

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


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **21.06.2010**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C

| | Fondos Disponibles | | Amortización Series | |
|---|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------|
| | Available Funds | Available Funds for Amortisation | Series A, B y C | Series A, B y C |
| | Saldo Balance | Saldo Balance | | |
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | | | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account. Saldo de inicio al Initial balance at: 21.06.2010 | | 222.776.593,31 | 222.776.593,31 | |
| Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected | | 75.171.890,81 | | |
| Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected | | 31.424.180,50 | | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 115.935.121,62 | | |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest | | 245.400,38 | | |
| Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Another) | | 0,00 | | |
| Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt) | | 0,00 | 0,00 | |
| Cobros Collections | | 14.575.811,47 | | |
| Pagos Payments | | 32.120.378,11 | | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C Remaining Available Funds Amortisation Series A, B y C | | 460,53 | 460,53 | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | 222.777.053,84 | 222.777.053,84 | 0,00 |
| B.1 APLICACIÓN Application | | | | |
| | Devengado Accrued | Aplicado Applied | | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 82.000,00 | 82.000,00 | 222.695.053,84 | 0,00 |
| 2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee | 107.610,23 | 107.610,23 | 222.587.443,61 | 0,00 |
| 3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)* | 17.544.566,64 | 17.544.566,64 | 205.042.876,97 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest | 9.450.834,19 | 9.450.834,19 | 195.592.042,78 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest * | 849.333,33 | 849.333,33 | 194.742.709,45 | 0,00 |
| 6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest * | 330.633,33 | 330.633,33 | 194.412.076,12 | 0,00 |
| 7º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series | 99.576.819,55 | 99.576.819,55 | 94.835.256,57 | 99.576.819,55 |
| (+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series | 4.285.584.265,00 | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 4.226.904.192,74 | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 40.896.747,29 | | | |
| 8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 94.835.256,57 | 99.576.819,55 |
| 9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 94.835.256,57 | 99.576.819,55 |
| 10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | 142.000.000,00 | 94.835.256,57 | 0,00 | 99.576.819,55 |
| 11º Permuta Financiera (pago liquidativo)*** Swap liquidation Fund *** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 99.576.819,55 |
| 12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan | 3.992.180,12 | 0,00 | 0,00 | 99.576.819,55 |
| 13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 99.576.819,55 |
| 14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | 4.015,60 | 0,00 | 0,00 | 99.576.819,55 |
| 15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | 83.824,65 | 0,00 | 0,00 | 99.576.819,55 |
| 16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin | 7.024.984,15 | 0,00 | 0,00 | 99.576.819,55 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 99.576.819,55 |
| Total aplicado Total applied | 281.046.801,79 | 222.777.053,84 | | 99.576.819,55 |

* Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

** En caso de postergamiento o de anteposición In case of moving.

*** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : **EUR**

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B y C

**Fondos Disponibles
Amortización Series**

| | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | 99.576.819,55 |
|--|-----------------------------|----------------------------|----------------------|
| 1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i> | 99.576.565,00 | 99.576.565,00 | 254,55 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 254,55 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 254,55 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i> | 254,55 | 254,55 | 0,00 |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 99.576.819,55 | 99.576.819,55 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|--|---|-------------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 21.06.2010 | 94.835.511,12 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | | 94.835.256,57 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A,B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i> | | | 254,55 |

* 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.*