

VALENCIA HIPOTECARIO 3 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Bonos emisión 20 de noviembre de 2006

INFORMACION TRIMESTRAL Y DETERMINACION NUEVO TIPO DE INTERES

CONCEPTO	Bonos Serie A2 (ES0382746016)	Bonos Serie B (ES0382746024)	Bonos Serie C (ES0382746032)	Bonos Serie D (ES0382746040)
1. A partir del día 22 de septiembre de 2009 (Fecha de Pago) se procederá al pago de los intereses correspondientes al período comprendido entre el 22.06.2009 (incluido) y el 22.09.2009 (excluido), y, si procede, a la amortización parcial de principal, de acuerdo con el siguiente detalle por bono:				
• Intereses brutos:	286,864964 euros	397,388889 euros	445,944444 euros	0,00 euros
Retención fiscal (18%):	51,635694 euros	71,530000 euros	80,270000 euros	0,00 euros
Intereses netos:	235,229270 euros	325,858889 euros	365,674444 euros	0,00 euros
• Amortización de Principal:	1.790,97 euros	0,00 euros	0,00 euros	0,00 euros
Entidad Pagadora:	BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL, S.A.			
2. Importe nominal de cada Bono después de la amortización mencionada en el apartado 1 anterior (Saldo de Principal Pendiente de Pago):	79.257,05 euros	100.000,00 euros	100.000,00 euros	100.000,00 euros
• Porcentaje sobre el importe nominal inicial:	79,2570 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
3. Cantidades devengadas no satisfechas por insuficiencia de Fondos Disponibles:				
• Intereses Brutos	0 euros	0 euros	0 euros	2.499,727778 euros
• Retenciones	0 euros	0 euros	0 euros	449,951000 euros
• Intereses Netos				2.049,776778 euros
• Amortización de Principal:				0,00 euros
4. Tasa de Amortización Anticipada anualizada real de los Préstamos Hipotecarios realizada por los deudores durante los últimos tres meses naturales:	4,1156 %			
5. Vida residual de los Bonos, calculada con las hipótesis de mantenimiento de la tasa de amortización anticipada real y del ejercicio de amortización anticipada cuando el importe del principal pendiente de amortizar de los Préstamos sea inferior al 10% del inicial:				
• Vida media:	8,21 años	10,98 años	10,98 años	11,94 años
• Vida total:	16,51 años	16,51 años	16,51 años	16,51 años
6. Tipo de interés nominal aplicable a los Bonos para el período de devengo de interés siguiente desde el 22.09.2009 (incluido) hasta el 22.12.2009 (excluido):				
• Intereses brutos:	0,912 %	1,082 %	1,272 %	4,262 %
Retención fiscal (18%):	187,713919 euros	273,505556 euros	321,533333 euros	1.077,338889 euros
Intereses netos:	32,888505 euros	49,231000 euros	57,876000 euros	193,921000 euros
	149,825414 euros	224,274556 euros	263,657333 euros	883,417889 euros
• Fecha de Pago:	22.12.2009			
	Madrid 18 de septiembre de 2009			
	Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T. El Director General			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos (C.I.F.:V84887579)

DETERMINACIÓN Y CÁLCULO INTERÉS NOMINAL, INTERESES Y AMORTIZACIÓN APLICABLE A LOS BONOS

Determining and Calculating Bond Nominal Interest, Interest and Redemption

FECHA DE PAGO / Payment date

22.12.2009

Periodo de Interés /
Interest accrual period

desde / From **22.09.2009** (incluido) / (included)
hasta / To **22.12.2009** (excluido) / (excluded)
plazo / Term 91 días / days

Bonos Serie A2	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D
Series A2 Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds	Series D Bonds
ES0382746016	ES0382746024	ES0382746032	ES0382746040

Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor

0,762%

0,762%

0,762%

0,762%

Margen / Margin

0,150%

0,320%

0,510%

3,500%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

0,912%

1,082%

1,272%

4,262%

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	
	7.807		208		91		104	
Número de Bonos / N.Bonds Nominal / Face value (Euros)	79.257,05	618.759.789,35	100.000,00	20.800.000,00	100.000,00	9.100.000,00	100.000,00	10.400.000,00

Liquidación de Intereses

Interest Payment

Base / Day count fraction Act / **360** (Euros)

Intereses Brutos / Gross

182,713919

1.426.447,57

18%

32,888505

256.760,56

149,825414

1.169.687,01

Retención / Withholding tax

18%

Neto / Net

273,505556

56.889,16

49,231000

10.240,05

224,274556

46.649,11

321,533333

29.259,53

57,876000

5.266,72

263,657333

23.992,81

1.077,338889

112.043,24

193,921000

20.167,78

883,417889

91.875,46

Amortización de Principal

Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption

A determinar / To be determined

0,00

0,00

0,00

0,00

0,00

0,00

Pagos pendientes por insuficiencia de Fondos Disponibles

Payments outstanding due to insufficient Available Funds (Euros)

Fecha de Pago / Payment Date

22.06.2009

Intereses Brutos / Gross Interest

1.289,672222

134.125,91

Retención / Withholding tax

18%

232,141000

24.142,66

Neto / Net Interest

1.057,531222

109.983,25

22.09.2009

Intereses Brutos / Gross Interest

1.210,055556

125.845,78

Retención / Withholding tax

18%

217,810000

22.652,24

Neto / Net Interest

992,245556

103.193,54

EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T

C/ Lagasca, 120 -MADRID, SPAIN - Tel. (34) 91 411 84 67 - Fax (34) 91 411 84 68

info@eurotitulizacion.com