

BBVA EMPRESAS 5 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application


Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 14.09.2012

Fondos Disponibles
Amortización Series
A y B

			Fondos Disponibles		Available Funds for Amortisation	
			Available Funds		Series A y B	
			Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES	<i>Available Funds</i>					
Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al*	14.09.2012	346.891.050,87	346.891.050,87	
Principales cobrados Préstamos	<i>Loans principals collected</i>		89.301.792,12			
Intereses cobrados Préstamos	<i>Loans interests collected</i>		5.493.920,83			
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts interest</i>		451.080,59			
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta Tesorería		250.000.000,00		
Fondos Disponibles (otros)	<i>Available Funds (another)</i>		0,00			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde since	14.06.2012	-33.749,19		
Remanente Fondos Disponibles (Anterior)	<i>Remaining Available Funds (Previous)</i>		1.678.006,52			
Permuta Financiera (neto cobrado)	<i>Financial Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00	
Cobros	<i>Collections</i>		2.962.642,14			
Pagos	<i>Payments</i>		5.411.979,58			
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>			346.891.050,87	346.891.050,87	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado	Aplicado		
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	41.988,59	41.988,59	346.849.062,28	0,00
2º Comisión administración Préstamos	19.739,39	19.739,39	346.829.322,89	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)**	2.449.337,44	2.449.337,44	344.379.985,45	0,00
4º Intereses Bonos Serie A	1.383.132,86	1.383.132,86	342.996.852,59	0,00
5º Intereses Bonos Serie B**	815.925,00	815.925,00	342.180.927,59	0,00
6º Retención para Amortización Series A y B	89.301.813,17	89.301.813,17	252.879.114,42	89.301.813,17
(+) Principal Pendiente Series A y B	838.190.322,50			
(-) Saldo Vivo Préstamos	748.888.509,33			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos	0,00			
7º Intereses Bonos Serie B***	0,00	0,00	252.879.114,42	89.301.813,17
8º Dotación Fondo de Reserva Requerido	250.000.000,00	250.000.000,00	2.879.114,42	89.301.813,17
9º Permuta Financiera (pago liquidativo)***	0,00	0,00	2.879.114,42	89.301.813,17
10º Intereses Préstamo Subordinado	486.194,44	486.194,44	2.392.919,98	89.301.813,17
11º Reembolso principal Préstamo Subordinado	0,00	0,00	2.392.919,98	89.301.813,17
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	653,25	653,25	2.392.266,73	89.301.813,17
13º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales	47.985,31	47.985,31	2.344.281,42	89.301.813,17
14º Margen Intermediación Financiera	0,00	0,00	2.344.281,42	89.301.813,17
Remanente Fondos Disponibles	2.344.281,42	2.344.281,42	0,00	89.301.813,17
Total aplicado	346.891.050,87	346.891.050,87		0,00

* 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.*

BBVA EMPRESAS 5 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*


Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 14.09.2012

**Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A y B**
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A y B

Available Funds for Amortisation Application Series A and B

1º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*

2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B.

Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B

Total aplicado *Total applied*

Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Available Funds for Amortisation Series A y B
			89.301.813,17
89.301.810,00	89.301.810,00		3,17
0,00	0,00		3,17
3,17	3,17		0,00
89.301.813,17	89.301.813,17		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

14.09.2012

252.344.284,59

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

250.000.000,00

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B

3,17

Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B

* 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.*