

## BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

### Cartera de Activos Titulizados / Portfolio of Securitised Assets

#### Distribución por Intervalos de Relación Principal actual / Valor de Tasación (%CLTV) / Distribution by current Loan-to-Value Ratio (% CLTV) Intervals

Activos / Assets: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs) / Residential mortgage loans

Fecha / Date: 31/01/2016

Divisa / Currency: EUR

| Intervalos de %CLTV<br>%CLTV Intervals |        | Saldo Vivo de Principal<br>Outstanding Principal Balance |       |                  |       | Principal Vencido Impagado<br>Overdue Principal |       |                  |       | Principal Pendiente Vencimiento<br>Outstanding Principal |       |                  |       | %CLTV Media Ponderada<br>Weighted Average % CLTV |          |
|----------------------------------------|--------|----------------------------------------------------------|-------|------------------|-------|-------------------------------------------------|-------|------------------|-------|----------------------------------------------------------|-------|------------------|-------|--------------------------------------------------|----------|
|                                        |        | Num.                                                     | %     | Importe / Amount | %     | Num.                                            | %     | Importe / Amount | %     | Num.                                                     | %     | Importe / Amount | %     | SVP / OPB                                        | PPV / OP |
| 0,01                                   | 5,00   | 186                                                      | 0,74  | 5.326.320,98     | 0,22  | 45                                              | 1,74  | 4.672.407,73     | 47,97 | 146                                                      | 0,58  | 653.913,25       | 0,03  | 63,253                                           | 3,319    |
| 5,01                                   | 10,00  | 189                                                      | 0,75  | 2.780.091,14     | 0,11  | 2                                               | 0,08  | 1.102,57         | 0,01  | 189                                                      | 0,75  | 2.778.988,57     | 0,11  | 8,076                                            | 8,072    |
| 10,01                                  | 15,00  | 269                                                      | 1,07  | 6.257.456,44     | 0,26  | 4                                               | 0,15  | 3.343,68         | 0,03  | 269                                                      | 1,07  | 6.254.112,76     | 0,26  | 12,572                                           | 12,567   |
| 15,01                                  | 20,00  | 342                                                      | 1,36  | 10.522.918,49    | 0,43  | 9                                               | 0,35  | 4.148,74         | 0,04  | 342                                                      | 1,36  | 10.518.769,75    | 0,43  | 17,749                                           | 17,742   |
| 20,01                                  | 25,00  | 481                                                      | 1,91  | 19.052.571,60    | 0,78  | 8                                               | 0,31  | 10.244,15        | 0,11  | 481                                                      | 1,91  | 19.042.327,45    | 0,78  | 22,730                                           | 22,718   |
| 25,01                                  | 30,00  | 585                                                      | 2,32  | 29.220.782,10    | 1,19  | 27                                              | 1,04  | 153.833,91       | 1,58  | 585                                                      | 2,33  | 29.066.948,19    | 1,19  | 28,047                                           | 27,829   |
| 30,01                                  | 35,00  | 682                                                      | 2,71  | 40.706.909,07    | 1,66  | 18                                              | 0,70  | 69.336,70        | 0,71  | 682                                                      | 2,71  | 40.637.572,37    | 1,66  | 32,764                                           | 32,684   |
| 35,01                                  | 40,00  | 1.132                                                    | 4,50  | 73.339.797,00    | 2,99  | 42                                              | 1,62  | 49.460,41        | 0,51  | 1.132                                                    | 4,50  | 73.290.336,59    | 3,00  | 37,763                                           | 37,734   |
| 40,01                                  | 45,00  | 1.465                                                    | 5,82  | 112.626.834,56   | 4,59  | 81                                              | 3,13  | 311.053,80       | 3,19  | 1.465                                                    | 5,83  | 112.315.780,76   | 4,60  | 42,829                                           | 42,687   |
| 45,01                                  | 50,00  | 2.229                                                    | 8,86  | 190.239.429,83   | 7,76  | 141                                             | 5,45  | 307.865,24       | 3,16  | 2.229                                                    | 8,87  | 189.931.564,59   | 7,78  | 47,865                                           | 47,775   |
| 50,01                                  | 55,00  | 4.456                                                    | 17,70 | 432.625.797,63   | 17,64 | 378                                             | 14,61 | 616.188,99       | 6,33  | 4.456                                                    | 17,73 | 432.009.608,64   | 17,68 | 52,854                                           | 52,771   |
| 55,01                                  | 60,00  | 6.497                                                    | 25,81 | 698.364.905,54   | 28,47 | 726                                             | 28,05 | 1.337.892,66     | 13,74 | 6.497                                                    | 25,85 | 697.027.012,88   | 28,53 | 57,715                                           | 57,594   |
| 60,01                                  | 65,00  | 4.523                                                    | 17,97 | 531.205.031,07   | 21,66 | 652                                             | 25,19 | 1.356.113,82     | 13,92 | 4.523                                                    | 18,00 | 529.848.917,25   | 21,69 | 62,288                                           | 62,117   |
