

BBVA RMBS 14 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 26.09.2016

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

		Fondos Disponibles			
		Amortización Series		A y B	
		Available Funds for Amortisation		Series A and B	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:</i>	26.09.2016	47.486.648,41	47.486.648,41	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>			9.520.452,08		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>			2.586.916,53		
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 &amp; ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	24.06.2016	-210,83		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available funds (previous)</i>			379.490,63		
<b>Total Fondos Disponibles</b> <i>Total Available Funds</i>			<b>47.486.648,41</b>	<b>47.486.648,41</b>	<b>0,00</b>

B.1 APLICACIÓN *Application*

			Devengado	Aplicado		
			Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>			34.707,87	34.707,87	47.451.940,54	0,00
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>			44.187,84	44.187,84	47.407.752,70	0,00
3º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>			21.714,00	21.714,00	47.386.038,70	0,00
4º Retención para Amortización Series <i>Withholding for Amortisation Series</i>			9.520.458,42	9.520.458,42	37.865.580,28	9.520.458,42
(+) Principal Pendiente Series A y B <i>Outstanding Principal Series A and B</i>		591.843.897,40				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>		582.323.438,98				
(+) 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	37.865.580,28	9.520.458,42
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>			35.000.000,00	35.000.000,00	2.865.580,28	9.520.458,42
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>			0,00	0,00	2.865.580,28	9.520.458,42
8º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>			0,00	0,00	2.865.580,28	9.520.458,42
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>			0,00	0,00	2.865.580,28	9.520.458,42
10º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>			141.712,68	141.712,68	2.723.867,60	9.520.458,42
11º Comisión Administración préstamos** <i>Loans servicing fee**</i>			15.110,89	15.110,89	2.708.756,71	9.520.458,42
12º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>			2.440.894,74	2.440.894,74	267.861,97	9.520.458,42
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			267.861,97	267.861,97		9.520.458,42
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>			<b>47.486.648,41</b>	<b>47.486.648,41</b>		<b>9.520.458,42</b>

\* 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 : 26.09.2016

Fondos Disponibles  
 Amortización Series  
 A y B

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

Fondos Disponibles Available Funds  
 Amortización Series A and B

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
			<b>9.520.458,42</b>
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	9.520.410,90	9.520.410,90	47,52
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	47,52
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A and B <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B</i>	47,52	47,52	0,00
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>9.520.458,42</b>	<b>9.520.458,42</b>	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	26.09.2016	35.267.909,49
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>			47,52

\* 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.*