

BBVA EMPRESAS 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **16.06.2014**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A y B

		Fondos Disponibles		<i>Available Funds for Amortisation</i>
		<i>Available Funds</i>		<i>Series A y B</i>
		Saldo Balance	Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES	<i>Available Funds</i>			
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:*</i>	16.06.2014	259.353.619,29	259.353.619,29
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>			23.308.707,61	
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			2.386.428,74	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>			132.581,44	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		233.634.027,10	
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (another)</i>			-18.936,96	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde since	14.03.2014	-89.252,31	
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) <i>Remaining Available Funds (Previous)</i>			63,67	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			259.353.619,29	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>		29.467,14	29.467,14	259.324.152,15	0,00
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		306.933,89	306.933,89	259.017.218,26	25.616.823,21
4º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		577.316,67	577.316,67	258.439.901,59	25.616.823,21
5º Retención para Amortización Series A y B <i>Withholding for Amortisation Series</i>		25.616.823,21	25.616.823,21	232.823.078,38	25.616.823,21
(+) Principal Pendiente Series A y B <i>Outstanding Principal Series</i>	469.617.800,00				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	466.116.660,18				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	22.115.683,39				
6º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	232.823.078,38	25.616.823,21
7º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		250.000.000,00	232.823.078,38	0,00	25.616.823,21
8º Permuta Financiera (pago liquidativo)*** <i>Financial Swap (liquidation payment)***</i>		0,00	0,00	0,00	25.616.823,21
9º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		1.493.437,51	0,00	0,00	25.616.823,21
10º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	25.616.823,21
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		1.719,91	0,00	0,00	25.616.823,21
12º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan Principal Repayment</i>		287.911,80	0,00	0,00	25.616.823,21
13º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>		12.310,35	0,00	0,00	25.616.823,21
14º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		0,00	0,00	0,00	25.616.823,21
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	25.616.823,21
Total aplicado <i>Total applied</i>		278.325.920,48	259.353.619,29		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 : **16.06.2014**

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 <i>Available Funds for Amortisation Series A y B</i>
			25.616.823,21
25.616.760,00	25.616.760,00		63,21
0,00	0,00		63,21
63,21	63,21		0,00
25.616.823,21	25.616.823,21		

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

16.06.2014
232.823.141,59
232.823.078,38
63,21

* 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.*