

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

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds	Fondos Disponibles Available Funds		Amortización Series A y B Available Funds for Amortisation Series A y B	
	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account. Saldo de inicio al* Initial balance at* 16.06.2014		259.353.619,29	259.353.619,29	
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected		23.308.707,61		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		2.386.428,74		
Rendimientos Cuentas Accounts interest		132.581,44		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		233.634.027,10		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		-18.936,96		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since 14.03.2014		-89.252,31		
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)		63,67		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		259.353.619,29	259.353.619,29	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	29.467,14	29.467,14	259.324.152,15	0,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	306.933,89	306.933,89	259.017.218,26	25.616.823,21
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	577.316,67	577.316,67	258.439.901,59	25.616.823,21
5º Retención para Amortización Series A y B Withholding for Amortisation Series				
(+) Principal Pendiente Series A y B Outstanding Principal Series	469.617.800,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	466.116.660,18			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	22.115.683,39			
6º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	232.823.078,38	25.616.823,21
7º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	250.000.000,00	232.823.078,38	0,00	25.616.823,21
8º Permuta Financiera (pago liquidativo)*** Financial Swap (liquidation payment)***	0,00	0,00	0,00	25.616.823,21
9º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	1.493.437,51	0,00	0,00	25.616.823,21
10º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	25.616.823,21
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	1.719,91	0,00	0,00	25.616.823,21
12º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Principal Repayment	287.911,80	0,00	0,00	25.616.823,21
13º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	12.310,35	0,00	0,00	25.616.823,21
14º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	0,00	0,00	0,00	25.616.823,21
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	25.616.823,21
Total aplicado Total applied	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

Fondos Disponibles
Available Funds

*Available Funds for Amortisation
 Series A y B*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
<i>Available Funds for Amortisation Application Series A and B</i>			25.616.823,21
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	25.616.760,00	25.616.760,00	63,21
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	63,21
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B</i>	63,21	63,21	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	25.616.823,21	25.616.823,21	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	16.06.2014	232.823.141,59
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		232.823.078,38
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B</i>			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.*