

BCL MUNICIPIOS I Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 26.10.2012

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>	26.10.2012	5.595.694,31
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>		5.388.963,59	
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>		348.798,71	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>		36.208,34	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since</i>	26.07.2012	-178.276,33	
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>		66.554,59	66.554,59
Cobros <i>Collections</i>		235.907,03	
Pagos <i>Payments</i>		169.352,44	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	30.043.857,45	30.043.857,45
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>		35.706.106,35	35.706.106,35

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>	14.607,47	14.607,47	35.691.498,88
2º Permuta de Intereses (neto pagado)	<i>Interest Swap (net paid)</i>	0,00	0,00	35.691.498,88
3º a) Intereses Bonos Serie A1	<i>Series A1 Bond Interest</i>	0,00	0,00	35.691.498,88
b) Intereses Bonos Serie A2	<i>Series A2 Bond Interest</i>	65.070,00	65.070,00	35.626.428,88
4º Intereses Bonos Serie B	<i>Series B Bond Interest</i>	143.364,00	143.364,00	35.483.064,88
5º a) Amortización Bonos Serie A1	<i>Series A1 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	35.483.064,88
b) Adquisición Préstamos Adicionales	<i>Acquisition Additional Loans</i>	0,00	0,00	35.483.064,88
c) Amortización Bonos Serie A2	<i>Series A2 Bond Amortisation</i>	5.388.930,00	5.388.930,00	30.094.134,88
d) Remanente Fondos Disponibles para Principales	<i>Remaining Available Funds for Principals</i>	0,00	0,00	30.094.134,88
e) Amortización Bonos Serie B	<i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	30.094.134,88
6º Dotación importe Fondo de Reserva	<i>Amount for required Cash Reserve</i>	30.125.000,00	30.094.134,88	0,00
7º Intereses Crédito Subordinado	<i>Interest on the Subordinated Credit</i>	159.936,59	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>	21.993,36	0,00	0,00
13º Remuneración variable Intermediación Financiera	<i>Broking Agreement variable remuneration</i>	125.886,32	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>		36.044.787,74	35.706.106,35	

* 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>	26.10.2012	30.094.134,88
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>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	26.10.2012	30.094.134,88

* 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.*