

BCL MUNICIPIOS I Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 28.04.2008

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Fondos Disponibles Available Funds

			Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	28.04.2008	18.633.881,03	18.633.881,03
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		15.974.852,62		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		2.464.302,90		
Rendimientos Cuentas Accounts interest		81.564,13		
Remanente Fondos Disponibles Principales (anterior) Remaining Available Principal Funds (previous)		60,87		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)		113.100,51		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			1.554.831,40	1.554.831,40
Cobros Collections		4.021.098,61		
Pagos Payments		2.466.267,21		
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			50.313.712,43	30.125.000,00

B. APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	14.102,09	14.102,09	20.174.610,34	30.125.000,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)	0,00	0,00	20.174.610,34	30.125.000,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	792.134,00	792.134,00	19.382.476,34	30.125.000,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	2.412.540,00	2.412.540,00	16.969.936,34	30.125.000,00
4º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	728.304,00	728.304,00	16.241.632,34	30.125.000,00
5º 1) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	10.535.000,00	10.535.000,00	5.706.632,34	30.125.000,00
2) Adquisición Préstamos Adicionales Acquisition Additional Loans	0,00	0,00	5.706.632,34	30.125.000,00
3) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	5.439.870,00	5.439.870,00	266.762,34	30.125.000,00
4) Remanente Fondos Disponibles para Principales Remaining Available Funds for Principals	43,49	43,49	266.718,85	30.125.000,00
5) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	266.718,85	30.125.000,00
6º Dotación importe Fondo de Reserva Amount for required Cash Reserve	0,00	0,00	266.718,85	
7º Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit	0,00	0,00	266.718,85	
8º Reembolso principal Crédito Subordinado * Subordinated Credit principal repayment *	0,00	0,00	266.718,85	
9º Intereses Préstamo Subordinado Interest on the Subordinated Loan	0,00	0,00	266.718,85	
10º Reembolso principal Crédito Subordinado ** Subordinated Credit principal repayment **	0,00	0,00	266.718,85	
11º Amortización principal Préstamo Subordinado Redemption of the Subordinated Loan principal	0,00	0,00	266.718,85	
12º Comisión administración Préstamos Titulizados Securitised Loans servicing fee	8.533,08	8.533,08	258.185,77	
13º Remuneración variable Intermediación Financiera Broking Agreement variable remuneration	185.094,42	185.094,42	73.091,35	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	73.091,35	73.091,35	0,00	
Total aplicado Total applied	20.188.712,43	20.188.712,43		

* 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 *	28.04.2008	73.134,84
Remanente Fondos Disponibles para Principales Remaining Amortisation for Principals			43,49
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			73.091,35
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)		28.04.2008	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 Credits income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.