

BBVA RMBS 14 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.09.2015

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A y B

		Fondos Disponibles		Amortización Series	
		Available Funds	Available Funds for Amortisation	Series A and B	Series A and B
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>					
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:</i>	24.09.2015	52.988.866,35	52.988.866,35	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>			13.594.125,56		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>			3.615.875,89		
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>			35.000.000,00		
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>	24.06.2015	-330,75		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available funds (previous)</i>			779.195,65		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			52.988.866,35	52.988.866,35	0,00
B.1 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>			36.263,34	36.263,34	52.952.603,01
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>			426.610,19	426.610,19	52.525.992,82
3º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>			62.146,00	62.146,00	52.463.846,82
4º Retención para Amortización Series <i>Withholding for Amortisation Series</i>			13.594.175,80	13.594.175,80	38.869.671,02
(+) Principal Pendiente Series A y B <i>Outstanding Principal Series A and B</i>			646.686.794,60		13.594.175,80
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>			633.092.618,80		
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>			0,00		
5º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>			0,00	0,00	38.869.671,02
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>			35.000.000,00	35.000.000,00	13.594.175,80
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>			7.692,22	7.692,22	13.594.175,80
8º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>			0,00	0,00	13.594.175,80
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>			311,45	311,45	13.594.175,80
10º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>			141.712,68	141.712,68	13.594.175,80
11º Comisión Administración préstamos** <i>Loans servicing fee**</i>			16.106,94	16.106,94	13.594.175,80
12º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>			3.026.256,48	3.026.256,48	13.594.175,80
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			677.591,25	677.591,25	13.594.175,80
Total aplicado <i>Total applied</i>			52.988.866,35	52.988.866,35	13.594.175,80

* 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 Determination 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.*

BBVA RMBS 14 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **24.09.2015**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A y B

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A y B

Available Funds for Amortisation Application Series A and B

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Amortización Series <i>Available Funds for Amortisation</i> A y B <i>Series A and B</i>
				13.594.175,80
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	13.594.153,30	13.594.153,30		22,50
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		22,50
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A and B <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B</i>	22,50	22,50		0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	13.594.175,80	13.594.175,80		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.09.2015	35.677.613,75
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		35.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B</i>			22,50

* 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.*