

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

22.09.2015

Periodo de Interés /
Interest accrual period

desde / From
hasta / To
plazo / Term

22.06.2015 (incluido) / (included)
22.09.2015 (excluido) / (excluded)
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 18/06/2015

-0,014%

-0,014%

-0,014%

-0,014%

Margen / Margin

0,150%

0,320%

0,510%

3,500%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

0,136%

0,306%

0,496%

3,486%

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 |
| 41.941,93 | 327.440.647,51 | 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

20%

14,577151

113.803,82

78,200000

16.265,60

126,755556

11.534,76

890,866667

92.650,13

2,915430

22.760,76

15,640000

3.253,12

25,351111

2.306,95

178,173333

18.530,03

11,661721

91.043,06

62,560000

13.012,48

101,404445

9.227,81

712,693334

74.120,10

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

20%

22.06.2011 / 23.06.2015

16.881,708965

1.755.697,72

3.376,341790

351.139,55

13.505,367175

1.404.558,17

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@edt-sg.com