

BCL MUNICIPIOS I FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
INFORMACIÓN AL 30 DE ABRIL DE 2004



| | | | |
|----------------------------------|---|--|--|
| FECHA CONSTITUCIÓN: | 21 de junio de 2000 | GARANTÍA DE LA PERMUTA: | BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL) |
| SOCIEDAD GESTORA: | EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T. | DIRECTOR ASEGURAMIENTO: | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (BBVA) |
| ORIGINADOR/CEDEnte: | BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL) | AGENTE PAGO BONOS: | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (BBVA) |
| CTA. TESORERÍA: | BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL) | MERCADO NEGOCIACIÓN: | AIAF MERCADO DE RENTA FIJA |
| CRÉDITO SUBORDINADO: | BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL) | REG. CONTABLE BONOS: | IBERCLEAR |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO: | BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL) | ADMINISTRADOR PRÉST. TITULIZADOS: | BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL) |
| PERMUTA FLUJOS INTERESES: | BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL) | AUDITORES: | ERNST & YOUNG. |

VALORES EMITIDOS: BONOS DE TITULACION DE ACTIVOS (ESTRUCTURA PREFERENTE/SUBORDINADA)

| SERIE CÓDIGO ISIN PRELACIÓN | FECHA EMISIÓN | NOMINAL CIRCULACIÓN (EUROS) | | CLASE DE INTERÉS INDICE Y MARGEN FECHAS DE PAGO | TIPO DE INTERÉS ACTUAL CUPÓN (EUROS) | AMORTIZACIÓN (EUROS) | | CALIFICACIÓN | |
|-----------------------------------|------------------|---|---------------------------------------|---|--|--|---|-------------------|--------------------|
| | | (UNITARIO / Nº BONOS / TOTAL) ACTUAL | INICIAL | | | FINAL FRECUENCIA | PRÓXIMA (EUROS) UNIT / %S/VIVO | MOODY'S ACTUAL | MOODY'S INICIAL |
| A1 ES0314423007 PREFERENTE | 23.06.2000 | 100.000,00 2.450 245.000.000,00 | 100.000,00 2.450 245.000.000,00 | VARIABLE EURIBOR 3M + 0,05% 26.01/04/07/10 | 2,109% PROX. CUPÓN 26.07.2004 533,11 BRUTO 453,14 NETO | 26.07.2010 TRIMESTRAL 26.01/04/07/10 | 26.10.2005 9.550,00-9,55% amortización predeterminada | Aaa | Aaa |
| A2 ES0314423023 PREFERENTE | 23.06.2000 | 62.574,79 9.000,00 563.173.110,00 | 100.000,00 9.000 900.000.000,00 | VARIABLE EURIBOR 3M + 0,10% 26.01/04/07/10 | 2,159% PROX. CUPÓN 26.07.2004 341,50 BRUTO 290,28 NETO | 26.07.2030 TRIMESTRAL 26.01/04/07/10 | 26/10/2010 (*) acompañante amortización "pass-through" | Aaa | Aaa |
| B ES0314423015 SUBORDINADA | 23.06.2000 | 100.000,00 600,00 60.000.000,00 | 100.000,00 600 60.000.000,00 | VARIABLE EURIBOR 3M + 0,50% 26.01/04/07/10 | 2,559% PROX. CUPÓN 26.07.2004 646,86 BRUTO 549,83 NETO | 26.07.2030 TRIMESTRAL 26.01/04/07/10 | A determinar amortización secuencial "pass-through" | A2 | A2 |
| TOTALES | | 868.173.110,00 | 1.205.000.000,00 | | | | (*) En determinadas circunstancias | | |

