

BCL MUNICIPIOS I Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 26.04.2009

		Fondos Disponibles Available Funds			
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	26.04.2009		16.922.084,23	16.922.084,23
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			15.599.463,17		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			1.171.553,45		
Rendimientos Cuentas Accounts interest			48.165,83		
Remanente Fondos Disponibles Principales (anterior) Remaining Available Principal Funds (previous)			75,23		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			102.826,55		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)				542.527,85	542.527,85
Cobros Collections			1.713.698,62		
Pagos Payments			1.171.170,77		
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			47.589.612,08	17.464.612,08	30.125.000,00

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
B. APLICACIÓN Application					
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		12.204,20	12.204,20	17.452.407,88	30.125.000,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		0,00	0,00	17.452.407,88	30.125.000,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		204.477,00	204.477,00	17.247.930,88	30.125.000,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		1.024.020,00	1.024.020,00	16.223.910,88	30.125.000,00
4º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest		417.690,00	417.690,00	15.806.220,88	30.125.000,00
5º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation		7.570.500,00	7.570.500,00	8.235.720,88	
b) Adquisición Préstamos Adicionales Acquisition Additional Loans		0,00	0,00	8.235.720,88	
c) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation		8.028.990,00	8.028.990,00	206.730,88	
d) Remanente Fondos Disponibles para Principales Remaining Available Funds for Principals		48,40	48,40	206.682,48	
e) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation		0,00	0,00	206.682,48	
6º Dotación importe Fondo de Reserva Amount for required Cash Reserve		0,00	0,00	206.682,48	
7º Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit		0,00	0,00	206.682,48	
8º Reembolso principal Crédito Subordinado * Subordinated Credit principal repayment *		0,00	0,00	206.682,48	
9º Intereses Préstamo Subordinado Interest on the Subordinated Loan		0,00	0,00	206.682,48	
10º Reembolso principal Crédito Subordinado ** Subordinated Credit principal repayment **		0,00	0,00	206.682,48	
11º Amortización principal Préstamo Subordinado Redemption of the Subordinated Loan principal		0,00	0,00	206.682,48	
12º Comisión administración Préstamos Titulizados Securitised Loans servicing fee		6.466,55	6.466,55	200.215,93	
13º Remuneración variable Intermediación Financiera Broking Agreement variable remuneration		294.048,63	200.215,93	0,00	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	
Total aplicado Total applied		17.558.444,78	17.464.612,08		

* 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 *	26.04.2009		48,40	
Remanente Fondos Disponibles para Principales Remaining Amortisation for Principals				48,40	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds				0,00	
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)		26.04.2009		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.