

BBVA EMPRESAS 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **14.03.2014**

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	Treasury Account.	Saldo de inicio al*	Initial balance at:	14.03.2014		265.009.506,52	265.009.506,52
Principales cobrados Préstamos	Loans principals collected				33.058.593,54		
Intereses cobrados Préstamos	Loans interests collected				3.857.918,48		
Rendimientos Cuentas	Accounts interest				110.563,22		
Fondo de Reserva	Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería	Included on Treasury Account		228.017.689,42		
Fondos Disponibles (otros)	Available Funds (another)				0,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	desde since	16.12.2013		-35.309,08		
Remanente Fondos Disponibles (Anterior)	Remaining Available Funds (Previous)				50,94		
Permuta Financiera (neto cobrado)	Financial Swap (net receipt)					0,00	0,00
Cobros	I Collections				1.369.192,00		
Pagos	I Payments				3.160.597,10		
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>					265.009.506,52	265.009.506,52
							0,00

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado	Aplicado		
	Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	29.353,72	29.353,72	264.980.152,80	0,00
2º Comisión administración Préstamos	12.087,98	12.087,98	264.968.064,82	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)**	1.791.405,10	1.791.405,10	263.176.659,72	0,00
4º Intereses Bonos Serie A	314.984,78	314.984,78	262.861.674,94	0,00
5º Intereses Bonos Serie B**	522.316,67	522.316,67	262.339.358,27	0,00
6º Retención para Amortización Series A y B	28.705.331,17	28.705.331,17	233.634.027,10	28.705.331,17
(+) Principal Pendiente Series A y B	498.323.067,50			
(-) Saldo Vivo Préstamos	489.968.167,96			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos	20.350.431,63			
7º Intereses Bonos Serie B***	0,00	0,00	233.634.027,10	28.705.331,17
8º Dotación Fondo de Reserva Requerido	250.000.000,00	233.634.027,10	0,00	28.705.331,17
9º Permuta Financiera (pago liquidativo)***	0,00	0,00	0,00	28.705.331,17
10º Intereses Préstamo Subordinado	1.229.715,29	0,00	0,00	28.705.331,17
11º Reembolso principal Préstamo Subordinado	0,00	0,00	0,00	28.705.331,17
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	1.416,20	0,00	0,00	28.705.331,17
13º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales	287.911,80	0,00	0,00	28.705.331,17
14º Margen Intermediación Financiera	0,00	0,00	0,00	28.705.331,17
Remanente Fondos Disponibles	0,00	0,00	0,00	28.705.331,17
Total aplicado	282.894.522,71	265.009.506,52		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 : **14.03.2014**

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>
			28.705.331,17
28.705.267,50	28.705.267,50		63,67
0,00	0,00		63,67
63,67	63,67		0,00
28.705.331,17	28.705.331,17		

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

14.03.2014	233.634.090,77
	233.634.027,10
	63,67

* 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.*