

BBVA RMBS 14 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.06.2016

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

		Fondos Disponibles		Amortización Series	
		Available Funds		Series A and B	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:*</i>	24.06.2016		53.307.965,76	53.307.965,76
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>			14.946.309,80		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>			2.892.447,67		
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 since	29.03.2016	-2.361,56		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available funds (previous)</i>			471.569,85		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			53.307.965,76	53.307.965,76	0,00

B.1 APLICACIÓN *Application*

		Devengado		Aplicado	
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		33.562,95	33.562,95	53.274.402,81	0,00
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		80.163,74	80.163,74	53.194.239,07	0,00
3º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		24.512,25	24.512,25	53.169.726,82	0,00
4º Retención para Amortización Series <i>Withholding for Amortisation Series</i>		14.946.319,54	14.946.319,54	38.223.407,28	14.946.319,54
(+) Principal Pendiente Series A y B <i>Outstanding Principal Series A and B</i>	606.790.210,60				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	591.843.891,06				
(+) 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	38.223.407,28	14.946.319,54
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		35.000.000,00	35.000.000,00	3.223.407,28	14.946.319,54
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		0,00	0,00	3.223.407,28	14.946.319,54
8º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	3.223.407,28	14.946.319,54
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		0,00	0,00	3.223.407,28	14.946.319,54
10º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		141.712,68	141.712,68	3.081.694,60	14.946.319,54
11º Comisión Administración préstamos** <i>Loans servicing fee**</i>		15.102,90	15.102,90	3.066.591,70	14.946.319,54
12º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		2.687.107,41	2.687.107,41	379.484,29	14.946.319,54
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		379.484,29	379.484,29		14.946.319,54
Total aplicado <i>Total applied</i>		53.307.965,76	53.307.965,76		14.946.319,54

* 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 : 24.06.2016

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

1º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*

2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A and B

Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B

Total aplicado *Total applied*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Amortización Series A y B <i>Available Funds for Amortisation Series A and B</i>
				14.946.319,54
1º Amortización Bonos Serie A	14.946.313,20	14.946.313,20		6,34
2º Amortización Bonos Serie B	0,00	0,00		6,34
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A and B	6,34	6,34		0,00
Total aplicado	14.946.319,54	14.946.319,54		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

24.06.2016

35.379.490,63

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

35.000.000,00

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B

6,34

Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B

* 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.*