

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: BBVA RMBS 2, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
Número de registro del Fondo: 8691
NIF Fondo: V85044451
Denominación del compartimento:
Número de registro del compartimento:
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.
NIF Gestora: A-80514466
Fondo Abierto: NO
Fondo Privado: NO
Estados agregados: NO
Fecha: 31/03/2017

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA

Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:
(sólo se cumplimentará en el supuesto de que se produzca el reenvío con alguna modificación de la información periódica)

S.01

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/03/2017

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo actual 31/03/2017 | | Periodo anterior 31/12/2016 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 0001 | 2.074.491 | 1001 | 2.124.120 |
| I. Activos financieros a largo plazo | 0002 | 2.074.491 | 1002 | 2.124.120 |
| 1. Activos titulizados | 0003 | 2.074.491 | 1003 | 2.124.120 |
| 1.1 Participaciones hipotecarias | 0004 | | 1004 | |
| 1.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0005 | 2.032.382 | 1005 | 2.083.759 |
| 1.3 Préstamos hipotecarios | 0006 | | 1006 | |
| 1.4 Cédulas hipotecarias | 0007 | | 1007 | |
| 1.5 Préstamos a promotores | 0008 | | 1008 | |
| 1.6 Préstamos a PYMES | 0009 | | 1009 | |
| 1.7 Préstamos a empresas | 0010 | | 1010 | |
| 1.8 Préstamos corporativos | 0011 | | 1011 | |
| 1.9 Cédulas territoriales | 0012 | | 1012 | |
| 1.10 Bonos de tesorería | 0013 | | 1013 | |
| 1.11 Deuda subordinada | 0014 | | 1014 | |
| 1.12 Créditos AAPP | 0015 | | 1015 | |
| 1.13 Préstamos consumo | 0016 | | 1016 | |
| 1.14 Préstamos automoción | 0017 | | 1017 | |
| 1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing) | 0018 | | 1018 | |
| 1.16 Cuentas a cobrar | 0019 | | 1019 | |
| 1.17 Derechos de crédito futuros | 0020 | | 1020 | |
| 1.18 Bonos de titulización | 0021 | | 1021 | |
| 1.19 Cédulas internacionalización | 0022 | | 1022 | |
| 1.20 Otros | 0023 | | 1023 | |
| 1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0024 | | 1024 | |
| 1.22 Activos dudosos -principal- | 0025 | 43.929 | 1025 | 41.405 |
| 1.23 Activos dudosos -intereses y otros- | 0026 | | 1026 | |
| 1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0027 | -1.820 | 1027 | -1.044 |
| 1.25 Ajustes por operaciones de cobertura | 0028 | | 1028 | |
| 2. Derivados | 0029 | | 1029 | |
| 2.1 Derivados de cobertura | 0030 | | 1030 | |
| 2.2 Derivados de negociación | 0031 | | 1031 | |
| 3. Otros activos financieros | 0032 | | 1032 | |
| 3.1 Valores representativos de deuda | 0033 | | 1033 | |
| 3.2 Instrumentos de patrimonio | 0034 | | 1034 | |
| 3.3 Garantías financieras | 0035 | | 1035 | |
| 3.4 Otros | 0036 | | 1036 | |
| 3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0037 | | 1037 | |
| Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía | 0038 | | 1038 | |
| II. Activos por impuesto diferido | 0039 | | 1039 | |
| III. Otros activos no corrientes | 0040 | | 1040 | |

S.01

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/03/2017

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo actual 31/03/2017 | | Periodo anterior 31/12/2016 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| B) ACTIVO CORRIENTE | 0041 | 201.244 | 1041 | 209.146 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 0042 | 42.387 | 1042 | 45.616 |
| V. Activos financieros a corto plazo | 0043 | 154.572 | 1043 | 157.067 |
| 1. Activos titulizados | 0044 | 141.856 | 1044 | 143.659 |
| 1.1 Participaciones hipotecarias | 0045 | | 1045 | |
| 1.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0046 | 131.453 | 1046 | 132.886 |
| 1.3 Préstamos hipotecarios | 0047 | | 1047 | |
| 1.4 Cédulas hipotecarias | 0048 | | 1048 | |
| 1.5 Préstamos a promotores | 0049 | | 1049 | |
| 1.6 Préstamos a PYMES | 0050 | | 1050 | |
| 1.7 Préstamos a empresas | 0051 | | 1051 | |
| 1.8 Préstamos corporativos | 0052 | | 1052 | |
| 1.9 Cédulas territoriales | 0053 | | 1053 | |
| 1.10 Bonos de tesorería | 0054 | | 1054 | |
| 1.11 Deuda subordinada | 0055 | | 1055 | |
| 1.12 Créditos AAPP | 0056 | | 1056 | |
| 1.13 Préstamos consumo | 0057 | | 1057 | |
| 1.14 Préstamos automoción | 0058 | | 1058 | |
| 1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing) | 0059 | | 1059 | |
| 1.16 Cuentas a cobrar | 0060 | | 1060 | |
| 1.17 Derechos de crédito futuros | 0061 | | 1061 | |
| 1.18 Bonos de titulización | 0062 | | 1062 | |
| 1.19 Cédulas internacionalización | 0063 | | 1063 | |
| 1.20 Otros | 0064 | | 1064 | |
| 1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0065 | 40 | 1065 | 41 |
| 1.22 Intereses vencidos e impagados | 0066 | 133 | 1066 | 206 |
| 1.23 Activos dudosos -principal- | 0067 | 9.761 | 1067 | 9.892 |
| 1.24 Activos dudosos -intereses- | 0068 | 890 | 1068 | 898 |
| 1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0069 | -421 | 1069 | -264 |
| 1.26 Ajustes por operaciones de cobertura | 0070 | | 1070 | |
| 2. Derivados | 0071 | 0 | 1071 | 0 |
| 2.1 Derivados de cobertura | 0072 | 0 | 1072 | 0 |
| 2.2 Derivados de negociación | 0073 | | 1073 | |
| 3. Otros activos financieros | 0074 | 12.716 | 1074 | 13.408 |
| 3.1 Valores representativos de deuda | 0075 | | 1075 | |
| 3.2 Instrumentos de patrimonio | 0076 | | 1076 | |
| 3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar | 0077 | 12.716 | 1077 | 13.408 |
| 3.4 Garantías financieras | 0078 | | 1078 | |
| 3.5 Otros | 0079 | | 1079 | |
| 3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0080 | | 1080 | |
| Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía | 0081 | | 1081 | |
| VI. Ajustes por periodificaciones | 0082 | 5 | 1082 | 1 |
| 1. Comisiones | 0083 | 5 | 1083 | 1 |
| 2. Otros | 0084 | | 1084 | |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 0085 | 4.280 | 1085 | 6.462 |
| 1. Tesorería | 0086 | 4.280 | 1086 | 6.462 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | 0087 | | 1087 | |
| TOTAL ACTIVO | 0088 | 2.275.735 | 1088 | 2.333.266 |

S.01

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/03/2017

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo actual 31/03/2017 | | Periodo anterior 31/12/2016 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| PASIVO | | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | 0089 | 2.136.218 | 1089 | 2.195.485 |
| I. Provisiones a largo plazo | 0090 | | 1090 | |
| 1. Provisión garantías financieras | 0091 | | 1091 | |
| 2. Provisión por margen de intermediación | 0092 | | 1092 | |
| 3. Otras provisiones | 0093 | | 1093 | |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | 0094 | 2.136.218 | 1094 | 2.195.485 |
| 1. Obligaciones y otros valores emitidos | 0095 | 2.096.858 | 1095 | 2.151.824 |
| 1.1 Series no subordinadas | 0096 | 0 | 1096 | 0 |
| 1.2 Series subordinadas | 0097 | 2.096.858 | 1097 | 2.151.824 |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0098 | | 1098 | |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0099 | | 1099 | |
| 1.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0100 | | 1100 | |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 0101 | 33.032 | 1101 | 32.883 |
| 2.1 Préstamo subordinado | 0102 | 40.000 | 1102 | 40.000 |
| 2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta | 0103 | | 1103 | |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0104 | | 1104 | |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0105 | -6.968 | 1105 | -7.117 |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0106 | | 1106 | |
| 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0107 | | 1107 | |
| 3. Derivados | 0108 | 6.328 | 1108 | 10.778 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0109 | 6.328 | 1109 | 10.778 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0110 | | 1110 | |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0111 | | 1111 | |
| 4. Otros pasivos financieros | 0112 | | 1112 | |
| 4.1 Garantías financieras | 0113 | | 1113 | |
| 4.1 Otros | 0114 | | 1114 | |
| 4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0115 | | 1115 | |
| III. Pasivos por impuesto diferido | 0116 | | 1116 | |

| |
|---|
| S.01 |
| Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/03/2017 |

