

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos (C.I.F.: V85593978)

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

24.08.2009

Periodo de Interés /
Interest accrual period

desde / From 25.05.2009 (incluido) / (included)
hasta / To 24.08.2009 (excluido) / (excluded)
plazo / Term 91 días / days

Determinación Tipo Interés Nominal

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor

Margen / Margin

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C
Series A Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds
ES0382718007	ES0382718015	ES0382718023
1,252%	1,252%	1,252%
0,300%	0,600%	0,900%
1,552%	1,852%	2,152%

Número de Bonos / N.Bonds

Nominal / Face value

(Euros)

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series
	4.680		50		270
97.592,69	456.733.789,20	100.000,00	5.000.000,00	100.000,00	27.000.000,00

Liquidación de Intereses

Interest Payment

Base / Day count fraction

Act / 360

(Euros)

Intereses Brutos / Gross

Interest Retención / Withholding tax

18%

Neto / Net

382,866967	1.791.817,41	468,144444	23.407,22	543,977778	146.874,00
68,916054	322.527,13	84,266000	4.213,30	97,916000	26.437,32
313,950913	1.469.290,28	383,878444	19.193,92	446,061778	120.436,68

Amortización de Principal

Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption

A determinar / To be determined

0,00

0,00

0,00

0,00

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

VALENCIA HIPOTECARIO 5 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Bonos emisión 22 de diciembre de 2008

INFORMACION TRIMESTRAL Y DETERMINACION NUEVO TIPO DE INTERES

CONCEPTO	Bonos Serie A (ES0382718007)	Bonos Serie B (ES0382718015)	Bonos Serie C (ES0382718023)
1. A partir del día 25 mayo de 2009 (Fecha de Pago) se procederá al pago de los intereses correspondientes al período comprendido entre el 23.02.2009 (incluido) y el 25.05.2009 (excluido), y, si procede, a la amortización parcial de principal, de acuerdo con el siguiente detalle por bono:			
• Intereses brutos:	546,800677 euros	628,911111 euros	704,744444 euros
Retención fiscal (18%):	98,424122 euros	113,204000 euros	126,854000 euros
Intereses netos:	448,376555 euros	515,707111 euros	577,890444 euros
• Amortización de Principal:	1.272,37 euros	0,00 euros	0,00 euros
Entidad Pagadora:	Caja de ahorros de Valencia, Castellón y Alicante, Bancaja.		
2. Importe nominal de cada Bono después de la amortización mencionada en el apartado 1 anterior (Saldo de Principal Pendiente de Pago):	97.592,69 euros	100.000,00 euros	100.000,00 euros
• Porcentaje sobre el importe nominal inicial:	97,5927 %	100,00 %	100,00 %
3. Cantidades devengadas no satisfechas por insuficiencia de Fondos Disponibles:			
• Intereses :	0 euros	0 euros	0 euros
• Amortización de Principal:	0 euros	0 euros	0 euros
4. Tasa de Amortización Anticipada anualizada real de los Préstamos Hipotecarios realizada por los deudores durante los últimos tres meses naturales:	3,2036 %		
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:	11,55 años	18,55 años	18,55 años
• Vida total:	25,02 años	25,02 años	25,02 años
6. Tipo de interés nominal aplicable a los Bonos para el periodo de devengo de interés siguiente desde el 25.05.2009 (incluido) hasta el 24.08.2009 (excluido):			
• Intereses brutos:	1,552 %	1,852 %	2,152 %
Retención fiscal (18%):	382,866967 euros	468,144444 euros	543,977778 euros
Intereses netos:	68,916054 euros	84,266000 euros	97,916000 euros
	313,950913 euros	383,878444 euros	446,061778 euros
• Fecha de Pago:	24.08.2009		
	<i>Madrid 21 de mayo de 2009</i>		
	<i>Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T. El Director General</i>		