| VIDA MEDIA Y AMORTIZACIÓN FINAL (EN AÑOS) ESTIMADAS SEGÚN DIFERENTES HIPÓTESIS DE % TASA DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA | | | | | | | | | | |
|---|------------|------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| % MENSUAL CONSTANTE | | | 0,00% | 0,50% | 0,60% | 0,70% | 0,80% | 0,90% | 1,10% | 1,20% |
| % ANUAL EQUIVALENTE | | | 0,00% | 5,838% | 6,967% | 8,084% | 9,189% | 10,281% | 12,430% | 13,487% |
| BONOS SERIE A1 | | | | | | | | | | |
| Sin amort. opcional (1) | Vida media | años | 3,19 | 3,19 | 3,19 | 3,19 | 3,19 | 3,19 | 3,19 | 3,19 |
| | fecha | | 4/07/2007 | 4/07/2007 | 4/07/2007 | 4/07/2007 | 4/07/2007 | 4/07/2007 | 4/07/2007 | 4/07/2007 |
| Amort. Final | años | | 6,25 | 6,50 | 6,50 | 6,50 | 6,50 | 6,50 | 6,50 | 6,50 |
| | fecha | | 26/07/2010 | 26/10/2010 | 26/10/2010 | 26/10/2010 | 26/10/2010 | 26/10/2010 | 26/10/2010 | 26/10/2010 |
| Con amort. opcional (1) | Vida media | años | 3,19 | 3,19 | 3,19 | 3,19 | 3,19 | 3,19 | 3,19 | 3,19 |
| | fecha | | 4/07/2007 | 4/07/2007 | 4/07/2007 | 4/07/2007 | 4/07/2007 | 4/07/2007 | 4/07/2007 | 4/07/2007 |
| Amort. Final | años | | 6,25 | 6,25 | 6,25 | 6,25 | 6,25 | 6,25 | 6,25 | 6,25 |
| | fecha | | 26/07/2010 | 26/07/2010 | 26/07/2010 | 26/07/2010 | 26/07/2010 | 26/07/2010 | 26/07/2010 | 26/07/2010 |
| BONOS SERIE A2 | | | | | | | | | | |
| Sin amort. opcional (1) | Vida media | años | 9,64 | 9,14 | 9,06 | 8,98 | 8,90 | 8,83 | 8,70 | 8,64 |
| | fecha | | 13/12/2013 | 14/06/2013 | 15/05/2013 | 16/04/2013 | 19/03/2013 | 21/02/2013 | 4/01/2013 | 12/12/2012 |
| Amort. Final | años | | 15,51 | 14,26 | 14,01 | 13,76 | 13,76 | 13,51 | 13,26 | 13,01 |
| | fecha | | 26/10/2019 | 26/07/2018 | 26/04/2018 | 26/01/2018 | 26/01/2018 | 26/10/2017 | 26/07/2017 | 26/04/2017 |
| Con amort. opcional (1) | Vida media | años | 9,55 | 9,07 | 8,98 | 8,92 | 8,83 | 8,75 | 8,62 | 8,58 |
| | fecha | | 9/11/2013 | 20/05/2013 | 16/04/2013 | 24/03/2013 | 22/02/2013 | 23/01/2013 | 8/12/2012 | 20/11/2012 |
| Amort. Final | años | | 13,26 | 12,51 | 12,26 | 12,26 | 12,01 | 11,76 | 11,51 | 11,51 |
| | fecha | | 26/07/2017 | 26/10/2016 | 26/07/2016 | 26/07/2016 | 26/07/2016 | 26/01/2016 | 26/10/2015 | 26/10/2015 |
| BONOS SERIE B | | | | | | | | | | |
| Sin amort. opcional (1) | Vida media | años | 18,27 | 16,93 | 16,69 | 16,46 | 16,23 | 16,02 | 15,61 | 15,42 |
| | fecha | | 31/07/2022 | 27/03/2021 | 29/12/2020 | 6/10/2020 | 15/07/2020 | 28/04/2020 | 1/12/2019 | 22/09/2019 |
| Amort. Final | años | | 23,77 | 23,77 | 23,77 | 23,77 | 23,77 | 23,77 | 23,77 | 23,77 |
| | fecha | | 26/01/2028 | 26/01/2028 | 26/01/2028 | 26/01/2028 | 26/01/2028 | 26/01/2028 | 26/01/2028 | 26/01/2028 |
| Con amort. opcional (1) | Vida media | años | 13,26 | 12,51 | 12,26 | 12,26 | 12,01 | 11,76 | 11,51 | 11,51 |
| | fecha | | 26/07/2017 | 26/10/2016 | 26/07/2016 | 26/07/2016 | 26/04/2016 | 26/01/2016 | 26/10/2015 | 26/10/2015 |
| Amort. Final | años | | 13,26 | 12,51 | 12,26 | 12,26 | 12,01 | 11,76 | 11,51 | 11,51 |
| | fecha | | 26/07/2017 | 26/10/2016 | 26/07/2016 | 26/07/2016 | 26/04/2016 | 26/01/2016 | 26/10/2015 | 26/10/2015 |

