

BBVA EMPRESAS 2 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **16.11.2012**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C

		Fondos Disponibles		Amortización Series	
		Available Funds for Amortisation		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:*	16.11.2012	530.478.854,93	530.478.854,93	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			5.079.869,46		
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected			70.772.408,38		
Rendimientos Cuentas Accounts interest			326.201,98		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	16.08.2012		-29.877,04		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			0,00		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		454.330.252,15		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C	Remaining Available Funds Amortisation Series A, B y C		89,28		89,28
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00		0,00
Cobros / Collections			3.210.096,95		
Pagos / Payments			4.909.226,12		
Total Fondos Disponibles	Total Available Funds		530.478.944,21	530.478.944,21	0,00
B.1 APLICACIÓN	Application				
		Devengado	Aplicado		
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		46.508,70	46.508,70	530.432.435,51	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		26.234,76	26.234,76	530.406.200,75	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**		1.699.129,17	1.699.129,17	528.707.071,58	0,00
4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		940.487,40	940.487,40	527.766.584,18	0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		333.911,70	333.911,70	527.432.672,48	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		820.117,90	820.117,90	526.612.554,58	0,00
7º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series		74.810.498,04	74.810.498,04	451.802.056,54	74.810.498,04
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series	1.000.252.092,24				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	967.208.457,17				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	41.766.862,97				
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	451.802.056,54	74.810.498,04
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	451.802.056,54	74.810.498,04
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		465.975.000,00	451.802.056,54	0,00	74.810.498,04
11º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** Financial Swap (liquidation payment)****		0,00	0,00	0,00	74.810.498,04
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		53.778.033,65	0,00	0,00	74.810.498,04
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	74.810.498,04
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		62.817,97	0,00	0,00	74.810.498,04
15º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Principal Repayment		550.000,00	0,00	0,00	74.810.498,04
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		415.974,09	0,00	0,00	74.810.498,04
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	74.810.498,04
Total aplicado	Total applied	599.458.713,38	530.478.944,21		74.810.498,04

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

**** En determinadas circunstancias *Under certain circumstances.*

BBVA EMPRESAS 2 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **16.11.2012**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C

1º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*

2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

3º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C.

Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C

Total aplicado *Total applied*

Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Amortización Series <i>Available Funds for Amortisation Series A, B y C</i>
			74.810.498,04
74.810.352,24	74.810.352,24		145,80
0,00	0,00		145,80
0,00	0,00		145,80
145,80	145,80		0,00
74.810.498,04	74.810.498,04		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:* **Saldo final al *** *Final balance at **
Fondo de Reserva *Reserve Fund* **incluido en Cuenta Tesorería** *Included on Treasury Account*
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C
Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C

16.11.2012	451.802.202,34
	451.802.056,54
	145,80

* 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.*