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo actual 31/03/2017 | | Periodo anterior 31/12/2016 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| B) PASIVO CORRIENTE | 0117 | 148.976 | 1117 | 152.092 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | 0118 | | 1118 | |
| V. Provisiones a corto plazo | 0119 | | 1119 | |
| 1. Provisión garantías financieras | 0120 | | 1120 | |
| 2. Provisión por margen de intermediación | 0121 | | 1121 | |
| 3. Otras provisiones | 0122 | | 1122 | |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 0123 | 148.953 | 1123 | 152.049 |
| 1. Obligaciones y otros valores emitidos | 0124 | 132.681 | 1124 | 135.585 |
| 1.1 Series no subordinadas | 0125 | 0 | 1125 | 0 |
| 1.2 Series subordinadas | 0126 | 132.672 | 1126 | 135.577 |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0127 | | 1127 | |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0128 | 9 | 1128 | 8 |
| 1.5 Intereses vencidos e impagados | 0129 | | 1129 | |
| 1.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0130 | | 1130 | |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 0131 | 12.508 | 1131 | 12.240 |
| 2.1 Préstamo subordinado | 0132 | 1.281 | 1132 | 1.281 |
| 2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta | 0133 | | 1133 | |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0134 | | 1134 | |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0135 | -1.580 | 1135 | -1.575 |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0136 | 45 | 1136 | 40 |
| 2.6 Intereses vencidos e impagados | 0137 | 12.762 | 1137 | 12.494 |
| 2.7 Ajustes por operaciones de cobertura | 0138 | | 1138 | |
| 3. Derivados | 0139 | 3.731 | 1139 | 4.212 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0140 | 3.731 | 1140 | 4.212 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0141 | | 1141 | |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0142 | | 1142 | |
| 4. Otros pasivos financieros | 0143 | 33 | 1143 | 12 |
| 4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar | 0144 | 33 | 1144 | 12 |
| 4.2 Garantías financieras | 0145 | | 1145 | |
| 4.3 Otros | 0146 | | 1146 | |
| 4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0147 | | 1147 | |
| VII. Ajustes por periodificaciones | 0148 | 23 | 1148 | 43 |
| 1. Comisiones | 0149 | 23 | 1149 | 23 |
| 1.1 Comisión sociedad gestora | 0150 | 11 | 1150 | 10 |
| 1.2 Comisión administrador | 0151 | 12 | 1151 | 12 |
| 1.3 Comisión agente financiero/pagos | 0152 | 0 | 1152 | 0 |
| 1.4 Comisión variable | 0153 | 39.798 | 1153 | 39.798 |
| 1.5 Otras comisiones del cedente | 0154 | | 1154 | |
| 1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0155 | -39.798 | 1155 | -39.797 |
| 1.7 Otras comisiones | 0156 | | 1156 | |
| 2. Otros | 0157 | 0 | 1157 | 20 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 0158 | -9.459 | 1158 | -14.311 |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | 0159 | | 1159 | |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | 0160 | -9.459 | 1160 | -14.311 |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | 0161 | | 1161 | |
| TOTAL PASIVO | 0162 | 2.275.735 | 1162 | 2.333.266 |

S.02

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/03/2017

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros) | | P. corriente actual (1. trimestre) | | P. corriente anterior (1. trimestre) | | Acumulado actual 31/03/2017 | | Acumulado anterior 31/03/2016 |
|--|------|------------------------------------|------|--------------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 0201 | 3.760 | 1201 | 5.287 | 2201 | 3.760 | 3201 | 5.287 |
| 1.1 Activos titulizados | 0202 | 3.760 | 1202 | 5.287 | 2202 | 3.760 | 3202 | 5.287 |
| 1.2 Otros activos financieros | 0203 | 0 | 1203 | 0 | 2203 | 0 | 3203 | 0 |
| 2. Intereses y cargas asimilados | 0204 | -343 | 1204 | -641 | 2204 | -343 | 3204 | -641 |
| 2.1 Obligaciones y otros valores emitidos | 0205 | -55 | 1205 | -347 | 2205 | -55 | 3205 | -347 |
| 2.2 Deudas con entidades de crédito | 0206 | -274 | 1206 | -294 | 2206 | -274 | 3206 | -294 |
| 2.3 Otros pasivos financieros | 0207 | -14 | 1207 | 0 | 2207 | -14 | 3207 | 0 |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | 0208 | -141 | 1208 | -812 | 2208 | -141 | 3208 | -812 |
| A) MARGEN DE INTERESES | 0209 | 3.276 | 1209 | 3.834 | 2209 | 3.276 | 3209 | 3.834 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | 0210 | | 1210 | | 2210 | | 3210 | |
| 4.1 Resultados de derivados de negociación | 0211 | | 1211 | | 2211 | | 3211 | |
| 4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG | 0212 | | 1212 | | 2212 | | 3212 | |
| 4.3 Activos financieros disponibles para la venta | 0213 | | 1213 | | 2213 | | 3213 | |
| 4.4 Otros | 0214 | | 1214 | | 2214 | | 3214 | |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | 0215 | | 1215 | | 2215 | | 3215 | |
| 6. Otros ingresos de explotación | 0216 | 15 | 1216 | 9 | 2216 | 15 | 3216 | 9 |
| 7. Otros gastos de explotación | 0217 | -681 | 1217 | -716 | 2217 | -681 | 3217 | -716 |
| 7.1 Servicios exteriores | 0218 | -111 | 1218 | -131 | 2218 | -111 | 3218 | -131 |
| 7.1.1 Servicios de profesionales independientes | 0219 | -7 | 1219 | -7 | 2219 | -7 | 3219 | -7 |
| 7.1.2 Servicios bancarios y similares | 0220 | | 1220 | | 2220 | | 3220 | |
| 7.1.3 Publicidad y propaganda | 0221 | 0 | 1221 | 0 | 2221 | 0 | 3221 | 0 |
| 7.1.4 Otros servicios | 0222 | -104 | 1222 | -124 | 2222 | -104 | 3222 | -124 |
| 7.2 Tributos | 0223 | | 1223 | | 2223 | | 3223 | |
| 7.3 Otros gastos de gestión corriente | 0224 | -570 | 1224 | -585 | 2224 | -570 | 3224 | -585 |
| 7.3.1 Comisión sociedad gestora | 0225 | -69 | 1225 | -68 | 2225 | -69 | 3225 | -68 |
| 7.3.2 Comisión administrador | 0226 | -55 | 1226 | -61 | 2226 | -55 | 3226 | -61 |
| 7.3.3 Comisión agente financiero/pagos | 0227 | -3 | 1227 | -2 | 2227 | -3 | 3227 | -2 |
| 7.3.4 Comisión variable | 0228 | 0 | 1228 | 0 | 2228 | 0 | 3228 | 0 |
| 7.3.5 Otras comisiones del cedente | 0229 | | 1229 | | 2229 | | 3229 | |
| 7.3.6 Otros gastos | 0230 | -443 | 1230 | -454 | 2230 | -443 | 3230 | -454 |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 0231 | -1.229 | 1231 | 161 | 2231 | -1.229 | 3231 | 161 |
| 8.1 Deterioro neto de activos titulizados | 0232 | -1.229 | 1232 | 161 | 2232 | -1.229 | 3232 | 161 |
| 8.2 Deterioro neto de otros activos financieros | 0233 | | 1233 | | 2233 | | 3233 | |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | 0234 | | 1234 | | 2234 | | 3234 | |
| 9.1 Dotación provisión por garantías financieras | 0235 | | 1235 | | 2235 | | 3235 | |
| 9.2 Dotación provisión por margen de intermediación | 0236 | | 1236 | | 2236 | | 3236 | |
| 9.3 Dotación otras provisiones | 0237 | | 1237 | | 2237 | | 3237 | |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0238 | -1.238 | 1238 | -1.804 | 2238 | -1.238 | 3238 | -1.804 |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 0239 | -143 | 1239 | -1.484 | 2239 | -143 | 3239 | -1.484 |
| B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 0240 | 0 | 1240 | 0 | 2240 | 0 | 3240 | 0 |
| 12. Impuesto sobre beneficios | 0241 | | 1241 | | 2241 | | 3241 | |
| C) RESULTADO DEL PERIODO | 0242 | 0 | 1242 | 0 | 2242 | 0 | 3242 | 0 |

