

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

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 17.11.2016

		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* <i>Initial balance at:*</i>	17.11.2016	88.856.246,62
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>			19.468.255,07
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>			4.818.571,47
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			0,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		64.000.000,00
Fondos Disponibles (Otros) <i>Available Funds (Others)</i>			-641,50
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	17.08.2016	-181,50
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available funds (previous)</i>			570.243,08
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			88.856.246,62

		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>	62.300,00	62.300,00	88.793.946,62
2º	Intereses Bonos <i>Bonds Interest</i>	678.348,21	678.348,21	88.115.598,41
3º	Amortización Bonos <i>Bonds Amortisation</i>	19.468.243,20	19.468.243,20	68.647.355,21
	(+) Principal Pendiente Bonos y Préstamo B <i>Outstanding Principal Bonds and B Loan</i>	1.576.600.019,24		
	(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	1.557.131.747,93		
	(+) 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	4.647.355,21
5º	Intereses Préstamo B <i>B Loan Interest</i>	0,00	0,00	4.647.355,21
6º	Retención para Amortización Préstamo B <i>Withholding for B Loan Amortisation</i>	0,00	0,00	4.647.355,21
7º	Dotación Fondo de Reserva Requerido *** <i>Amount for Required Cash Reserve ***</i>	0,00	0,00	4.647.355,21
8º	Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	0,00	0,00	4.647.355,21
9º	Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	4.647.355,21
10º	Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	0,00	0,00	4.647.355,21
11º	Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	128.854,58	128.854,58	4.518.500,63
12º	Comisión Administración préstamos** <i>Loans servicing fee**</i>	40.406,23	40.406,23	4.478.094,40
13º	Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	3.996.987,84	3.996.987,84	481.106,56
	Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	481.106,56	481.106,56	
Total aplicado <i>Total applied</i>		88.856.246,62	88.856.246,62	

* 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 * <i>Final balance at *</i>	17.11.2016	64.962.213,12
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		64.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles			481.106,56
<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.*