

BCL MUNICIPIOS I Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 26.01.2009

		Fondos Disponibles Available Funds	
		Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds			
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	26.01.2009	30.181.441,39
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		27.808.283,57	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		2.149.408,07	
Rendimientos Cuentas Accounts interest		149.932,78	
Remanente Fondos Disponibles Principales (anterior) Remaining Available Principal Funds (previous)		1,66	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)		73.815,31	
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		1.726.622,71	1.726.622,71
Cobros Collections		3.873.982,41	
Pagos Payments		2.147.359,70	
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		62.033.064,10	31.908.064,10 30.125.000,00

		Devengado Accrued	Aplicado Applied		
B. APLICACIÓN Application					
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		11.690,70	11.690,70	31.896.373,40	30.125.000,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		0,00	0,00	31.896.373,40	30.125.000,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		542.454,50	542.454,50	31.353.918,90	30.125.000,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		2.434.770,00	2.434.770,00	28.919.148,90	30.125.000,00
4º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest		822.186,00	822.186,00	28.096.962,90	30.125.000,00
5º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation		8.060.500,00	8.060.500,00	20.036.462,90	
b) Adquisición Préstamos Adicionales Acquisition Additional Loans		0,00	0,00	20.036.462,90	
c) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation		19.747.710,00	19.747.710,00	288.752,90	
d) Remanente Fondos Disponibles para Principales Remaining Available Funds for Principals		75,23	75,23	288.677,67	
e) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation		0,00	0,00	288.677,67	
6º Dotación importe Fondo de Reserva Amount for required Cash Reserve		0,00	0,00	288.677,67	
7º Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit		0,00	0,00	288.677,67	
8º Reembolso principal Crédito Subordinado * Subordinated Credit principal repayment *		0,00	0,00	288.677,67	
9º Intereses Préstamo Subordinado Interest on the Subordinated Loan		0,00	0,00	288.677,67	
10º Reembolso principal Crédito Subordinado ** Subordinated Credit principal repayment **		0,00	0,00	288.677,67	
11º Amortización principal Préstamo Subordinado Redemption of the Subordinated Loan principal		0,00	0,00	288.677,67	
12º Comisión administración Préstamos Titulizados Securitised Loans servicing fee		7.074,84	7.074,84	281.602,83	
13º Remuneración variable Intermediación Financiera Broking Agreement variable remuneration		178.776,28	178.776,28	102.826,55	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		102.826,55	102.826,55	0,00	
Total aplicado Total applied		31.908.064,10	31.908.064,10		

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

** En caso de postergamiento In case of moving.

		Saldo final al * Final balance at *	
C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application			
Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	26.01.2009	102.901,78
Remanente Fondos Disponibles para Principales Remaining Amortisation for Principals			75,23
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			102.826,55
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)		26.01.2009	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.