S.03

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/03/2017

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros) | | P. corriente actual (1. trimestre) | | P. corriente anterior (1. trimestre) | | Acumulado actual 31/03/2017 | | Acumulado anterior 31/03/2016 |
|--|------|------------------------------------|------|--------------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION | 0300 | 2.881 | 1300 | 3.268 | 2300 | 2.881 | 3300 | 3.268 |
| 1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones | 0301 | 3.554 | 1301 | 3.977 | 2301 | 3.554 | 3301 | 3.977 |
| 1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados | 0302 | 3.842 | 1302 | 5.382 | 2302 | 3.842 | 3302 | 5.382 |
| 1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos | 0303 | -55 | 1303 | -396 | 2303 | -55 | 3303 | -396 |
| 1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura | 0304 | 3.614 | 1304 | 4.393 | 2304 | 3.614 | 3304 | 4.393 |
| 1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura | 0305 | -3.833 | 1305 | -5.402 | 2305 | -3.833 | 3305 | -5.402 |
| 1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros | 0306 | | 1306 | | 2306 | | 3306 | |
| 1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito | 0307 | 0 | 1307 | 0 | 2307 | 0 | 3307 | 0 |
| 1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto) | 0308 | -14 | 1308 | 0 | 2308 | -14 | 3308 | 0 |
| 2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados | 0309 | -126 | 1309 | -132 | 2309 | -126 | 3309 | -132 |
| 2.1 Comisión sociedad gestora | 0310 | -67 | 1310 | -68 | 2310 | -67 | 3310 | -68 |
| 2.2 Comisión administrador | 0311 | -56 | 1311 | -61 | 2311 | -56 | 3311 | -61 |
| 2.3 Comisión agente financiero/pagos | 0312 | -3 | 1312 | -3 | 2312 | -3 | 3312 | -3 |
| 2.4 Comisión variable | 0313 | 0 | 1313 | 0 | 2313 | 0 | 3313 | 0 |
| 2.5 Otras comisiones | 0314 | | 1314 | | 2314 | | 3314 | |
| 3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación | 0315 | -547 | 1315 | -577 | 2315 | -547 | 3315 | -577 |
| 3.1 Pagos por garantías financieras | 0316 | | 1316 | | 2316 | | 3316 | |
| 3.2 Cobros por garantías financieras | 0317 | | 1317 | | 2317 | | 3317 | |
| 3.3 Pagos por operaciones de derivados de negociación | 0318 | | 1318 | | 2318 | | 3318 | |
| 3.4 Cobros por operaciones de derivados de negociación | 0319 | | 1319 | | 2319 | | 3319 | |
| 3.5 Otros pagos de explotación | 0320 | -557 | 1320 | -584 | 2320 | -557 | 3320 | -584 |
| 3.6 Otros cobros de explotación | 0321 | 10 | 1321 | 7 | 2321 | 10 | 3321 | 7 |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION | 0322 | -5.063 | 1322 | -8.922 | 2322 | -5.063 | 3322 | -8.922 |
| 4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización | 0323 | 0 | 1323 | 0 | 2323 | 0 | 3323 | 0 |
| 5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros | 0324 | 0 | 1324 | 0 | 2324 | 0 | 3324 | 0 |
| 6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos | 0325 | -4.962 | 1325 | -8.816 | 2325 | -4.962 | 3325 | -8.816 |
| 6.1 Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados | 0326 | 30.592 | 1326 | 30.766 | 2326 | 30.592 | 3326 | 30.766 |
| 6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados | 0327 | 16.423 | 1327 | 12.843 | 2327 | 16.423 | 3327 | 12.843 |
| 6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados | 0328 | 1.888 | 1328 | 1.989 | 2328 | 1.888 | 3328 | 1.989 |
| 6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos | 0329 | 13 | 1329 | 57 | 2329 | 13 | 3329 | 57 |
| 6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías | 0330 | 3.995 | 1330 | 2.056 | 2330 | 3.995 | 3330 | 2.056 |
| 6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos | 0331 | -57.873 | 1331 | -56.527 | 2331 | -57.873 | 3331 | -56.527 |
| 7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo | 0332 | -101 | 1332 | -106 | 2332 | -101 | 3332 | -106 |
| 7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito | 0333 | 0 | 1333 | 0 | 2333 | 0 | 3333 | 0 |
| 7.2 Pagos por amortización deudas con entidades de crédito | 0334 | 0 | 1334 | 0 | 2334 | 0 | 3334 | 0 |
| 7.3 Pagos a Administraciones públicas | 0335 | | 1335 | | 2335 | | 3335 | |
| 7.4 Otros cobros y pagos | 0336 | -101 | 1336 | -106 | 2336 | -101 | 3336 | -106 |
| C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES | 0337 | -2.182 | 1337 | -5.654 | 2337 | -2.182 | 3337 | -5.654 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo | 0338 | 6.462 | 1338 | 7.742 | 2338 | 6.462 | 3338 | 7.742 |
| Efectivo o equivalentes al final del periodo | 0339 | 4.280 | 1339 | 2.088 | 2339 | 4.280 | 3339 | 2.088 |

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/03/2017

| INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros) | | P. corriente actual (1. trimestre) | | P. corriente anterior (1. trimestre) | | Acumulado actual 31/03/2017 | | Acumulado anterior 31/03/2016 |
|--|-------------|------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|-------------------------------|
| 1. Activos financieros disponibles para la venta | | | | | | | | |
| 1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración | 0350 | | 1350 | | 2350 | | 3350 | |
| 1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | 0351 | | 1351 | | 2351 | | 3351 | |
| 1.1.2 Efecto fiscal | 0352 | | 1352 | | 2352 | | 3352 | |
| 1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | 0353 | | 1353 | | 2353 | | 3353 | |
| 1.3 Otras reclasificaciones | 0354 | | 1354 | | 2354 | | 3354 | |
| 1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo | 0355 | | 1355 | | 2355 | | 3355 | |
| Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta | 0356 | | 1356 | | 2356 | | 3356 | |
| 2. Cobertura de los flujos de efectivo | | | | | | | | |
| 2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración | 0357 | 4.711 | 1357 | -8.354 | 2357 | 4.711 | 3357 | -8.354 |
| 2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | 0358 | 4.711 | 1358 | -8.354 | 2358 | 4.711 | 3358 | -8.354 |
| 2.1.2 Efecto fiscal | 0359 | | 1359 | | 2359 | | 3359 | |
| 2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | 0360 | 141 | 1360 | 812 | 2360 | 141 | 3360 | 812 |
| 2.3 Otras reclasificaciones | 0361 | | 1361 | | 2361 | | 3361 | |
| 2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período | 0362 | -4.852 | 1362 | 7.542 | 2362 | -4.852 | 3362 | 7.542 |
| Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables | 0363 | 0 | 1363 | 0 | 2363 | 0 | 3363 | 0 |
| 3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | | | | | | | | |
| 3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo | 0364 | | 1364 | | 2364 | | 3364 | |
| 3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | 0365 | | 1365 | | 2365 | | 3365 | |
| 3.1.2 Efecto fiscal | 0366 | | 1366 | | 2366 | | 3366 | |
| 3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | 0367 | | 1367 | | 2367 | | 3367 | |
| 3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período | 0368 | | 1368 | | 2368 | | 3368 | |
| Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias | 0369 | | 1369 | | 2369 | | 3369 | |
| TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3) | 0370 | 0 | 1370 | 0 | 2370 | 0 | 3370 | 0 |

