

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos (C.I.F.: V85447654)

DETERMINACIÓN Y CÁLCULO INTERÉS NOMINAL, INTERESES Y AMORTIZACIÓN APLICABLE A LOS BONOS

Determining and Calculating Bond Nominal Interest, Interest and Redemption

FECHA DE PAGO / Payment date

20.12.2011

Periodo de Interés /

Interest accrual period

desde / From

20.09.2011 (incluido) / (included)

hasta / To

20.12.2011 (excluido) / (excluded)

plazo / Term

91 días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C
Series A Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds
ES0310003001	ES0310003019	ES0310003027

Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor

1,535%

1,535%

1,535%

Margen / Margin

0,300%

0,700%

1,100%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

1,835%

2,235%

2,635%

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series
	46.750		2.500		750
Número de Bonos / N.Bonds					
Nominal / Face value	(Euros) 74.912,36	3.502.152.830,00	100.000,00	250.000.000,00	100.000,00
					75.000.000,00

Liquidación de Intereses

Interest Payment

Base / Day count fraction

Act /

360

Intereses Brutos / Gross

(Euros)

347,478901

16.244.638,62

564,958333

1.412.395,83

666,069444

499.552,08

Interés Retención / Withholding tax

19%

66,020991

3.086.481,33

107,342083

268.355,21

126,553194

94.914,90

Neto / Net

281,457910

13.158.157,29

457,616250

1.144.040,62

539,516250

404.637,18

Amortización de Principal

Principal Redemption

Amortización / Redemption

(Euros)

A determinar / To be determined

0,00

0,00

0,00

0,00

EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T

C/Lagasca, 120 -MADRID, SPAIN - Tel. (34) 91 411 84 67 - Fax (34) 91 411 84 68

info@eurotitulizacion.com

www.edt-sg.com