

BBVA EMPRESAS 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **16.12.2013**

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*	16.12.2013	281.894.009,16	281.894.009,16
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>			40.064.200,86		
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			2.492.882,70		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>			83.225,59		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería	Included on Treasury Account	239.285.381,92		
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	16.09.2013	-31.760,59		
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) <i>Remaining Available Funds (Previous)</i>			78,68		
Permuta Financiera (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00	
Cobros <i>I Collections</i>			1.435.472,01		
Pagos <i>I Payments</i>			2.549.564,59		
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>		281.894.009,16	281.894.009,16	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>	31.469,99	31.469,99	281.862.539,17	0,00
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>	13.516,91	13.516,91	281.849.022,26	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** <i>Financial Swap (net paid)**</i>	1.114.092,58	1.114.092,58	280.734.929,68	0,00
4º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	364.481,26	364.481,26	280.370.448,42	0,00
5º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>	503.280,56	503.280,56	279.867.167,86	0,00
6º Retención para Amortización Series A y B <i>Withholding for Amortisation Series</i>	51.849.478,44	51.849.478,44	228.017.689,42	51.849.478,44
(+) Principal Pendiente Series A y B <i>Outstanding Principal Series</i>	550.172.495,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	523.437.999,96			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	25.114.983,40			
7º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>	0,00	0,00	228.017.689,42	51.849.478,44
8º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	250.000.000,00	228.017.689,42	0,00	51.849.478,44
9º Permuta Financiera (pago liquidativo)*** <i>Financial Swap (liquidation payment)***</i>	0,00	0,00	0,00	51.849.478,44
10º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	999.326,40	0,00	0,00	51.849.478,44
11º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	0,00	51.849.478,44
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	1.150,87	0,00	0,00	51.849.478,44
13º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan Principal Repayment</i>	239.926,55	0,00	0,00	51.849.478,44
14º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	0,00	0,00	0,00	51.849.478,44
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	51.849.478,44
Total aplicado	<i>Total applied</i>	305.116.723,56	281.894.009,16	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 : **16.12.2013**

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>	Available Funds for Amortisation <i>Series A y B</i>
			51.849.478,44
51.849.427,50	51.849.427,50		50,94
0,00	0,00		50,94
50,94	50,94		0,00
51.849.478,44	51.849.478,44		

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

16.12.2013
228.017.740,36
228.017.689,42
50,94

* 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.*