S.05.1

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/03/2017

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

| Ratios (%) | Situación actual 31/03/2017 | | | | | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | | | | | | | | Hipótesis iniciales folleto/escritura | | | | | | | |
|--|-----------------------------|------|-----------------|------|-------------------------------|------|---------------------------------|------|--|------|-----------------|------|-------------------------------|------|---------------------------------|------|---------------------------------------|------|-----------------|--|-------------------------------|--|---------------------------------|---|
| | Tasa de activos dudosos | | Tasa de fallido | | Tasa de recuperación fallidos | | Tasa de amortización anticipada | | Tasa de activos dudosos | | Tasa de fallido | | Tasa de recuperación fallidos | | Tasa de amortización anticipada | | Tasa de activos dudosos | | Tasa de fallido | | Tasa de recuperación fallidos | | Tasa de amortización anticipada | |
| Participaciones hipotecarias | 0380 | | 0400 | | 0420 | | 0440 | | 1380 | | 1400 | | 1420 | | 1440 | | 2380 | | 2400 | | 2420 | | 2440 | |
| Certificados de transmisión de hipoteca | 0381 | 2,42 | 0401 | 1,17 | 0421 | 0,13 | 0441 | 2,66 | 1381 | 2,26 | 1401 | 1,14 | 1421 | 0,18 | 1441 | 2,47 | 2381 | 0,82 | 2401 | | 2421 | | 2441 | 8 |
| Préstamos hipotecarios | 0382 | | 0402 | | 0422 | | 0442 | | 1382 | | 1402 | | 1422 | | 1442 | | 2382 | | 2402 | | 2422 | | 2442 | |
| Cédulas hipotecarias | 0383 | | 0403 | | 0423 | | 0443 | | 1383 | | 1403 | | 1423 | | 1443 | | 2383 | | 2403 | | 2423 | | 2443 | |
| Préstamos a promotores | 0384 | | 0404 | | 0424 | | 0444 | | 1384 | | 1404 | | 1424 | | 1444 | | 2384 | | 2404 | | 2424 | | 2444 | |
| Préstamos a PYMES | 0385 | | 0405 | | 0425 | | 0445 | | 1385 | | 1405 | | 1425 | | 1445 | | 2385 | | 2405 | | 2425 | | 2445 | |
| Préstamos a empresas | 0386 | | 0406 | | 0426 | | 0446 | | 1386 | | 1406 | | 1426 | | 1446 | | 2386 | | 2406 | | 2426 | | 2446 | |
| Préstamos corporativos | 0387 | | 0407 | | 0427 | | 0447 | | 1387 | | 1407 | | 1427 | | 1447 | | 2387 | | 2407 | | 2427 | | 2447 | |
| Cédulas territoriales | 0388 | | 0408 | | 0428 | | 0448 | | 1388 | | 1408 | | 1428 | | 1448 | | 2388 | | 2408 | | 2428 | | 2448 | |
| Bonos de tesorería | 0389 | | 0409 | | 0429 | | 0449 | | 1389 | | 1409 | | 1429 | | 1449 | | 2389 | | 2409 | | 2429 | | 2449 | |
| Deuda subordinada | 0390 | | 0410 | | 0430 | | 0450 | | 1390 | | 1410 | | 1430 | | 1450 | | 2390 | | 2410 | | 2430 | | 2450 | |
| Créditos AAPP | 0391 | | 0411 | | 0431 | | 0451 | | 1391 | | 1411 | | 1431 | | 1451 | | 2391 | | 2411 | | 2431 | | 2451 | |
| Préstamos consumo | 0392 | | 0412 | | 0432 | | 0452 | | 1392 | | 1412 | | 1432 | | 1452 | | 2392 | | 2412 | | 2432 | | 2452 | |
| Préstamos automoción | 0393 | | 0413 | | 0433 | | 0453 | | 1393 | | 1413 | | 1433 | | 1453 | | 2393 | | 2413 | | 2433 | | 2453 | |
| Cuotas de arrendamiento financiero (leasing) | 0394 | | 0414 | | 0434 | | 0454 | | 1394 | | 1414 | | 1434 | | 1454 | | 2394 | | 2414 | | 2434 | | 2454 | |
| Cuentas a cobrar | 0395 | | 0415 | | 0435 | | 0455 | | 1395 | | 1415 | | 1435 | | 1455 | | 2395 | | 2415 | | 2435 | | 2455 | |
| Derechos de crédito futuros | 0396 | | 0416 | | 0436 | | 0456 | | 1396 | | 1416 | | 1436 | | 1456 | | 2396 | | 2416 | | 2436 | | 2456 | |
| Bonos de titulización | 0397 | | 0417 | | 0437 | | 0457 | | 1397 | | 1417 | | 1437 | | 1457 | | 2397 | | 2417 | | 2437 | | 2457 | |
| Cédulas internacionalización | 0398 | | 0418 | | 0438 | | 0458 | | 1398 | | 1418 | | 1438 | | 1458 | | 2398 | | 2418 | | 2438 | | 2458 | |
| Otros | 0399 | | 0419 | | 0439 | | 0459 | | 1399 | | 1419 | | 1439 | | 1459 | | 2399 | | 2419 | | 2439 | | 2459 | |

S.05.1

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/03/2017

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

| Total Impagados (miles de euros) | Nº de activos | | Importe impagado | | | | | | | | Principal pendiente no vencido | | Otros importes | | Deuda Total | |
|----------------------------------|---------------|--------------|-----------------------------|---------------|--------------------------------------|------------|---|--------------|-------|---------------|--------------------------------|----------------|----------------|------------|-------------|----------------|
| | | | Principal pendiente vencido | | Intereses devengados en contabilidad | | Intereses interrumpidos en contabilidad | | Total | | | | | | | |
| Hasta 1 mes | 0460 | 1.193 | 0467 | 599 | 0474 | 91 | 0481 | 0 | 0488 | 690 | 0495 | 122.997 | 0502 | 9 | 0509 | 123.696 |
| De 1 a 3 meses | 0461 | 228 | 0468 | 278 | 0475 | 42 | 0482 | 3 | 0489 | 323 | 0496 | 24.797 | 0503 | 0 | 0510 | 25.120 |
| De 3 a 6 meses | 0462 | 50 | 0469 | 134 | 0476 | 14 | 0483 | 9 | 0490 | 157 | 0497 | 6.353 | 0504 | 9 | 0511 | 6.519 |
| De 6 a 9 meses | 0463 | 21 | 0470 | 74 | 0477 | 3 | 0484 | 7 | 0491 | 84 | 0498 | 2.108 | 0505 | 6 | 0512 | 2.198 |
| De 9 a 12 meses | 0464 | 26 | 0471 | 118 | 0478 | 7 | 0485 | 18 | 0492 | 143 | 0499 | 3.095 | 0506 | 12 | 0513 | 3.250 |
| Más de 12 meses | 0465 | 333 | 0472 | 9.409 | 0479 | 179 | 0486 | 1.520 | 0493 | 11.108 | 0500 | 30.045 | 0507 | 659 | 0514 | 41.812 |
| Total | 0466 | 1.851 | 0473 | 10.612 | 0480 | 336 | 0487 | 1.557 | 0494 | 12.505 | 0501 | 189.395 | 0508 | 695 | 1515 | 202.595 |

| Impagados con garantía real (miles de euros) | Nº de activos | | Importe impagado | | | | | | | | Principal pendiente no vencido | | Otros importes | | Deuda Total | | Valor garantía | | Valor Garantía con Tasación > 2 años | | % Deuda / v. Tasación | |
|--|---------------|--------------|-----------------------------|---------------|--------------------------------------|------------|---|--------------|-------|---------------|--------------------------------|----------------|----------------|------------|-------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------------------|---------|-----------------------|--------------|
| | | | Principal pendiente vencido | | Intereses devengados en contabilidad | | Intereses interrumpidos en contabilidad | | Total | | | | | | | | | | | | | |
| Hasta 1 mes | 0515 | 1.193 | 0522 | 599 | 0529 | 91 | 0536 | 0 | 0543 | 690 | 0550 | 122.997 | 0557 | 9 | 0564 | 123.696 | 0571 | 222.644 | 0578 | 222.644 | 0584 | 55,56 |
| De 1 a 3 meses | 0516 | 228 | 0523 | 278 | 0530 | 42 | 0537 | 3 | 0544 | 323 | 0551 | 24.797 | 0558 | 0 | 0565 | 25.120 | 0572 | 43.082 | 0579 | 43.082 | 0585 | 58,31 |
| De 3 a 6 meses | 0517 | 50 | 0524 | 134 | 0531 | 14 | 0538 | 9 | 0545 | 157 | 0552 | 6.353 | 0559 | 9 | 0566 | 6.519 | 0573 | 10.778 | 0580 | 10.778 | 0586 | 60,48 |
| De 6 a 9 meses | 0518 | 21 | 0525 | 74 | 0532 | 3 | 0539 | 7 | 0546 | 84 | 0553 | 2.108 | 0560 | 6 | 0567 | 2.198 | 0574 | 3.560 | 0581 | 3.560 | 0587 | 61,74 |
| De 9 a 12 meses | 0519 | 26 | 0526 | 118 | 0533 | 7 | 0540 | 18 | 0547 | 143 | 0554 | 3.095 | 0561 | 12 | 0568 | 3.250 | 0575 | 5.090 | 0582 | 5.090 | 0588 | 63,85 |
| Más de 12 meses | 0520 | 333 | 0527 | 9.409 | 0534 | 179 | 0541 | 1.520 | 0548 | 11.108 | 0555 | 30.045 | 0562 | 659 | 0569 | 41.812 | 0576 | 59.565 | 0583 | 59.565 | 0589 | 70,20 |
| Total | 0521 | 1.851 | 0528 | 10.612 | 0535 | 336 | 0542 | 1.557 | 0549 | 12.505 | 0556 | 189.395 | 0563 | 695 | 0570 | 202.595 | 0577 | 344.719 | | | 0590 | 58,77 |

