

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

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 17.11.2017

			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>	17.11.2017	88.239.939,97	88.239.939,97
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>			20.109.291,09	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>			3.945.568,09	
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>			0,00	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	17.08.2017	-2.240,89	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available funds (previous)</i>			187.321,68	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			88.239.939,97	88.239.939,97

			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	88.177.639,97
2º Intereses Bonos <i>Bonds Interest</i>			536.406,07	536.406,07	87.641.233,90
3º Amortización Bonos <i>Bonds Amortisation</i>			20.300.044,80	20.300.044,80	67.341.189,10
(+) Principal Pendiente Bonos y Préstamo B <i>Outstanding Principal Bonds and B Loan</i>		1.483.473.856,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>		1.463.364.540,84			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>		190.741,90			
4º Dotación Fondo de Reserva Requerido** <i>Amount for Required Cash Reserve**</i>			64.000.000,00	64.000.000,00	3.341.189,10
5º Intereses Préstamo B <i>B Loan Interest</i>			0,00	0,00	3.341.189,10
6º Retención para Amortización Préstamo B <i>Withholding for B Loan Amortisation</i>			0,00	0,00	3.341.189,10
7º Dotación Fondo de Reserva Requerido*** <i>Amount for Required Cash Reserve***</i>			0,00	0,00	3.341.189,10
8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>			0,00	0,00	3.341.189,10
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>			0,00	0,00	3.341.189,10
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>			0,00	0,00	3.341.189,10
11º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>			128.854,58	128.854,58	3.212.334,52
12º Comisión Administración préstamos** <i>Loans servicing fee**</i>			37.179,17	37.179,17	3.175.155,35
13º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>			3.306.960,53	3.175.155,35	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>			88.371.745,15	88.239.939,97	

* 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 Det 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>	17.11.2017	64.000.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		64.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles			0,00
<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.*