Hipótesis de cálculo:

- Fin Periodo Restitución de Préstamos Titulizados: 26.07.2010, inclusive.
- Cobertura de restitución de Préstamos Titulizados: 100%.
- Ejercicio de amortización anticipada opcional (1) cuando el Saldo Vivo de los Préstamos Titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo inicial.
- Morosidad y fallidos de los Préstamos Titulizados: 0%.

BCL MUNICIPIOS I FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
INFORMACIÓN AL 30 DE ABRIL DE 2004



ACTIVOS TITULIZADOS: PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A AYUNTAMIENTOS ESPAÑOLES

| GENERAL | | ACTUAL | A LA CONSTITUCIÓN |
|--|--------------------------|----------------|-------------------|
| NÚMERO | | 2.023 | 1.742 |
| PRINCIPAL: PENDIENTE VENCIMIENTO (EUROS) | | 864.601.828,95 | 1.205.058.749,34 |
| | MEDIO | 427.385,98 | 691.767,37 |
| | MÍNIMO | 645,88 | 57.108,63 |
| | MÁXIMO | 11.482.365,99 | 14.023.615,78 |
| INTERÉS MEDIO PONDERADO | | 2,51% | 4,58% |
| NOMINAL: MÍNIMO | | 2,05% | 3,25% |
| | MÁXIMO | 7,50% | 6,25% |
| VENCIMIENTO FINAL | | | |
| | MEDIA PONDERADA (MESES): | 111 | 115 |
| | MÍNIMO | 02:05:2004 | 27:12:2002 |
| | MÁXIMO | 26:12:2027 | 30:08:2027 |
| ÍNDICE REFERENCIA (% DISTRIBUCIÓN): | | | |
| | EURIBOR/MIBOR 1 M | 1,67% | 1,76% |
| | EURIBOR/MIBOR 3 M | 88,63% | 87,74% |
| | EURIBOR/MIBOR 6 M | 1,32% | 2,45% |
| | EURIBOR/MIBOR 1 AÑO | 8,38% | 8,05% |

| DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA | | | |
|-------------------------|--------|-------------------|--------------------|
| | ACTUAL | A LA CONSTITUCIÓN | % MÁXIMO PERMITIDO |
| ANDALUCÍA | 20,41% | 20,03% | 21,52% |
| ARAGÓN | 2,08% | 1,75% | 3,50% |
| ASTURIAS | 2,73% | 1,50% | 3,25% |
| BALEARES | 1,99% | 1,75% | 4,45% |
| CANARIAS | 1,00% | 2,28% | 3,98% |
| CANTABRIA | 0,13% | 0,93% | 2,64% |
| CASTILLA-LA MANCHA | 7,83% | 4,57% | 8,08% |
| CASTILLA Y LEÓN | 4,03% | 6,08% | 6,24% |
| CATALUÑA | 16,13% | 17,35% | 18,56% |
| EXTREMADURA | 2,92% | 2,29% | 4,23% |
| GALICIA | 7,39% | 6,90% | 8,56% |
| LA RIOJA | 0,91% | 0,22% | 1,99% |
| MADRID | 7,98% | 7,73% | 9,41% |
| MURCIA | 2,85% | 2,05% | 4,34% |
| NAVARRA | 1,07% | 0,53% | 2,31% |
| PAÍS VASCO | 3,58% | 4,26% | 5,85% |
| COM. VALENCIANA | 16,99% | 19,78% | 21,01% |

| AMORTIZACIÓN ANTICIPADA | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | MES ACTUAL | ÚLTIMOS 3 MESES | ÚLTIMOS 6 MESES | ÚLTIMOS 12 MESES | HISTÓRICA |
| TASA MENSUAL CONSTANTE | 0,14% | 2,59% | 1,78% | 1,14% | 0,76% |
| TASA ANUAL EQUIVALENTE | 1,65% | 26,98% | 19,37% | 12,91% | 8,76% |