S.05.1

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/03/2017

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

| Vida residual de los activos titulizados (miles de euros) | Principal pendiente | | | | | |
|---|-----------------------------|------------------|--|------------------|------------------------------|------------------|
| | Situación actual 31/03/2017 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | | Situación inicial 22/03/2007 | |
| Inferior a 1 año | 0600 | 763 | 1600 | 765 | 2600 | 0 |
| Entre 1 y 2 años | 0601 | 1.180 | 1601 | 777 | 2601 | 0 |
| Entre 2 y 3 años | 0602 | 2.298 | 1602 | 2.612 | 2602 | 0 |
| Entre 3 y 4 años | 0603 | 4.229 | 1603 | 3.940 | 2603 | 0 |
| Entre 4 y 5 años | 0604 | 3.065 | 1604 | 3.791 | 2604 | 0 |
| Entre 5 y 10 años | 0605 | 94.015 | 1605 | 97.432 | 2605 | 9.224 |
| Superior a 10 años | 0606 | 2.111.975 | 1606 | 2.158.625 | 2606 | 4.990.776 |
| Total | 0607 | 2.217.525 | 1607 | 2.267.942 | 2607 | 5.000.000 |
| Vida residual media ponderada (años) | 0608 | 17,51 | 1608 | 17,74 | 2608 | 26,99 |

| Antigüedad | Situación | | | | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|-------|--|-------|------------------------------|------|
| | Situación actual 31/03/2017 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | | Situación inicial 22/03/2007 | |
| Antigüedad media ponderada (años) | 0609 | 12,03 | 1609 | 11,78 | 2609 | 2,05 |

| |
|---|
| S.05.1 |
| Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/03/2017 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71); |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

| Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros) | Situación actual 31/03/2017 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | | | | Situación inicial 22/03/2007 | | | |
|---|-----------------------------|---------------|---------------------|------------------|--|---------------|---------------------|------------------|------------------------------|---------------|---------------------|------------------|
| | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | |
| 0% - 40% | 0620 | 4.862 | 0630 | 235.157 | 1620 | 4.668 | 1630 | 225.955 | 2620 | 7 | 2630 | 277 |
| 40% - 60% | 0621 | 16.391 | 0631 | 1.582.146 | 1621 | 16.193 | 1631 | 1.571.387 | 2621 | 23 | 2631 | 2.786 |
| 60% - 80% | 0622 | 2.925 | 0632 | 381.325 | 1622 | 3.520 | 1632 | 453.002 | 2622 | 27.698 | 2632 | 3.840.119 |
| 80% - 100% | 0623 | 74 | 0633 | 9.632 | 1623 | 73 | 1633 | 9.609 | 2623 | 7.349 | 2633 | 1.156.818 |
| 100% - 120% | 0624 | 26 | 0634 | 3.462 | 1624 | 23 | 1634 | 3.047 | 2624 | 0 | 2634 | 0 |
| 120% - 140% | 0625 | 18 | 0635 | 2.430 | 1625 | 15 | 1635 | 2.003 | 2625 | 0 | 2635 | 0 |
| 140% - 160% | 0626 | 14 | 0636 | 1.893 | 1626 | 14 | 1636 | 1.877 | 2626 | 0 | 2636 | 0 |
| superior al 160% | 0627 | 10 | 0637 | 1.480 | 1627 | 7 | 1637 | 1.062 | 2627 | 0 | 2637 | 0 |
| Total | 0628 | 24.320 | 0638 | 2.217.525 | 1628 | 24.513 | 1638 | 2.267.942 | 2628 | 35.077 | 2638 | 5.000.000 |
| Media ponderada (%) | | | 0639 | 53,17 | | | 1639 | 53,73 | | | 2639 | 76,66 |

S.05.1

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/03/2017

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

| Tipos de interés de los activos titulizados (%) | Situación actual 31/03/2017 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | | Situación inicial 22/03/2007 | |
|---|--------------------------------|------|---|------|------------------------------|------|
| | | | | | | |
| Tipo de interés medio ponderado | 0650 | 0,74 | 1650 | 0,79 | 2650 | 4,36 |
| Tipo de interés nominal máximo | 0651 | 5,80 | 1651 | 5,80 | 2651 | 5,95 |
| Tipo de interés nominal mínimo | 0652 | 0 | 1652 | 0 | 2652 | 2,25 |

| |
|---|
| S.05.1 |
| Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/03/2017 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71); |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

| Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros) | Situación actual 31/03/2017 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | | | | Situación inicial 22/03/2007 | | | |
|--|-----------------------------|---------------|---------------------|------------------|--|---------------|---------------------|------------------|------------------------------|---------------|---------------------|------------------|
| | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | |
| Andalucía | 0660 | 4.503 | 0683 | 360.585 | 1660 | 4.537 | 1683 | 368.596 | 2660 | 6.475 | 2683 | 805.052 |
| Aragón | 0661 | 469 | 0684 | 40.836 | 1661 | 472 | 1684 | 41.674 | 2661 | 648 | 2684 | 91.884 |
| Asturias | 0662 | 489 | 0685 | 33.892 | 1662 | 497 | 1685 | 35.030 | 2662 | 675 | 2685 | 77.875 |
| Baleares | 0663 | 897 | 0686 | 95.022 | 1663 | 905 | 1686 | 97.184 | 2663 | 1.327 | 2686 | 209.749 |
| Canarias | 0664 | 2.062 | 0687 | 166.197 | 1664 | 2.077 | 1687 | 169.921 | 2664 | 2.939 | 2687 | 358.330 |
| Cantabria | 0665 | 345 | 0688 | 28.370 | 1665 | 347 | 1688 | 28.909 | 2665 | 477 | 2688 | 64.153 |
| Castilla-León | 0666 | 1.196 | 0689 | 86.825 | 1666 | 1.208 | 1689 | 89.074 | 2666 | 1.612 | 2689 | 196.876 |
| Castilla La Mancha | 0667 | 939 | 0690 | 78.264 | 1667 | 947 | 1690 | 80.122 | 2667 | 1.371 | 2690 | 180.045 |
| Cataluña | 0668 | 4.005 | 0691 | 453.687 | 1668 | 4.043 | 1691 | 464.368 | 2668 | 6.076 | 2691 | 1.036.614 |
| Ceuta | 0669 | 107 | 0692 | 7.824 | 1669 | 108 | 1692 | 7.981 | 2669 | 165 | 2692 | 19.974 |
| Extremadura | 0670 | 507 | 0693 | 33.046 | 1670 | 511 | 1693 | 33.747 | 2670 | 715 | 2693 | 73.362 |
| Galicia | 0671 | 1.203 | 0694 | 89.461 | 1671 | 1.213 | 1694 | 91.213 | 2671 | 1.661 | 2694 | 193.661 |
| Madrid | 0672 | 2.699 | 0695 | 325.139 | 1672 | 2.717 | 1695 | 332.253 | 2672 | 3.907 | 2695 | 742.791 |
| Melilla | 0673 | 114 | 0696 | 6.666 | 1673 | 114 | 1696 | 6.800 | 2673 | 174 | 2696 | 17.850 |
| Murcia | 0674 | 616 | 0697 | 52.908 | 1674 | 619 | 1697 | 53.936 | 2674 | 864 | 2697 | 113.016 |
| Navarra | 0675 | 118 | 0698 | 11.311 | 1675 | 120 | 1698 | 11.695 | 2675 | 186 | 2698 | 29.527 |
| La Rioja | 0676 | 127 | 0699 | 10.555 | 1676 | 127 | 1699 | 10.740 | 2676 | 187 | 2699 | 25.533 |
| Comunidad Valenciana | 0677 | 3.349 | 0700 | 280.128 | 1677 | 3.370 | 1700 | 286.502 | 2677 | 4.790 | 2700 | 624.504 |
| País Vasco | 0678 | 575 | 0701 | 56.809 | 1678 | 581 | 1701 | 58.197 | 2678 | 828 | 2701 | 139.204 |
| Total España | 0679 | 24.320 | 0702 | 2.217.525 | 1679 | 24.513 | 1702 | 2.267.942 | 2679 | 35.077 | 2702 | 5.000.000 |
| Otros países Unión Europea | 0680 | | 0703 | | 1680 | | 1703 | | 2680 | | 2703 | |
| Resto | 0681 | | 0704 | | 1681 | | 1704 | | 2681 | | 2704 | |
| Total general | 0682 | 24.320 | 0705 | 2.217.525 | 1682 | 24.513 | 1705 | 2.267.942 | 2682 | 35.077 | 2705 | 5.000.000 |