| 65,01                                  | 70,00  | 1.430                                                    | 5,68  | 196.139.138,35   | 8,00  | 267                                             | 10,32 | 444.495,58       | 4,56  | 1.430                                                    | 5,69  | 195.694.642,77   | 8,01  | 66,906                                           | 66,746   |
| 70,01                                  | 75,00  | 462                                                      | 1,84  | 70.297.394,35    | 2,87  | 93                                              | 3,59  | 210.354,26       | 2,16  | 462                                                      | 1,84  | 70.087.040,09    | 2,87  | 72,096                                           | 71,869   |
| 75,01                                  | 80,00  | 96                                                       | 0,38  | 13.869.876,96    | 0,57  | 17                                              | 0,66  | 39.369,15        | 0,40  | 96                                                       | 0,38  | 13.830.507,81    | 0,57  | 76,750                                           | 76,514   |
| 80,01                                  | 85,00  | 30                                                       | 0,12  | 3.636.041,38     | 0,15  | 10                                              | 0,39  | 7.981,30         | 0,08  | 30                                                       | 0,12  | 3.628.060,08     | 0,15  | 82,660                                           | 82,475   |
| 85,01                                  | 90,00  | 18                                                       | 0,07  | 2.534.744,57     | 0,10  | 12                                              | 0,46  | 15.931,42        | 0,16  | 18                                                       | 0,07  | 2.518.813,15     | 0,10  | 88,125                                           | 87,534   |
| 90,01                                  | 95,00  | 10                                                       | 0,04  | 1.430.516,54     | 0,06  | 5                                               | 0,19  | 3.210,01         | 0,03  | 10                                                       | 0,04  | 1.427.306,53     | 0,06  | 92,528                                           | 92,326   |
| 95,01                                  | 100,00 | 14                                                       | 0,06  | 2.044.755,01     | 0,08  | 8                                               | 0,31  | 7.530,10         | 0,08  | 14                                                       | 0,06  | 2.037.224,91     | 0,08  | 98,719                                           | 98,356   |
| 100,01                                 | 105,00 | 13                                                       | 0,05  | 1.685.251,12     | 0,07  | 7                                               | 0,27  | 6.712,93         | 0,07  | 13                                                       | 0,05  | 1.678.538,19     | 0,07  | 102,668                                          | 102,244  |
| 105,01                                 | 110,00 | 4                                                        | 0,02  | 479.419,92       | 0,02  | 2                                               | 0,08  | 654,12           | 0,01  | 4                                                        | 0,02  | 478.765,80       | 0,02  | 108,079                                          | 107,933  |
| 110,01                                 | 115,00 | 6                                                        | 0,02  | 849.214,00       | 0,03  | 3                                               | 0,12  | 5.037,38         | 0,05  | 6                                                        | 0,02  | 844.176,62       | 0,03  | 112,538                                          | 111,857  |
| 115,01                                 | 120,00 | 8                                                        | 0,03  | 1.096.536,34     | 0,04  | 2                                               | 0,08  | 1.293,44         | 0,01  | 8                                                        | 0,03  | 1.095.242,90     | 0,04  | 118,036                                          | 117,894  |
| 120,01                                 | 125,00 | 3                                                        | 0,01  | 444.990,95       | 0,02  | 2                                               | 0,08  | 586,03           | 0,01  | 3                                                        | 0,01  | 444.404,92       | 0,02  | 121,821                                          | 121,660  |
| 125,01                                 | 130,00 | 8                                                        | 0,03  | 1.197.544,19     | 0,05  | 6                                               | 0,23  | 19.504,18        | 0,20  | 8                                                        | 0,03  | 1.178.040,01     | 0,05  | 129,356                                          | 127,236  |
| 130,01                                 | 135,00 | 3                                                        | 0,01  | 396.269,14       | 0,02  | 1                                               | 0,04  | 5.039,04         | 0,05  | 3                                                        | 0,01  | 391.230,10       | 0,02  | 134,909                                          | 133,180  |
| 135,01                                 | 140,00 | 4                                                        | 0,02  | 616.750,94       | 0,03  | 0                                               | 0,00  | 0,00             | 0,00  | 4                                                        | 0,02  | 616.750,94       | 0,03  | 136,282                                          | 136,282  |
| 140,01                                 | 145,00 | 1                                                        | 0,00  | 143.745,82       | 0,01  | 1                                               | 0,04  | 1.019,87         | 0,01  | 1                                                        | 0,00  | 142.725,95       | 0,01  | 143,164                                          | 142,148  |
| 145,01                                 | 150,00 | 4                                                        | 0,02  | 606.473,93       | 0,02  | 3                                               | 0,12  | 8.970,49         | 0,09  | 4                                                        | 0,02  | 597.503,44       | 0,02  | 149,280                                          | 147,035  |

## BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

### Cartera de Activos Titulizados / Portfolio of Securitised Assets

#### Distribución por Intervalos de Relación Principal actual / Valor de Tasación (%CLTV) / Distribution by current Loan-to-Value Ratio (% CLTV) Intervals

