

BBVA RMBS 16 Fondo de Titulación
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* <i>Initial balance at:*</i> | 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 <i>Included on Treasury Account</i> | | 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 <i>Total Available Funds</i> | | | 93.072.713,98 |
| | | | 93.072.713,98 |

B. APLICACIÓN *Application*

| | | Devengado | Aplicado | |
|--|---|----------------------|----------------------|---------------|
| | | <i>Accrued</i> | <i>Applied</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 <i>Total applied</i> | | 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* <i>Final balance at*</i> | 17.08.2016 | 65.140.486,16 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | | 64.000.000,00 |
| Remanente Fondos Disponibles | | | 570.243,08 |
| <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.*