| |
|---|
| S.05.1 |
| Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/03/2017 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71); |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

| Concentración | Situación actual 31/03/2017 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | | | | Situación inicial 22/03/2007 | | | |
|---|-----------------------------|------|------|--|--|------|------|--|------------------------------|------|------|--|
| | Porcentaje | | CNAE | | Porcentaje | | CNAE | | Porcentaje | | CNAE | |
| Diez primeros deudores/emisores con más concentración | 0710 | 0,17 | | | 1710 | 0,17 | | | 2710 | 0,11 | | |
| Sector | 0711 | | 0712 | | 1711 | | 1712 | | 2711 | | 2712 | |

S.05.2

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/03/2017

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

| (miles de euros) | | Situación actual 31/03/2017 | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | | | Situación inicial 22/03/2007 | | | | | |
|------------------|--------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------|--|------------------------------|---------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|--------|------|-----------|
| Serie | Denominación serie | Nº de pasivos emitidos | | Principal pendiente | Nº de pasivos emitidos | | Principal pendiente | Nº de pasivos emitidos | | Principal pendiente | | | |
| | | 0720 | Nominal unitario (€) 0721 | 0722 | 1720 | Nominal unitario (€) 1721 | 1722 | 2720 | Nominal unitario (€) 2721 | 2722 | | | |
| ES0314148000 | BONOA1 | | | | | | | 9.500 | 100.000 | 950.000 | | | |
| ES0314148018 | BONOA2 | 24.000 | 24.000 | 579.528 | 24.000 | 27.000 | 637.402 | 24.000 | 100.000 | 2.400.000 | | | |
| ES0314148026 | BONOA3 | 3.875 | 100.000 | 387.500 | 3.875 | 100.000 | 387.500 | 3.875 | 100.000 | 387.500 | | | |
| ES0314148034 | BONOA4 | 10.500 | 100.000 | 1.050.000 | 10.500 | 100.000 | 1.050.000 | 10.500 | 100.000 | 1.050.000 | | | |
| ES0314148042 | BONOSB | 1.125 | 100.000 | 112.500 | 1.125 | 100.000 | 112.500 | 1.125 | 100.000 | 112.500 | | | |
| ES0314148059 | BONOSC | 1.000 | 100.000 | 100.000 | 1.000 | 100.000 | 100.000 | 1.000 | 100.000 | 100.000 | | | |
| Total | | 0723 | 40.500 | 0724 | 2.229.528 | 1723 | 40.500 | 1724 | 2.287.402 | 2723 | 50.000 | 2724 | 5.000.000 |

| |
|--|
| S.05.2 |
| Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T. |
| Estados agregados: NO |
| Periodo de la declaración: 31/03/2017 |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

| (miles de euros) | | | Intereses | | | | | | Principal pendiente | | | | Total Pendiente | | Correcciones de valor por repercusión de pérdidas | | |
|------------------|--------------------|------------------------|----------------------|--------|---------------|----------------------|------|---------------------|---------------------|---------------------------------------|----------------------|-----------|--------------------|------|---|------|------|
| Serie | Denominación serie | Grado de subordinación | Índice de referencia | Margen | Tipo aplicado | Intereses Acumulados | | Intereses impagados | | Serie devenga Intereses en el periodo | Principal no vencido | | Principal impagado | | 0738 | 0739 | |
| | | | | | | 0730 | 0731 | 0732 | 0733 | | 0734 | 0735 | 0742 | 0736 | | | 0737 |
| ES0314148018 | BONOA2 | S | Euribor 03 meses | 0,14 | 0 | 0 | 0 | 0 | NO | 579.528 | 0 | 579.528 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| ES0314148026 | BONOA3 | S | Euribor 03 meses | 0,18 | 0 | 0 | 0 | 0 | NO | 387.500 | 0 | 387.500 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| ES0314148034 | BONOA4 | S | Euribor 03 meses | 0,20 | 0 | 0 | 0 | 0 | NO | 1.050.000 | 0 | 1.050.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| ES0314148042 | BONOSB | S | Euribor 03 meses | 0,30 | 0 | 0 | 0 | 0 | NO | 112.500 | 0 | 112.500 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| ES0314148059 | BONOSC | S | Euribor 03 meses | 0,54 | 0,21 | 9 | 0 | 0 | NO | 100.000 | 0 | 100.009 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Total | | | | | | 0740 | 9 | 0741 | 0 | 0743 | 2.229.528 | 0744 | 0 | 0745 | 2.229.537 | 0746 | 0 |

| | Situación actual 31/03/2017 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | | Situación inicial 22/03/2007 | |
|--|-----------------------------|------|--|------|------------------------------|------|
| Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%) | 0747 | 0,01 | 0748 | 0,02 | 0749 | 4,05 |

| |
|---|
| S.05.2 |
| Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T. |
| Estados agregados: NO |
| Periodo de la declaración: 31/03/2017 |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

| (miles de euros) | | Situación actual 31/03/2017 | | | | | | | | Situación periodo comparativo anterior 31/03/2016 | | | | | | | |
|------------------|--------------------|-----------------------------|-----------|------------------|-----------|-------------------|-----------|------------------|---------|---|-----------|------------------|-----------|-------------------|-----------|------------------|---------|
| Serie | Denominación serie | Amortización principal | | | | Intereses | | | | Amortización principal | | | | Intereses | | | |
| | | Pagos del periodo | | Pagos acumulados | | Pagos del periodo | | Pagos acumulados | | Pagos del periodo | | Pagos acumulados | | Pagos del periodo | | Pagos acumulados | |
| | | 0750 | 0751 | 0752 | 0753 | 0750 | 0751 | 0752 | 0753 | 1750 | 1751 | 1752 | 1753 | 1750 | 1751 | 1752 | 1753 |
| ES0314148000 | BONOA1 | 0 | 950.000 | 0 | 44.241 | 0 | 950.000 | 0 | 44.241 | 0 | 950.000 | 0 | 44.241 | 0 | 950.000 | 0 | 44.241 |
| ES0314148018 | BONOA2 | 57.873 | 1.820.472 | 0 | 314.323 | 0 | 1.820.472 | 0 | 314.323 | 56.527 | 1.606.643 | 17 | 314.323 | 17 | 1.606.643 | 17 | 314.323 |
| ES0314148026 | BONOA3 | 0 | 0 | 0 | 57.201 | 0 | 0 | 0 | 57.201 | 0 | 0 | 47 | 57.201 | 47 | 0 | 47 | 57.201 |
| ES0314148034 | BONOA4 | 0 | 0 | 0 | 156.909 | 0 | 0 | 0 | 156.909 | 0 | 0 | 181 | 156.909 | 181 | 0 | 181 | 156.909 |
| ES0314148042 | BONOSB | 0 | 0 | 0 | 17.868 | 0 | 0 | 0 | 17.868 | 0 | 0 | 48 | 17.868 | 48 | 0 | 48 | 17.868 |
| ES0314148059 | BONOSC | 0 | 0 | 55 | 18.305 | 55 | 0 | 55 | 18.305 | 0 | 0 | 103 | 18.305 | 103 | 0 | 103 | 18.305 |
| Total | | 0754 | 57.873 | 0755 | 2.770.472 | 0756 | 55 | 0757 | 608.847 | 1754 | 56.527 | 1755 | 2.556.643 | 1756 | 396 | 1757 | 608.547 |

