

BCL MUNICIPIOS I Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 26.07.2012

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

				Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	
				Saldo <i>Balance</i>	Saldo <i>Balance</i>
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	26.07.2012		6.181.351,44	6.181.351,44
Principales cobrados Préstamos	<i>Loans Principals collected</i>		5.940.626,29		
Intereses cobrados Préstamos	<i>Loans interests collected</i>		432.417,57		
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts interest</i>		25.469,79		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since</i>	26.04.2012	-217.162,21		
Remanente Fondos Disponibles Principales (anterior)	<i>Remaining Available Principal Funds (previous)</i>		0,00		
Remanente Fondos Disponibles (anterior)	<i>Remaining Available Funds (previous)</i>		0,00		
Permuta Intereses (neto cobrado)	<i>Interest Swap (net receipt)</i>			109.764,90	109.764,90
Cobros	<i>Collections</i>		326.667,05		
Pagos	<i>Payments</i>		216.902,15		
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>			30.005.789,06	30.005.789,06
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>				36.296.905,40	36.296.905,40

B. APLICACIÓN *Application*

		Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	14.451,95	14.451,95	36.282.453,45
2º Permuta de Intereses (neto pagado)	<i>Interest Swap (net paid)</i>	0,00	0,00	36.282.453,45
3º a) Intereses Bonos Serie A1	<i>Series A1 Bond Interest</i>	0,00	0,00	36.282.453,45
b) Intereses Bonos Serie A2	<i>Series A2 Bond Interest</i>	111.870,00	111.870,00	36.170.583,45
4º Intereses Bonos Serie B	<i>Series B Bond Interest</i>	186.096,00	186.096,00	35.984.487,45
5º a) Amortización Bonos Serie A1	<i>Series A1 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	35.984.487,45
b) Adquisición Préstamos Adicionales	<i>Acquisition Additional Loans</i>	0,00	0,00	35.984.487,45
c) Amortización Bonos Serie A2	<i>Series A2 Bond Amortisation</i>	5.940.630,00	5.940.630,00	30.043.857,45
d) Remanente Fondos Disponibles para Principales	<i>Remaining Available Funds for Principals</i>	0,00	0,00	30.043.857,45
e) Amortización Bonos Serie B	<i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	30.043.857,45
6º Dotación importe Fondo de Reserva	<i>Amount for required Cash Reserve</i>	30.125.000,00	30.043.857,45	0,00
7º Intereses Crédito Subordinado	<i>Interest on the Subordinated Credit</i>	49.461,52	0,00	0,00
8º Reembolso principal Crédito Subordinado *	<i>Subordinated Credit principal repayment *</i>	0,00	0,00	0,00
9º Intereses Préstamo Subordinado	<i>Interest on the Subordinated Loan</i>	0,00	0,00	0,00
10º Reembolso principal Crédito Subordinado **	<i>Subordinated Credit principal repayment **</i>	0,00	0,00	0,00
11º Amortización principal Préstamo Subordinado	<i>Redemption of the Subordinated Loan principal</i>	0,00	0,00	0,00
12º Comisión administración Préstamos Titulizados	<i>Securitized Loans servicing fee</i>	19.296,65	0,00	0,00
13º Remuneración variable Intermediación Financiera	<i>Broking Agreement variable remuneration</i>	154.256,93	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>		36.601.063,05	36.296.905,40	

* 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 <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al <i>Final balance at</i>	26.07.2012	30.043.857,45
Remanente Fondos Disponibles para Principales	<i>Remaining Amortisation for Principals</i>		0,00
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>		0,00
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	26.07.2012	30.043.857,45

* 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.*