

BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización
Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **17.08.2016**

			Fondos Disponibles	
			<i>Available Funds</i>	
			Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES	<i>Available Funds</i>			
Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al*	17.08.2016	93.072.713,98
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans Principals collected</i>		23.373.390,06	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans interests collected</i>		4.561.247,36	
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts Interest</i>		0,00	
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería	64.000.000,00	
Fondos Disponibles (Otros)	<i>Available Funds (Others)</i>		1.138.306,46	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde since	09.05.2016	-229,90
Remanente Fondos Disponibles (anterior)	<i>Remaining Available funds (previous)</i>		0,00	
Total Fondos Disponibles				93.072.713,98
<i>Total Available Funds</i>				93.072.713,98

			Devengado	Aplicado	
			<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
B. APLICACIÓN	<i>Application</i>				
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		69.055,56	69.055,56	93.003.658,42
2º Intereses Bonos	<i>Bonds Interest</i>		878.080,00	878.080,00	92.125.578,42
3º Amortización Bonos	<i>Bonds Amortisation</i>		23.399.980,80	23.399.980,80	68.725.597,62
(+) Principal Pendiente Bonos y Préstamo B	<i>Outstanding Principal Bonds and B Loan</i>	1.600.000.000,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos	<i>Outstanding Balance Loans</i>	1.576.600.003,00			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos	<i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	0,00			
4º Dotación Fondo de Reserva Requerido **	<i>Amount for Required Cash Reserve **</i>		64.000.000,00	64.000.000,00	4.725.597,62
5º Intereses Préstamo B	<i>B Loan Interest</i>		0,00	0,00	4.725.597,62
6º Retención para Amortización Préstamo B	<i>Withholding for B Loan Amortisation</i>		0,00	0,00	4.725.597,62
7º Dotación Fondo de Reserva Requerido ***	<i>Amount for Required Cash Reserve ***</i>		0,00	0,00	4.725.597,62
8º Intereses Préstamo Subordinado	<i>Interest on Subordinated Loan</i>		0,00	0,00	4.725.597,62
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado	<i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	4.725.597,62
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	<i>Interest on Start-Up Loan</i>		0,00	0,00	4.725.597,62
11º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales	<i>Start-Up Loan principal repayment</i>		297.599,63	297.599,63	4.427.997,99
12º Comisión Administración préstamos**	<i>Loans servicing fee**</i>		38.338,35	38.338,35	4.389.659,64
13º Margen Intermediación Financiera	<i>Financial Intermediation Margin</i>		3.819.416,56	3.819.416,56	570.243,08
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>		570.243,08	570.243,08	
Total aplicado			93.072.713,98	93.072.713,98	

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Excluded the Mortgage Loans income received between the preceding 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.*

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account</i>	Saldo final al *	17.08.2016	65.140.486,16
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería		64.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles				570.243,08
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</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 Hipotecarios 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 Mortgage Loans income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*