S.05.2

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/03/2017

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

| Serie | Denominación Serie | Fecha último cambio de calificación crediticia | Agencia de calificación crediticia (2) | Calificación | | |
|--------------|--------------------|--|--|-----------------------------|--|------------------------------|
| | | | | Situación actual 31/03/2017 | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | Situación inicial 22/03/2007 |
| | | | | 0760 | 0761 | 0762 |
| ES0314148018 | BONOA2 | 10/08/2015 | FCH | Bsf | Bsf | AAA |
| ES0314148018 | BONOA2 | 24/09/2014 | MDY | Baa1sf | Baa1sf | Aaa |
| ES0314148018 | BONOA2 | 26/01/2016 | SYP | A+sf | A+sf | AAA |
| ES0314148026 | BONOA3 | 10/08/2015 | FCH | Bsf | Bsf | AAA |
| ES0314148026 | BONOA3 | 14/05/2016 | MDY | Baa1sf | Baa1sf | Aaa |
| ES0314148026 | BONOA3 | 26/01/2016 | SYP | A+sf | A+sf | AAA |
| ES0314148034 | BONOA4 | 10/08/2015 | FCH | Bsf | Bsf | AAA |
| ES0314148034 | BONOA4 | 14/05/2016 | MDY | Baa1sf | Baa1sf | Aaa |
| ES0314148034 | BONOA4 | 26/01/2016 | SYP | BBB+sf | BBB+sf | AAA |
| ES0314148042 | BONOSB | 10/08/2015 | FCH | CCCs | CCCs | A+ |
| ES0314148042 | BONOSB | 14/05/2016 | MDY | Caa1sf | Caa1sf | Aa3 |
| ES0314148042 | BONOSB | 04/07/2012 | SYP | BBsf | BBsf | A |
| ES0314148059 | BONOSC | 17/05/2013 | FCH | CCsf | CCsf | BBB- |
| ES0314148059 | BONOSC | 23/11/2012 | MDY | Casf | Casf | Baa3 |
| ES0314148059 | BONOSC | 25/02/2015 | SYP | B-sf | B-sf | BBB |

| |
|---|
| S.05.2 |
| Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T. |
| Estados agregados: NO |
| Periodo de la declaración: 31/03/2017 |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

| Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros) | Principal pendiente | | | | | |
|--|-----------------------------|------------------|--|------------------|------------------------------|------------------|
| | Situación actual 31/03/2017 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | | Situación inicial 22/03/2007 | |
| Inferior a 1 año | 0765 | | 1765 | | 2765 | |
| Entre 1 y 2 años | 0766 | | 1766 | | 2766 | |
| Entre 2 y 3 años | 0767 | | 1767 | | 2767 | |
| Entre 3 y 4 años | 0768 | | 1768 | | 2768 | |
| Entre 4 y 5 años | 0769 | | 1769 | | 2769 | |
| Entre 5 y 10 años | 0770 | | 1770 | | 2770 | |
| Superior a 10 años | 0771 | 2.229.528 | 1771 | 2.287.402 | 2771 | 5.000.000 |
| Total | 0772 | 2.229.528 | 1772 | 2.287.402 | 2772 | 5.000.000 |
| Vida residual media ponderada (años) | 0773 | 33,49 | 1773 | 33,73 | 2773 | 43,51 |

S.05.3

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/03/2017

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

| Información sobre las mejoras crediticias del Fondo | Situación actual 31/03/2017 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | | Situación inicial 22/03/2007 | |
|--|-----------------------------|--------|--|--------|------------------------------|-------------|
| | Código | Valor | Código | Valor | Código | Valor |
| 1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros) | 0775 | 0 | 1775 | 0 | 2775 | 40.000 |
| 1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros) | 0776 | 40.000 | 1776 | 40.000 | 2776 | 40.000 |
| 1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%) | 0777 | 0 | 1777 | 0 | 2777 | 0,80 |
| 1.3 Denominación de la contrapartida | 0778 | SGSE | 1778 | SGSE | 2778 | BBVA |
| 1.4 Rating de la contrapartida | 0779 | A/A2/A | 1779 | A/A2/A | 2779 | AA-/Aa2/AA- |
| 1.5 Rating requerido de la contrapartida | 0780 | | 1780 | | 2780 | |
| 2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros) | 0781 | | 1781 | | 2781 | |
| 2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%) | 0782 | | 1782 | | 2782 | |
| 2.2 Denominación de la contrapartida | 0783 | | 1783 | | 2783 | |
| 2.3 Rating de la contrapartida | 0784 | | 1784 | | 2784 | |
| 2.4 Rating requerido de la contrapartida | 0785 | | 1785 | | 2785 | |
| 3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros) | 0786 | | 1786 | | 2786 | |
| 3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%) | 0787 | | 1787 | | 2787 | |
| 3.2 Denominación de la entidad avalista | 0788 | | 1788 | | 2788 | |
| 3.3 Rating del avalista | 0789 | | 1789 | | 2789 | |
| 3.4 Rating requerido del avalista | 0790 | | 1790 | | 2790 | |
| 4 Subordinación de series (S/N) | 0791 | S | 1791 | S | 2791 | S |
| 4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%) | 0792 | 0 | 1792 | 0 | 2792 | 19 |
| 5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros) | 0793 | | 1793 | | 2793 | |
| 5.1 Denominación de la contrapartida | 0794 | | 1794 | | 2794 | |
| 5.2 Rating de la contrapartida | 0795 | | 1795 | | 2795 | |
| 5.3 Rating requerido de la contrapartida | 0796 | | 1796 | | 2796 | |

S.05.3

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/03/2017

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

| PERMUTAS FINANCIERAS | | | Importe a pagar por el fondo | | Importe a pagar por la contrapartida | | Valor razonable (miles de euros) | | | | | | Otras características |
|----------------------|---------------|--------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|--|------------------------------------|----------------------------------|---------|--|---------|------------------------------|----------|-----------------------|
| | Contrapartida | Periodicidad liquidación | Tipo de interés anual | Nocional | Tipo de interés anual | Nocional | Situación actual 31/03/2017 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | | Situación inicial 22/03/2007 | | |
| | 0800 | 0801 | 0802 | 0803 | 0804 | 0805 | 0806 | | 1806 | | 2806 | | 3806 |
| Permuta financiera | Deutsche Bank | trimestral | Intereses percibidos e ingresados | Saldo Vivo medio diario no Morosos | Tipo interés medio ponderado bonos + 0,65% | Saldo Vivo medio diario no Morosos | -10.059 | | -14.990 | | -273.095 | | |
| Total | | | | | | | 0808 | -10.059 | 0809 | -14.990 | 0810 | -273.095 | |

S.05.3

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/03/2017

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

| GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS Naturaleza riesgo cubierto | Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros) | | | | | | Valor en libros (miles de euros) | | | | | | Otras características | |
|--|---|--|---|--|------------------------------|--|----------------------------------|--|---|--|------------------------------|--|-----------------------|--|
| | Situación actual 31/03/2017 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | | Situación inicial 22/03/2007 | | Situación actual 31/03/2017 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | | Situación inicial 22/03/2007 | | | |
| Préstamos hipotecarios | 0811 | | 1811 | | 2811 | | 0829 | | 1829 | | 2829 | | 3829 | |
| Cédulas hipotecarias | 0812 | | 1812 | | 2812 | | 0830 | | 1830 | | 2830 | | 3830 | |
| Préstamos a promotores | 0813 | | 1813 | | 2813 | | 0831 | | 1831 | | 2831 | | 3831 | |
| Préstamos a PYMES | 0814 | | 1814 | | 2814 | | 0832 | | 1832 | | 2832 | | 3832 | |
| Préstamos a empresas | 0815 | | 1815 | | 2815 | | 0833 | | 1833 | | 2833 | | 3833 | |
| Préstamos corporativos | 0816 | | 1816 | | 2816 | | 0834 | | 1834 | | 2834 | | 3834 | |
| Cédulas territoriales | 0817 | | 1817 | | 2817 | | 0835 | | 1835 | | 2835 | | 3835 | |
| Bonos de tesorería | 0818 | | 1818 | | 2818 | | 0836 | | 1836 | | 2836 | | 3836 | |
| Deuda subordinada | 0819 | | 1819 | | 2819 | | 0837 | | 1837 | | 2837 | | 3837 | |
| Créditos AAPP | 0820 | | 1820 | | 2820 | | 0838 | | 1838 | | 2838 | | 3838 | |
| Préstamos consumo | 0821 | | 1821 | | 2821 | | 0839 | | 1839 | | 2839 | | 3839 | |
| Préstamos automoción | 0822 | | 1822 | | 2822 | | 0840 | | 1840 | | 2840 | | 3840 | |
| Cuotas de arrendamiento financiero (leasing) | 0823 | | 1823 | | 2823 | | 0841 | | 1841 | | 2841 | | 3841 | |
| Cuentas a cobrar | 0824 | | 1824 | | 2824 | | 0842 | | 1842 | | 2842 | | 3842 | |
| Derechos de crédito futuros | 0825 | | 1825 | | 2825 | | 0843 | | 1843 | | 2843 | | 3843 | |
| Bonos de titulización | 0826 | | 1826 | | 2826 | | 0844 | | 1844 | | 2844 | | | |
| Total | 0827 | | 1827 | | 2827 | | 0845 | | 1845 | | 2845 | | 3845 | |

