

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

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 19.02.2018

		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>	19.02.2018	94.510.039,73
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>		26.686.437,89	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>		3.826.876,31	
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>		-2.177,43	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	17.11.2017	-1.097,04
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available funds (previous)</i>			0,00
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			94.510.039,73

		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	94.447.739,73
2º Intereses Bonos <i>Bonds Interest</i>		539.003,11	539.003,11	93.908.736,62
3º Amortización Bonos <i>Bonds Amortisation</i>		27.086.841,60	27.086.841,60	66.821.895,02
(+) Principal Pendiente Bonos y Préstamo B <i>Outstanding Principal Bonds and B Loan</i>	1.463.173.811,20			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	1.436.678.102,95			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	591.225,45			
4º Dotación Fondo de Reserva Requerido ** <i>Amount for Required Cash Reserve **</i>		64.000.000,00	64.000.000,00	2.821.895,02
5º Intereses Préstamo B <i>B Loan Interest</i>		0,00	0,00	2.821.895,02
6º Retención para Amortización Préstamo B <i>Withholding for B Loan Amortisation</i>		0,00	0,00	2.821.895,02
7º Dotación Fondo de Reserva Requerido *** <i>Amount for Required Cash Reserve ***</i>		0,00	0,00	2.821.895,02
8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		0,00	0,00	2.821.895,02
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	2.821.895,02
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		0,00	0,00	2.821.895,02
11º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		128.854,58	128.854,58	2.693.040,44
12º Comisión Administración préstamos** <i>Loans servicing fee**</i>		36.965,01	36.965,01	2.656.075,43
13º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		3.225.631,72	2.656.075,43	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>		95.079.596,02	94.510.039,73	

* 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>	19.02.2018	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 <i>Remaining Available Funds</i>			0,00

* 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.*