

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

	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	21.10.2010	Fondos Disponibles Available Funds	Saldo Balance	Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.				1.485.505.667,60		1.485.505.667,60
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 Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D		174,70				
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)				0,00		0,00
Cobros / Collections		2.220.009,11				
Pagos / Payments		2.973.967,88				
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				1.485.505.667,60		1.485.505.667,60

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	178.518,48	178.518,48	1.485.327.149,12	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *	753.958,77	753.958,77	1.484.573.190,35	0,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	2.797.394,09	2.797.394,09	1.481.775.796,26	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	90.412,58	90.412,58	1.481.685.383,68	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	63.397,96	63.397,96	1.481.621.985,72	0,00
6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	65.858,59	65.858,59	1.481.556.127,13	0,00
7º Retención para Amortización Series A, B, C y D Withholding for Amortisation Series A, B, C and D	1.444.810.581,32	1.444.810.581,32	36.745.545,81	1.444.810.581,32
(+) Principal Pendiente Series A, B, C y D / Outstanding Principal Series				1.444.810.581,32
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	36.745.545,81	1.444.810.581,32
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	36.745.545,81	1.444.810.581,32
10º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***	0,00	0,00	36.745.545,81	1.444.810.581,32
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	0,00	0,00	36.745.545,81	1.444.810.581,32
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap liquidation Fund ****	0,00	0,00	36.745.545,81	1.444.810.581,32
13º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	512.385,72	512.385,72	36.233.160,09	1.444.810.581,32
14º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	24.975.000,00	24.975.000,00	11.258.160,09	1.444.810.581,32
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-up Loan	114.328,11	114.328,11	11.143.831,98	1.444.810.581,32
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Start-up Loan principal repayment pending	975.000,00	975.000,00	10.168.831,98	1.444.810.581,32
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-up Loan principal repayment	3.575.000,00	3.575.000,00	6.593.831,98	1.444.810.581,32
17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	137.369,82	137.369,82	6.456.462,16	1.444.810.581,32
18º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	6.456.462,16	6.456.462,16	0,00	1.444.810.581,32
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	1.444.810.581,32
Total aplicado Total applied	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

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Amortización Series <i>Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>
				1.444.810.581,32
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	1.375.410.581,32	1.375.410.581,32		69.400.000,00
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	37.000.000,00	37.000.000,00		32.400.000,00
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	18.500.000,00	18.500.000,00		13.900.000,00
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	13.900.000,00	13.900.000,00		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>	0,00	0,00		0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	1.444.810.581,32	1.444.810.581,32		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	21.10.2010	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D</i>			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.*