

MBS Banca 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 21.10.2010

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B, C y D

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	21.10.2010
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected		8.281.540,14
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected		1.458.230.472,97
Rendimientos Cuentas Accounts interest		54.420,30
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		18.938.740,45
Fondos Disponibles (otros) Remaining Available Funds (another)		496,00
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios desde 23/08/2010 Taxes & ordinary and extraordinary expenses since 08/23/2010		-176,96
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D		174,70

Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)

Cobros / Collections

Pagos / Payments

Total Fondos Disponibles Total Available Funds

B.1 APLICACIÓN Application

1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses

2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *

3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest

4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **

5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **

6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **

7º Retención para Amortización Series A, B, C y D Withholding for Amortisation Series A, B, C and D

(+) Principal Pendiente Series A, B, C y D Outstanding Principal Series

8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***

9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***

10º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***

11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve

12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap liquidation Fund ****

13º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan

14º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment

15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-up Loan

16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Start-up Loan principal repayment pending

Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-up Loan principal repayment

17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee

18º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin

Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds

Total aplicado Total applied

Devengado Accrued	Aplicado Applied		
178.518,48	178.518,48	1.485.327.149,12	0,00
753.958,77	753.958,77	1.484.573.190,35	0,00
2.797.394,09	2.797.394,09	1.481.775.796,26	0,00
90.412,58	90.412,58	1.481.685.383,68	0,00
63.397,96	63.397,96	1.481.621.985,72	0,00
65.858,59	65.858,59	1.481.556.127,13	0,00
1.444.810.581,32	1.444.810.581,32	36.745.545,81	1.444.810.581,32
0,00	0,00	36.745.545,81	1.444.810.581,32
0,00	0,00	36.745.545,81	1.444.810.581,32
0,00	0,00	36.745.545,81	1.444.810.581,32
0,00	0,00	36.745.545,81	1.444.810.581,32
0,00	0,00	36.745.545,81	1.444.810.581,32
512.385,72	512.385,72	36.233.160,09	1.444.810.581,32
24.975.000,00	24.975.000,00	11.258.160,09	1.444.810.581,32
114.328,11	114.328,11	11.143.831,98	1.444.810.581,32
975.000,00	975.000,00	10.168.831,98	1.444.810.581,32
3.575.000,00	3.575.000,00	6.593.831,98	1.444.810.581,32
137.369,82	137.369,82	6.456.462,16	1.444.810.581,32
6.456.462,16	6.456.462,16	0,00	1.444.810.581,32
0,00	0,00	0,00	1.444.810.581,32
1.485.505.667,60	1.485.505.667,60		1.444.810.581,32

* Excluido, si fuera el caso, en el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida.

Added, if any, in the Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.

** Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

*** En caso de postergamiento o de anteposición In case of moving.

**** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

MBS Bancaja 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 21.10.2010



Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B, C y D

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B, C y D

Available Funds for Amortisation Application Series A, B, C, and D

1º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*

2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

3º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*

4º Amortización Bonos Serie D *Series D Bond Amortisation*

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D

Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D

Total aplicado *Total applied*

Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>
		1.444.810.581,32
1.375.410.581,32	1.375.410.581,32	69.400.000,00
37.000.000,00	37.000.000,00	32.400.000,00
18.500.000,00	18.500.000,00	13.900.000,00
13.900.000,00	13.900.000,00	0,00
0,00	0,00	0,00
1.444.810.581,32	1.444.810.581,32	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:* Saldo final al * *Final balance at **
Fondo de Reserva *Reserve Fund* incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*
Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D
Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D

21.10.2010	0,00
	0,00
	0,00
	0,00

* 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.*