

BCL MUNICIPIOS I Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date: 26.10.2004

Fondos Disponibles Available Funds

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

			Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	26.10.2004	56.487.766,72	56.487.766,72
Permuta Intereses (cobrado) Interest Swap (receipt)			5.177.329,31	5.177.329,31
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (Av.)	(aplicaciones del 1º al 5º / applications 1st to 5th)		39.067.789,95	39.067.789,95
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			100.732.885,98	61.665.096,03 39.067.789,95

B. APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	52.438,62	52.438,62	61.612.657,41	39.067.789,95
2º Permuta de Intereses (pagado) Interest Swap (paid)	3.109.473,64	3.109.473,64	58.503.183,77	39.067.789,95
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	1.358.672,00	1.358.672,00	57.144.511,77	39.067.789,95
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	3.195.090,00	3.195.090,00	53.949.421,77	39.067.789,95
4º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	401.736,00	401.736,00	53.547.685,77	39.067.789,95
5º 1) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	0,00	0,00	53.547.685,77	39.067.789,95
2) Adquisición Préstamos Adicionales acquisition Additional Loans	53.051.940,00	53.051.940,00	495.745,77	
3) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	0,00	0,00	495.745,77	
4) Remanente Fondos Disponibles para Principales Remaining Available Funds for Principals	69,91	69,91	495.675,86	
5) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	495.675,86	
6º Dotación importe Fondo de Reserva Amount for required Cash Reserve	0,00	0,00	495.675,86	
7º Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit	0,00	0,00	495.675,86	
8º Reembolso principal Crédito Subordinado * Subordinated Credit principal repayment *	0,00	0,00	495.675,86	
9º Intereses Préstamo Subordinado Interest on the Subordinated Loan	857,69	857,69	494.818,17	
10º Reembolso principal Crédito Subordinado ** Subordinated Credit principal repayment **	0,00	0,00	494.818,17	
11º Amortización principal Préstamo Subordinado Redemption of the Subordinated Loan principal	24.076,74	24.076,74	470.741,43	
12º Comisión administración Préstamos Titulizados Securitised Loans servicing fee	21.225,06	21.225,06	449.516,37	
13º Remuneración variable Intermediación Financiera Broking Agreement variable remuneration	337.966,10	337.966,10	111.550,27	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	111.550,27	111.550,27	0,00	
Total aplicado Total applied	61.665.096,03	61.665.096,03		

* Será postergado en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

** En caso de postergamiento In case of moving.

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	26.10.2004	111.620,18
Remanente Fondos Disponibles para Principales Remaining Amortisation for Principals			69,91
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			111.550,27
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)		26.10.2004	36.680.452,65

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.