

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

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 17.02.2017

				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>	17.02.2017		94.903.799,78	94.903.799,78
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>			25.869.978,74		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>			4.554.679,53		
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>			474,37		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	17.11.2016	-2.439,42		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available funds (previous)</i>			481.106,56		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>				94.903.799,78	94.903.799,78
B. APLICACIÓN <i>Application</i>					
			Devengado	Aplicado	
			<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>			62.300,00	62.300,00	94.841.499,78
2º Intereses Bonos <i>Bonds Interest</i>			625.121,54	625.121,54	94.216.378,24
3º Amortización Bonos <i>Bonds Amortisation</i>			25.869.984,00	25.869.984,00	68.346.394,24
(+) Principal Pendiente Bonos y Préstamo B <i>Outstanding Principal Bonds and B Loan</i>		1.557.131.776,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>		1.531.261.769,19			
(+) 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	4.346.394,24
5º Intereses Préstamo B <i>B Loan Interest</i>			0,00	0,00	4.346.394,24
6º Retención para Amortización Préstamo B <i>Withholding for B Loan Amortisation</i>			0,00	0,00	4.346.394,24
7º Dotación Fondo de Reserva Requerido*** <i>Amount for Required Cash Reserve***</i>			0,00	0,00	4.346.394,24
8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>			0,00	0,00	4.346.394,24
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>			0,00	0,00	4.346.394,24
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>			0,00	0,00	4.346.394,24
11º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>			128.854,58	128.854,58	4.217.539,66
12º Comisión Administración préstamos** <i>Loans servicing fee**</i>			39.379,26	39.379,26	4.178.160,40
13º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>			3.764.112,81	3.764.112,81	414.047,59
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			414.047,59	414.047,59	
Total aplicado <i>Total applied</i>			94.903.799,78	94.903.799,78	

* 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>	17.02.2017	64.828.095,18
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		64.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles			414.047,59
<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.*