

BBVA EMPRESAS 2 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **16.11.2009**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C

	Fondos Disponibles		Available Funds for Amortisation	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account	16.11.2009	627.770.265,09	627.770.265,09	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		16.224.762,75		
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected		144.451.866,54		
Rendimientos Cuentas Accounts interest		1.118.635,80		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		0,00		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		465.975.000,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C		58,81	58,81	
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)		0,00	0,00	
Cobros / Collections		10.856.502,04		
Pagos / Payments		15.847.514,11		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		627.770.323,90	627.770.323,90	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		62.500,00	62.500,00	627.707.823,90
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		61.433,35	61.433,35	627.646.390,55
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*		4.991.012,07	4.991.012,07	622.655.378,48
4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		6.217.075,58	6.217.075,58	616.438.302,90
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		534.131,33	534.131,33	615.904.171,57
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		1.181.151,94	1.181.151,94	614.723.019,63
7º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series		144.451.925,35	144.451.925,35	470.271.094,28
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series	2.529.962.510,40			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	2.385.510.585,05			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00			
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	470.271.094,28
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	470.271.094,28
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		465.975.000,00	465.975.000,00	4.296.094,28
11º Permuta Financiera (pago liquidativo)*** Financial Swap (liquidation payment)***		0,00	0,00	4.296.094,28
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		5.315.492,69	4.296.094,28	0,00
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	144.451.925,35
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		13.133,25	0,00	144.451.925,35
15º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Principal Repayment		231.975,51	0,00	144.451.925,35
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		415.974,09	0,00	144.451.925,35
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	144.451.925,35
Total aplicado Total applied		629.450.805,16	627.770.323,90	144.451.925,35

* 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 : 16.11.2009

**Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C**

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B y C

Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation
Available Funds Series A, B y C

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
			144.451.925,35
1º Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	144.451.894,32	144.451.894,32	31,03
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	31,03
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	31,03
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C.	31,03	31,03	0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>			
Total aplicado Total applied	144.451.925,35	144.451.925,35	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	16.11.2009	465.975.031,03
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		465.975.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C			31,03
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>			

* 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.*