S.05.4

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/03/2017

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

| Concepto | Meses impago | | Días impago | | Importe impagado acumulado | | | | Ratio | | | | Ref. Folleto | | | |
|---|--------------|----|-------------|--|-----------------------------|--------|--|--------|-----------------------------|------|--|------|--------------|------|-------------------|----------------------------------|
| | | | | | Situación actual 31/03/2017 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | | Situación actual 31/03/2017 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | | | | Última Fecha Pago | |
| 1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a | 7000 | 3 | 7002 | | 7003 | 10.990 | 7006 | 9.271 | 7009 | 0,50 | 7012 | 0,42 | 7015 | 0,59 | | |
| 2. Activos Morosos por otras razones | | | | | 7004 | 0 | 7007 | 0 | 7010 | 0 | 7013 | 0 | 7016 | 0 | | |
| Total Morosos | | | | | 7005 | 10.990 | 7008 | 9.271 | 7011 | 0,50 | 7014 | 0,42 | 7017 | 0,59 | 7018 | Epígrafe 4.9.3.2 Nota de Valores |
| 3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a | 7019 | 12 | 7020 | | 7021 | 40.591 | 7024 | 40.010 | 7027 | 1,83 | 7030 | 1,76 | 7033 | 1,82 | | |
| 4. Activos Fallidos por otras razones | | | | | 7022 | 0 | 7025 | 0 | 7028 | 0 | 7031 | 0 | 7034 | 0 | | |
| Total Fallidos | | | | | 7023 | 40.591 | 7026 | 40.010 | 7029 | 1,83 | 7032 | 1,76 | 7035 | 1,82 | 7036 | Epígrafe 4.9.3.2 Nota de Valores |

| Otras ratios relevantes | Ratio | | | | Ref. Folleto | |
|-------------------------|-----------------------------|--|--|--|--------------|------|
| | Situación actual 31/03/2017 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | | | |
| | 0850 | | 1850 | | 2850 | 3850 |
| | 0851 | | 1851 | | 2851 | 3851 |
| | 0852 | | 1852 | | 2852 | 3852 |
| | 0853 | | 1853 | | 2853 | 3853 |

S.05.4

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/03/2017

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO


CUADRO B

| TRIGGERS | Límite | % Actual | Última Fecha Pago | Referencia Folleto |
|--|--------|----------|-------------------|--|
| Amortización secuencial: series | 0854 | 0858 | 1858 | 2858 |
| Serie A3 | 1 | 1,08 | 1,08 | Referencia del folleto: Capítulo 4.9.3.6 |
| Serie A4 | 1 | 0,50 | 0,59 | Referencia del folleto: Capítulo 4.9.3.6 |
| Serie B | 1,25 | 0,50 | 0,59 | Referencia del folleto: Capítulo 4.9.3.6 |
| Serie C | 1 | 0,50 | 0,59 | Referencia del folleto: Capítulo 4.9.3.6 |
| Diferimiento/postergamiento intereses: series | 0855 | 0859 | 1859 | 2859 |
| Serie B | 12 | 5,95 | 5,92 | Referencia del folleto: Capítulo 3.4.6.2.1 |
| Serie C | 10 | 5,95 | 5,92 | Referencia del folleto: Capítulo 3.4.6.2.1 |
| No Reducción del Fondo de Reserva | 0856 | 0860 | 1860 | 2860 |
| FR | 1 | 0,50 | 0,59 | Referencia del folleto: Capítulo 3.4.2.2 |
| OTROS TRIGGERS | 0857 | 0861 | 1861 | 2861 |

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene

Información adicional
en fichero adjunto

| |
|---|
| S.05.5 |
| Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/03/2017 |

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

| Comisión | Contrapartida | | Importe fijo (miles de euros) | | Criterios determinación de la comisión | | | | Máximo (miles de euros) | | Mínimo (miles de euros) | | Periodicidad pago según folleto / escritura | | Condiciones iniciales folleto / escritura emisión | | Otras consideraciones | |
|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|-------------------------------|---|--|---|---------|-------|-------------------------|----|-------------------------|----|---|------------|---|---|-----------------------|---|
| | | | | | Base de cálculo | | % anual | | | | | | | | | | | |
| Comisión sociedad gestora | 0862 | Europea de Titulización | 1862 | | 2862 | Saldo de principal pendiente de las series | 3862 | 0,015 | 4862 | 68 | 5862 | 11 | 6862 | Trimestral | 7862 | S | 8862 | Adicionalmente, comisión de 300 € trimestral por cada envío a EdW |
| Comisión administrador | 0863 | BBVA | 1863 | | 2863 | Saldo Vivo medio diario de los Préstamos hipotecarios | 3863 | 0,010 | 4863 | | 5863 | | 6863 | Trimestral | 7863 | S | 8863 | |
| Comisión del agente financiero/pagos | 0864 | Société Générale, sucursal en España | 1864 | 3 | 2864 | | 3864 | | 4864 | | 5864 | | 6864 | Trimestral | 7864 | N | 8864 | Adicionalmente, 50 € por cada devolución de retenciones fiscales |
| Otras | 0865 | | 1865 | | 2865 | | 3865 | | 4865 | | 5865 | | 6865 | | 7865 | | 8865 | |

| |
|---|
| S.05.5 |
| Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/03/2017 |

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

| Forma de cálculo | | |
|---|------|------------------|
| 1 Diferencia ingresos y gastos (S/N) | 0866 | S |
| 2 Diferencia cobros y pagos (S/N) | 0867 | N |
| 3 Otros (S/N) | 0868 | N |
| 3.1 Descripción | 0869 | |
| Contrapartida | 0870 | BBVA |
| Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión) | 0871 | Capítulo 3.4.6.4 |

| Derterminada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros) | | Fecha cálculo | | | | | | | | | | Total | |
|--|------|-------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------|--------|
| | | 12/03/2017 | | | | | | | | | | | |
| Ingresos y gastos del periodo de cálculo | 0872 | 12/03/2017 | | | | | | | | | | | |
| Margen de intereses | 0873 | 2.513 | | | | | | | | | | | 2.513 |
| Deterioro de activos financieros (neto) | 0874 | -477 | | | | | | | | | | | -477 |
| Dotaciones a provisiones (neto) | 0875 | 0 | | | | | | | | | | | 0 |
| Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0876 | -1.221 | | | | | | | | | | | -1.221 |
| Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias) | 0877 | -488 | | | | | | | | | | | -488 |
| Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A) | 0878 | 327 | | | | | | | | | | | 327 |
| Impuesto sobre beneficios (-) (B) | 0879 | 0 | | | | | | | | | | | 0 |
| Repercusión de ganancias (-) (C) | 0880 | -327 | | | | | | | | | | | -327 |
| Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D) | 0881 | 0 | | | | | | | | | | | 0 |
| Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(C)+(D)] | 0882 | 0 | | | | | | | | | | | 0 |
| Comisión variable pagada | 0883 | 0 | | | | | | | | | | | 0 |
| Comisión variable impagada en el periodo de cálculo | 0884 | 39.798 | | | | | | | | | | | |

| |
|---|
| S.05.5 |
| Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/03/2017 |

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

| Derterminada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros) | | Fecha cálculo | | | | | | | | | | Total | |
|--|------|---------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------|--|
| Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto | 0885 | | | | | | | | | | | | |
| Saldo inicial | 0886 | | | | | | | | | | | | |
| Cobros del periodo | 0887 | | | | | | | | | | | | |
| Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable | 0888 | | | | | | | | | | | | |
| Pagos por derivados | 0889 | | | | | | | | | | | | |
| Retención importe Fondo de Reserva | 0890 | | | | | | | | | | | | |
| Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos | 0891 | | | | | | | | | | | | |
| Pagos por deudas con entidades de crédito | 0892 | | | | | | | | | | | | |
| Resto pagos/retenciones | 0893 | | | | | | | | | | | | |
| Saldo disponible | 0894 | | | | | | | | | | | | |
| Liquidación de comisión variable | 0895 | | | | | | | | | | | | |

S.06

Denominación Fondo: BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/03/2017

NOTAS EXPLICATIVAS

INFORME DE AUDITOR

INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS