

BCL MUNICIPIOS I Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **26.01.2012**

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles Available Funds	
		Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	26.01.2012	7.744.820,00
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		7.401.129,18	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		662.862,00	
Rendimientos Cuentas Accounts interest		12.431,70	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	26.10.2011	-331.602,88	
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)		304.435,33	304.435,33
Cobros Collections		647.337,57	
Pagos Payments		342.902,24	
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (Av.) (aplicaciones del 1º al 5º I applications 1st to 5th)		29.955.131,37	29.955.131,37
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		38.004.386,70	8.049.255,33 29.955.131,37

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	8.034.944,92	29.955.131,37
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		0,00	0,00	8.034.944,92	29.955.131,37
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		0,00	0,00	8.034.944,92	29.955.131,37
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		294.390,00	294.390,00	7.740.554,92	29.955.131,37
4º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest		320.160,00	320.160,00	7.420.394,92	29.955.131,37
5º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation		0,00	0,00	7.420.394,92	29.955.131,37
b) Adquisición Préstamos Adicionales Acquisition Additional Loans		0,00	0,00	7.420.394,92	29.955.131,37
c) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation		7.401.060,00	7.401.060,00	19.334,92	29.974.466,29
d) Remanente Fondos Disponibles para Principales Remaining Available Funds for Principals		0,00	0,00	19.334,92	29.974.466,29
e) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation		0,00	0,00	19.334,92	29.974.466,29
6º Dotación importe Fondo de Reserva Amount for required Cash Reserve		0,00	0,00	19.334,92	29.974.466,29
7º Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit		1.123,47	1.123,47	18.211,45	29.973.342,82
8º Reembolso principal Crédito Subordinado * Subordinated Credit principal repayment *		169.868,63	18.211,45	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		13.622,37	0,00	0,00	
13º Remuneración variable Intermediación Financiera Broking Agreement variable remuneration		125.886,32	0,00	0,00	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	
Total aplicado Total applied		8.340.421,20	8.049.255,33		

* 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	26.01.2012	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)		26.01.2012	29.973.342,82

* 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,