MIBOR a 11 meses<br><i>11-month EURIBOR/MIBOR</i>                               | 14                                                       | 0,22         | 1.081.250,82          | 0,17         | 3                                               | 0,25         | 11.851,49            | 0,06         | 13                                                       | 0,21         | 1.069.399,33          | 0,17         | 1,730%                 | 0,575                             | 0,500  | 3,000 |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año<br><i>1-year EURIBOR/MIBOR</i>                                    | 849                                                      | 13,41        | 139.664.727,96        | 21,74        | 216                                             | 18,12        | 5.973.049,57         | 29,59        | 812                                                      | 13,17        | 133.691.678,39        | 21,49        | 2,465%                 | 0,795                             | 0,200  | 3,000 |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)<br><i>1-year EURIBOR/MIBOR (Mortgage Market)</i> | 466                                                      | 7,36         | 73.500.471,54         | 11,44        | 103                                             | 8,64         | 686.722,13           | 3,40         | 464                                                      | 7,52         | 72.813.749,41         | 11,70        | 2,627%                 | 0,725                             | 0,250  | 3,000 |
| M. Hipotecario Bancos<br><i>Mortgage Market: Banks</i>                                  | 46                                                       | 0,73         | 3.499.559,71          | 0,54         | 20                                              | 1,68         | 180.744,94           | 0,90         | 46                                                       | 0,75         | 3.318.814,77          | 0,53         | 4,105%                 | 0,387                             | 0,000  | 1,250 |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades<br><i>Mortgage Market: All Institutions</i>        | 23                                                       | 0,36         | 1.268.477,24          | 0,20         | 7                                               | 0,59         | 8.179,86             | 0,04         | 23                                                       | 0,37         | 1.260.297,38          | 0,20         | 4,210%                 | 0,243                             | -0,250 | 1,250 |

## BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

### Cartera de Activos Titulizados / Portfolio of Securitised Assets

### Distribución por Índices de Referencia / Distribution by Reference Indexes

Activos / Assets: Préstamos a PYMES / SME Loans

Fecha / Date: 31/12/2009

Divisa / Currency: EUR

| Indíces de Referencia<br>Reference Indexes | Saldo Vivo de Principal<br>Outstanding Principal Balance |        |                  |        | Principal Vencido Impagado<br>Overdue Principal |        |                  |        | Principal Pendiente Vencimiento<br>Outstanding Principal |        |                  |        | Tipo Int.<br>Int. Rate | Margen s/Índice<br>Margin o/Index |      |      |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------|------------------|--------|-------------------------------------------------|--------|------------------|--------|----------------------------------------------------------|--------|------------------|--------|------------------------|-----------------------------------|------|------|
|                                            | Num.                                                     | %      | Importe / Amount | %      | Num.                                            | %      | Importe / Amount | %      | Num.                                                     | %      | Importe / Amount | %      | Med.Pond.<br>W. Avg.   | M.Pond.<br>W. Avg.                | Min. | Max. |
|                                            |                                                          |        |                  |        |                                                 |        |                  |        |                                                          |        |                  |        |                        |                                   |      |      |
| Interés Fijo<br>Fixed Interest             | 1.144                                                    | 18,06  | 50.394.205,53    | 7,85   | 206                                             | 17,28  | 1.898.979,05     | 9,41   | 1.087                                                    | 17,63  | 48.495.226,48    | 7,79   | 4,020%                 |                                   |      |      |
|                                            |                                                          |        |                  |        |                                                 |        |                  |        |                                                          |        |                  |        |                        |                                   |      |      |
| Total :                                    | 6.333                                                    | 100,00 | 642.358.576,30   | 100,00 | 1.192                                           | 100,00 | 20.182.716,30    | 100,00 | 6.167                                                    | 100,00 | 622.175.860,00   | 100,00 |                        |                                   |      |      |
| Media Ponderada / Weighted Average :       |                                                          |        |                  |        |                                                 |        |                  |        |                                                          |        |                  |        | 2,252%                 |                                   |      |      |
| Media Simple / Average :                   |                                                          |        | 101.430,38       |        |                                                 |        | 16.931,81        |        |                                                          |        | 100.887,93       |        | 2,498%                 |                                   |      |      |
| Mínimo / Minimum :                         |                                                          |        | 1,00             |        |                                                 |        | 0,01             |        |                                                          |        | 0,28             |        | 0,250%                 |                                   |      |      |
| Máximo / Maximum :                         |                                                          |        | 6.491.094,95     |        |                                                 |        | 1.833.333,28     |        |                                                          |        | 6.491.094,95     |        | 8,000%                 |                                   |      |      |