

BBVA EMPRESAS 2 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **18.02.2013**

**Fondos Disponibles
 Amortización Series**

			Fondos Disponibles		
			Amortización Series		
			A, B y C		
		Fondos Disponibles		Available Funds for Amortisation	
		Available Funds		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:*	18.02.2013		551.723.311,06	551.723.311,06
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			4.476.064,91		
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected			95.419.087,89		
Rendimientos Cuentas Accounts interest			120.909,19		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		16.11.2012	-94.807,47		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			0,00		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account			451.802.056,54		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C Remaining Available Funds Amortisation Series A, B y C			145,80		145,80
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00		0,00
Cobros I Collections			2.675.894,27		
Pagos I Payments			4.272.968,86		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			551.723.456,86	551.723.456,86	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			44.621,82	44.621,82	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee			23.077,14	23.077,14	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**			1.597.074,59	1.597.074,59	0,00
4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest			631.081,27	631.081,27	0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			277.678,35	277.678,35	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			722.719,78	722.719,78	0,00
7º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series			95.082.012,24	95.082.012,24	95.082.012,24
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series		925.441.740,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		870.638.421,92			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		40.278.694,16			
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***			0,00	0,00	453.345.191,67
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***			0,00	0,00	453.345.191,67
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			465.975.000,00	453.345.191,67	0,00
11º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** Financial Swap (liquidation payment)****			0,00	0,00	0,00
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			57.660.563,24	0,00	0,00
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			0,00	0,00	0,00
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			65.964,49	0,00	0,00
15º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Principal Repayment			550.000,00	0,00	0,00
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin			415.974,09	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied			623.045.767,01	551.723.456,86	95.082.012,24

* 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 : **18.02.2013**

**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 *Serie A Bond Amortisation*

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

3º Amortización Bonos Serie C *Serie 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>
			95.082.012,24
	95.081.987,28	95.081.987,28	24,96
	0,00	0,00	24,96
	0,00	0,00	24,96
	24,96	24,96	0,00
	95.082.012,24	95.082.012,24	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

18.02.2013

453.345.216,63

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

453.345.191,67

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C

Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C

24,96

* 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.*