

BCL MUNICIPIOS I Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 26.10.2011

Fondos Disponibles Available Funds
 Saldo Balance Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	26.10.2011	7.507.676,53	7.507.676,53
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			7.137.835,24	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			680.225,83	
Rendimientos Cuentas Accounts interest			12.632,24	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		26.07.2011	-323.016,78	
Remanente Fondos Disponibles Principales (anterior) Remaining Available Principal Funds (previous)			0,00	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			0,00	
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			324.051,12	324.051,12
Cobros Collections			686.872,53	
Pagos Payments			362.821,41	
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (Av.) (aplicaciones del 1º al 5º / applications 1st to 5th)			29.929.185,21	29.929.185,21
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			37.760.912,86	7.831.727,65 29.929.185,21

B. APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	14.310,41	14.310,41	7.817.417,24	29.929.185,21
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)	0,00	0,00	7.817.417,24	29.929.185,21
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	7.817.417,24	29.929.185,21
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	329.040,00	329.040,00	7.488.377,24	29.929.185,21
4º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	323.226,00	323.226,00	7.165.151,24	29.929.185,21
5º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	0,00	0,00	7.165.151,24	29.929.185,21
b) Adquisición Préstamos Adicionales Acquisition Additional Loans	0,00	0,00	7.165.151,24	29.929.185,21
c) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	7.137.900,00	7.137.900,00	27.251,24	29.956.436,45
d) Remanente Fondos Disponibles para Principales Remaining Available Funds for Principals	0,00	0,00	27.251,24	29.956.436,45
e) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	27.251,24	29.956.436,45
6º Dotación importe Fondo de Reserva Amount for required Cash Reserve	0,00	0,00	27.251,24	29.956.436,45
7º Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit	1.305,08	1.305,08	25.946,16	29.955.131,37
8º Reembolso principal Crédito Subordinado * Subordinated Credit principal repayment *	195.814,79	25.946,16	0,00	
9º Intereses Préstamo Subordinado Interest on the Subordinated Loan	0,00	0,00	0,00	
10º Reembolso principal Crédito Subordinado ** Subordinated Credit principal repayment **	0,00	0,00	0,00	
11º Amortización principal Préstamo Subordinado Redemption of the Subordinated Loan principal	0,00	0,00	0,00	
12º Comisión administración Préstamos Titulizados Securitised Loans servicing fee	10.457,34	0,00	0,00	
13º Remuneración variable Intermediación Financiera Broking Agreement variable remuneration	93.371,71	0,00	0,00	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	
Total aplicado Total applied	8.105.425,33	7.831.727,65		

* 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	26.10.2011	0,00
Remanente Fondos Disponibles para Principales Remaining Amortisation for Principals			0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)		26.10.2011	29.955.131,37

* 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.