Activos / Assets: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs) / Residential mortgage loans

Fecha / Date: 31/01/2016

Divisa / Currency : EUR

| Intervalos de %CLTV<br>%CLTV Intervals |        | Saldo Vivo de Principal<br>Outstanding Principal Balance |        |                  |        | Principal Vencido Impagado<br>Overdue Principal |        |                  |        | Principal Pendiente Vencimiento<br>Outstanding Principal |        |                  |        | %CLTV Media Ponderada<br>Weighted Average % CLTV |          |
|----------------------------------------|--------|----------------------------------------------------------|--------|------------------|--------|-------------------------------------------------|--------|------------------|--------|----------------------------------------------------------|--------|------------------|--------|--------------------------------------------------|----------|
|                                        |        | Num.                                                     | %      | Importe / Amount | %      | Num.                                            | %      | Importe / Amount | %      | Num.                                                     | %      | Importe / Amount | %      | SVP / OPB                                        | PPV / OP |
| 150,01                                 | 155,00 | 4                                                        | 0,02   | 544.012,07       | 0,02   | 3                                               | 0,12   | 11.184,93        | 0,11   | 4                                                        | 0,02   | 532.827,14       | 0,02   | 155,582                                          | 152,271  |
| 155,01                                 | 160,00 | 4                                                        | 0,02   | 529.395,21       | 0,02   | 4                                               | 0,15   | 4.672,41         | 0,05   | 4                                                        | 0,02   | 524.722,80       | 0,02   | 158,750                                          | 157,346  |
| 160,01                                 | 165,00 | 3                                                        | 0,01   | 406.356,67       | 0,02   | 1                                               | 0,04   | 211,13           | 0,00   | 3                                                        | 0,01   | 406.145,54       | 0,02   | 163,158                                          | 163,075  |
| 165,01                                 | 170,00 | 1                                                        | 0,00   | 113.495,74       | 0,00   | 1                                               | 0,04   | 8.564,88         | 0,09   | 1                                                        | 0,00   | 104.930,86       | 0,00   | 179,972                                          | 166,391  |
| 170,01                                 | 175,00 | 2                                                        | 0,01   | 451.470,87       | 0,02   | 2                                               | 0,08   | 23.290,33        | 0,24   | 2                                                        | 0,01   | 428.180,54       | 0,02   | 180,807                                          | 171,091  |
| 175,01                                 | 180,00 | 1                                                        | 0,00   | 116.466,64       | 0,00   | 0                                               | 0,00   | 0,00             | 0,00   | 1                                                        | 0,00   | 116.466,64       | 0,00   | 177,880                                          | 177,880  |
| 185,01                                 | 190,00 | 1                                                        | 0,00   | 162.434,26       | 0,01   | 1                                               | 0,04   | 9.073,76         | 0,09   | 1                                                        | 0,00   | 153.360,50       | 0,01   | 201,223                                          | 189,982  |
| 190,01                                 | 195,00 | 1                                                        | 0,00   | 93.917,78        | 0,00   | 1                                               | 0,04   | 206,67           | 0,00   | 1                                                        | 0,00   | 93.711,11        | 0,00   | 194,713                                          | 194,285  |
| 220,01                                 | 225,00 | 1                                                        | 0,00   | 109.866,97       | 0,00   | 1                                               | 0,04   | 259,31           | 0,00   | 1                                                        | 0,00   | 109.607,66       | 0,00   | 224,943                                          | 224,412  |
| 250,01                                 | 255,00 | 1                                                        | 0,00   | 141.062,83       | 0,01   | 1                                               | 0,04   | 10.742,96        | 0,11   | 1                                                        | 0,00   | 130.319,87       | 0,01   | 270,976                                          | 250,339  |
| 265,01                                 | 270,00 | 1                                                        | 0,00   | 176.257,74       | 0,01   | 1                                               | 0,04   | 935,64           | 0,01   | 1                                                        | 0,00   | 175.322,10       | 0,01   | 268,780                                          | 267,353  |
| Total :                                |        | 25.170                                                   | 100,00 | 2.452.582.245,74 | 100,00 | 2.588                                           | 100,00 | 9.739.823,72     | 100,00 | 25.130                                                   | 100,00 | 2.442.842.422,02 | 100,00 |                                                  |          |
| Media Ponderada / Weighted Average :   |        |                                                          |        |                  |        |                                                 |        |                  |        |                                                          |        |                  |        | 56,149                                           | 55,978   |
| Media Simple / Average :               |        |                                                          |        | 97.440,69        |        |                                                 |        | 3.763,46         |        |                                                          |        | 97.208,21        |        | 52,406                                           | 52,196   |
| Mínimo / Minimum :                     |        |                                                          |        | 25,08            |        |                                                 |        | 53,24            |        |                                                          |        | 25,08            |        | 0,009                                            | 0,009    |
| Máximo / Maximum :                     |        |                                                          |        | 396.083,29       |        |                                                 |        | 305.304,29       |        |                                                          |        | 396.083,29       |        | 270,976                                          | 267,353  |