

BBVA EMPRESAS 5 Fondo de Titulización de Activos (NIF: V-86170537)

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

14.12.2011

Periodo de Interés /
Interest accrual period

desde / From 14.09.2011 (incluido) / (included)
hasta / To 14.12.2011 (excluido) / (excluded)
plazo / Term 91 días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B
Series A Bonds	Series B Bonds
ES0313281000	ES0313281018

Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor

1,527%

1,527%

Margen / Margin

0,300%

0,500%

Tipo de Interes Nominal aplicable / Interest Rate

1,827%

2,027%

Bono	Serie	Bono	Serie
Bond	Series	Bond	Series

Número de Bonos / N.Bonds

Nominal / Face value

(Euros)

	9.750		2.750
78.770,39	768.011.302,50	100.000,00	275.000.000,00

Liquidación de Intereses

Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction

Act / 360

Intereses Brutos / Gross

363,781354 3.546.868,20

512,380556 1.409.046,53

Interest Retención / Withholding tax 19%

69,118457 673.904,96

97,352306 267.718,84

Neto / Net

294,662897 2.872.963,24

415,028250 1.141.327,69

Amortización de Principal

Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption

A determinar / To be determined

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