

BBVA EMPRESAS 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **14.06.2013**

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*	Initial balance at*	14.06.2013	283.133.460,70	283.133.460,70	
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>				35.888.339,26		
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>				3.310.059,23		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>				69.008,90		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta Tesorería	Included on Treasury Account		244.063.242,87		
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		14.03.2013	-197.267,53		
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) <i>Remaining Available Funds (Previous)</i>				77,97		
Permuta Financiera (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>				0,00	0,00	
Cobros <i>I Collections</i>				1.618.766,99		
Pagos <i>I Payments</i>				3.008.330,86		
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>			283.133.460,70	283.133.460,70	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado	Aplicado		
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	34.407,08	34.407,08	283.099.053,62	0,00
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>	15.544,60	15.544,60	283.083.509,02	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** <i>Financial Swap (net paid)**</i>	1.389.563,87	1.389.563,87	281.693.945,15	0,00
4º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	449.761,51	449.761,51	281.244.183,64	0,00
5º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>	492.647,22	492.647,22	280.751.536,42	0,00
6º Retención para Amortización Series A y B <i>Withholding for Amortisation Series</i>	38.089.561,87	38.089.561,87	242.661.974,55	38.089.561,87
(+) Principal Pendiente Series A y B <i>Outstanding Principal Series</i>	626.284.700,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	598.287.991,24			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	10.092.853,11			
7º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>	0,00	0,00	242.661.974,55	38.089.561,87
8º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	250.000.000,00	242.661.974,55	0,00	38.089.561,87
9º Permuta Financiera (pago liquidativo)*** <i>Financial Swap (liquidation payment)***</i>	0,00	0,00	0,00	38.089.561,87
10º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	593.520,84	0,00	0,00	38.089.561,87
11º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	0,00	38.089.561,87
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	683,53	0,00	0,00	38.089.561,87
13º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan Principal Repayment</i>	143.955,93	0,00	0,00	38.089.561,87
14º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	0,00	0,00	0,00	38.089.561,87
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	38.089.561,87
Total aplicado	<i>Total applied</i>	291.209.646,45	283.133.460,70	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 : **14.06.2013**

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>	Amortización Series A y B <i>Available Funds for Amortisation Series A y B</i>
			38.089.561,87
38.089.545,00	38.089.545,00		16,87
0,00	0,00		16,87
16,87	16,87		0,00
38.089.561,87	38.089.561,87		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:* **Saldo final al *** *Final balance at **
Fondo de Reserva *Reserve Fund* **incluido en Cuenta Tesorería** *Included on Treasury Account*
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B
Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B

14.06.2013	242.661.991,42
	242.661.974,55
	16,87

* 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.*