

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 15.03.2010

	Fondos Disponibles		Déficit de Amortización	
	Available Funds		Amortisation Deficiency	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al	Initial balance at:	15.03.2010	
Principales cobrados Préstamos / Loans principals collected			63.242.546,02	
Intereses cobrados Préstamos / Loans interests collected			3.580.367,11	
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest			61.652,63	
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta de Tesorería	Included on Treasury Account	2.932.146,93	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation				5,20
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)				0,00
Cobros / Collections			2.188.350,21	
Pagos / Payments			3.658.544,75	
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)		[aplicación 4º c) / application 4th c)]		0,00
Aval del FEI (dispuesto) EIF Guarantee (drawn)		[aplicación 6º a) u 11º a) / application 6th a) or 11st a)]		0,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			69.816.717,89	69.816.717,89
A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application				
		Devengado	Aplicado	
		Accrued	Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		40.390,14	40.390,14	69.776.327,75
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee		15.663,84	15.663,84	69.760.663,91
3º Permuta Financiera (neto pagado) * Financial Swap (net paid) *		1.470.194,54	1.470.194,54	68.290.469,37
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		764.277,36	764.277,36	67.526.192,01
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		177.164,87	177.164,87	67.349.027,14
c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest		119.551,06	119.551,06	67.229.476,08
d) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A3(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A3(G) Bond)		0,00	0,00	67.229.476,08
5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *		91.171,50	91.171,50	67.138.304,58
6º a) Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *		108.870,00	108.870,00	67.029.434,58
b) Intereses FEI por amortización anticipada Bonos Serie C* EIF Payment for early repayment of Series C Bond *		0,00	0,00	67.029.434,58
7º Reembolso al FEI del Aval dispuesto para intereses Bonos Serie C* Repayment to EIF for payment of interest on Series C Bond *		0,00	0,00	67.029.434,58
8º Comisión periódica por el Aval del FEI * EIF Guarantee Fee *		64.125,00	64.125,00	66.965.309,58
9º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		68.765.407,20	66.965.309,58	0,00
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, y C Outstanding Principal A1, A2, A3(G), B and C Series	630.892.097,77			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	602.467.362,23			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	40.340.671,66			
10º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	0,00
11º a) Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	0,00
b) Intereses FEI por amortización anticipada Bonos Serie C** EIF Payment for early repayment of Series C Bond**		0,00	0,00	0,00
12º Reembolso al FEI del Aval dispuesto para intereses Bonos Serie C** Repayment to EIF for payment of interest on Series C Bond **		0,00	0,00	0,00
13º Comisión periódica por el Aval del FEI ** EIF Guarantee Fee **		0,00	0,00	0,00
14º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		29.450.000,00	0,00	0,00
15º Permuta Financiera (pago liquidativo) *** Financial Swap (liquidation payment) ***		0,00	0,00	0,00
16º Intereses Préstamo Subordinado pendientes Pending Interests on Subordinated Loan		1.848.547,19	0,00	0,00
Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		273.443,25	0,00	0,00
17º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00
18º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		40.348,12	0,00	0,00
19º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		645.883,83	0,00	0,00
20º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		2.221.210,23	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied		106.096.248,13	69.816.717,89	

* Será postergado en determinadas circunstancias Shall be postponed under certain circumstances.

** En caso de postergamiento In case of postponing.

*** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización *Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 15.03.2010

		Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>	Déficit de Amortización <i>Amortisation Deficiency</i>
		<u>Saldo Balance</u>	<u>Saldo Balance</u>
B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN <i>Available Funds for Amortisation Application</i>			
Aplicación Fondos Disponibles <i>Available Funds Application</i>		66.965.309,58	
Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 1º c) / application 1st c)]	0,00	
Aval del FEI (dispuesto) <i>EIF Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 3º a) / application 3rd a)]	0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>		0,00	0,00
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>		<u>66.965.309,58</u>	<u>66.965.309,58</u>
B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN <i>Available Funds for Amortisation Application</i>			
	<u>Devengado Accrued</u>	<u>Aplicado Applied</u>	
1º a) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	13.055.580,00	12.713.820,00	54.251.489,58
b) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	47.204.123,68	45.968.444,48	8.283.045,10
c) Amortización Bonos Serie A3(G) <i>Series A3(G) Bond Amortisation</i>	8.505.697,34	8.283.040,70	4,40
d) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A3(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A3(G) Bond)</i>	0,00	0,00	4,40
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	4,40
3º a) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	4,40
b) Reembolso al FEI del Aval dispuesto para amortización anticipada Bonos Serie C <i>EIF Payment for early repayment of Series C Bond</i>	0,00	0,00	4,40
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	0,00	4,40	4,40
Total aplicado <i>Total applied</i>	<u>68.765.401,02</u>	<u>66.965.309,58</u>	<u>1.800.097,62</u>
C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN <i>Statement after application</i>			
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al* <i>Final balance at*</i>	15.03.2010	<u>4,40</u>
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>			0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			<u>4,40</u>

* 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, include*