| RÉGIMEN APLICABLE: RESTITUCIÓN DE PRÉSTAMOS | |
|---|----------------|
| ÚLTIMA RESTITUCIÓN: | 26:04:2004 |
| Nº DE PRÉSTAMOS ADQUIRIDOS: | 97 |
| PRINCIPAL PRÉSTAMOS ADICIONALES: | 100.860.622,86 |
| COBERTURA DE RESTITUCIÓN: | 99,99% |

| CONCENTRACIÓN MÁXIMA POR DEUDOR (CMD) | | | |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | ÚLTIMA RESTITUCIÓN | A LA CONSTITUCIÓN | % MÁXIMA PERMITIDA |
| CMD | 2,80% | 2,41% | 3,00% |

| MOROSIDAD ACTUAL (IMPORTE EN EUROS) | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|-----------------------------|----------------------|---------------|--|
| ANTIGÜEDAD | NÚMERO PRÉSTAMOS | DEUDA VENCIDA | | | | DEUDA PENDIENTE VENCIMIENTO | DEUDA TOTAL | | |
| | | PRINCIPAL | INTERESES Y OTROS | TOTAL | % | | % | | |
| • Hasta 1 mes | 19 | 137.744,33 | 15.918,43 | 153.662,76 | 85,01 | 7.532.807,92 | 7.686.470,68 | 74,03 | |
| • De 1 a 2 meses | 3 | 25.670,91 | 1.420,89 | 27.091,80 | 14,99 | 2.669.097,19 | 2.696.188,99 | 25,97 | |
| • De 2 a 3 meses | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| • De 3 a 6 meses | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| • De 6 a 12 meses | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| • Más de 1 año | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| TOTALES | 22 | 163.415,24 | 17.339,32 | 180.754,56 | 100,00 | 10.201.905,11 | 10.382.659,67 | 100,00 | |

MEJORA DE CRÉDITO Y OPERACIONES FINANCIERAS

| MEJORA CREDITICIA (MC) (Importes en euros) | | | | | |
|--|--------|----------------|--------|------------------|-------|
| | | ACTUAL | | A LA EMISIÓN | |
| | | | % MC | | % MC |
| CLASE A (SERIE A1/A2) | 93,09% | 808.173.110,00 | 11,41% | 95,02% | 9,48% |
| SERIE B | 6,91% | 60.000.000,00 | 4,50% | 4,98% | 4,50% |
| EMISIÓN BONOS | | 868.173.110,00 | | 1.205.000.000,00 | |
| CRÉDITO SUBORDINADO (DISPONIBLE) | 4,50% | 39.067.789,95 | | 54.225.000,00 | |

| RATIO DE COBERTURA DE CRÉDITO (R.C.C.) | | | |
|--|--------------------|--------------|---------------------|
| | ÚLTIMA RESTITUCIÓN | A LA EMISIÓN | REFERENCIA (MÍNIMO) |
| R.C.C. | 104,50% | 104,50% | 102,50% |

| OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL) (Importes en euros) | | | |
|--|--------------|---------|---------------|
| ACTIVO | | | |
| CTA. TESORERIA | SALDO | INTERÉS | |
| | 871.563,60 | 2,059% | |
| PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO | 2.809.223,32 | | |
| INTS. COBRADOS PTES DE INGRESO | 445.540,27 | | |
| PASIVO | | | |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO (GASTOS INICIALES) | SALDO | INTERÉS | DISPONIBLE |
| | 131.646,61 | 3,059% | -- |
| CRÉDITO SUBORDINADO | 0,00 | 3,059% | 39.067.789,95 |

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T

C/ Lagasca, 120 - 28006 MADRID - Tel. (34) 91 411 84 67 - Fax (34) 91 411 84 68

E-mail: info@eurotitulizacion.com

REGISTRO OFICIAL: COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Pº de la Castellana, 19 -28046 MADRID - Tel. (34) 91 585 15 00