

BCL MUNICIPIOS I Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**

Fecha Pago / Payment Date : **28.07.2008**

Fondos Disponibles Available Funds

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

			Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	28.07.2008	21.087.090,87		21.087.090,87	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			18.550.801,64			
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			2.363.653,14			
Rendimientos Cuentas Accounts interest			99.501,25			
Remanente Fondos Disponibles Principales (anterior) Remaining Available Principal Funds (previous)			43,49			
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			73.091,35			
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)				1.907.305,99		1.907.305,99
Cobros Collections			4.290.754,64			
Pagos Payments			2.383.448,65			
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (Av.)	(aplicaciones del 1º al 5º / applications 1st to 5th)			30.125.000,00		30.125.000,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			53.119.396,86	22.994.396,86	30.125.000,00	30.125.000,00

B. APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	13.151,55	13.151,55	22.981.245,31	30.125.000,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)	0,00	0,00	22.981.245,31	30.125.000,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	759.353,00	759.353,00	22.221.892,31	30.125.000,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	2.637.810,00	2.637.810,00	19.584.082,31	30.125.000,00
4º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	809.448,00	809.448,00	18.774.634,31	30.125.000,00
5º 1) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	9.481.500,00	9.481.500,00	9.293.134,31	
2) Adquisición Préstamos Adicionales Acquisition Additional Loans	0,00	0,00	9.293.134,31	
3) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	9.069.300,00	9.069.300,00	223.834,31	
4) Remanente Fondos Disponibles para Principales Remaining Available Funds for Principals	45,13	45,13	223.789,18	
5) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	223.789,18	
6º Dotación importe Fondo de Reserva Amount for required Cash Reserve	0,00	0,00	223.789,18	
7º Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit	0,00	0,00	223.789,18	
8º Reembolso principal Crédito Subordinado * Subordinated Credit principal repayment *	0,00	0,00	223.789,18	
9º Intereses Préstamo Subordinado Interest on the Subordinated Loan	0,00	0,00	223.789,18	
10º Reembolso principal Crédito Subordinado ** Subordinated Credit principal repayment **	0,00	0,00	223.789,18	
11º Amortización principal Préstamo Subordinado Redemption of the Subordinated Loan principal	0,00	0,00	223.789,18	
12º Comisión administración Préstamos Titulizados Securitised Loans servicing fee	8.116,54	8.116,54	215.672,64	
13º Remuneración variable Intermediación Financiera Broking Agreement variable remuneration	147.855,90	147.855,90	67.816,74	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	67.816,74	67.816,74	0,00	
Total aplicado Total applied	22.994.396,86	22.994.396,86		

* 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 *	28.07.2008	67.861,87
Remanente Fondos Disponibles para Principales Remaining Amortisation for Principals			45,13
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			67.816,74
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)		28.07.2008	30.125.000,00

* 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 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.