

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

SUSTIUYE AL PUBLICADO 17/06/2011

This document replaces the one published on

FECHA DE PAGO / Payment date 22.09.2011

Periodo de Interés / Interest accrual period desde / From 22.06.2011 (incluido) / (included)
hasta / To 22.09.2011 (excluido) / (excluded)
plazo / Term 92 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

1,510% 1,510% 1,510% 1,510%

Margen / Margin

0,150% 0,320% 0,510% 3,500%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

1,660% 1,830% 2,020% 5,010%

Número de Bonos / N.Bonds

Nominal / Face value

(Euros)

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series
	7.807		208		91		104
65.977,80	515.088.684,60	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

(Euros)

Base / Day count fraction Act /

360

Intereses Brutos / Gross

Interest Retención / Withholding tax

Neto / Net

19%

279,892489	2.185.120,66	467,666667	97.274,67	516,222222	46.976,22	1.280,333333	133.154,67
53,179573	415.172,93	88,856667	18.482,19	98,082222	8.925,48	243,263333	25.299,39
226,712916	1.769.947,73	378,810000	78.792,48	418,140000	38.050,74	1.037,070000	107.855,28

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 Vencimiento / Maturity date

Intereses Brutos / Gross Interest

Retención / Withholding tax

Neto / Net Interest

19%

22.09.2010 / 22.06.2011

3.472,439381	361.133,70
659,763482	68.615,40
2.812,675899	292.518,30

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
www.edt-sg.com info@eurotitulizacion.com