

VALENCIA HIPOTECARIO 1 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Bonos emisión 28 de abril de 2004

INFORMACION TRIMESTRAL Y DETERMINACION NUEVO TIPO DE INTERES

CONCEPTO	Bonos Serie	Bonos Serie	Bonos Serie
	A (ES0382744003)	B (ES0382744011)	C (ES0382744029)
1. A partir del día 24 de noviembre de 2009 (Fecha de Pago) se procederá al pago de la amortización parcial de principal e intereses correspondientes al período comprendido entre el 24.08.2009 (incluido) y el 24.11.2009 (excluido), de acuerdo con el siguiente detalle por bono:			
Tipo de interés nominal aplicable:	1,036 %	1,381 %	1,901 %
• Intereses brutos:	112,706387 euros	312,659373 euros	430,387739 euros
Retención fiscal (18%):	20,287150 euros	56,278687 euros	77,469793 euros
Intereses netos:	92,419237 euros	256,380686 euros	352,917946 euros
• Amortización de Principal:	1.332,35 euros	2.772,72 euros	2.772,72 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):	41.237,63 euros	85.818,86 euros	85.818,86 euros
• Porcentaje sobre el importe nominal inicial:	41,24 %	85,82 %	85,82 %
3. Cantidades devengadas no satisfechas por insuficiencia de Fondos Disponibles:	0,00 euros		
• Intereses :			
• Amortización de Principal:			
4. Tasa de Amortización Anticipada anualizada real de los Préstamos Hipotecarios realizada por los deudores durante los últimos tres meses naturales:	3,9338 %		
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 Hipotecarios sea inferior al 10% del inicial:			
• Vida media:	5,00 años	5,00 años	5,00 años
• Vida total:	8,75 años	8,75 años	8,75 años
6. Tipo de interés nominal aplicable a los Bonos para el período de devengo de interés siguiente desde el 24.11.2009 (incluido) hasta el 24.02.2010 (excluido):			
• Intereses brutos:	0,899 %	1,244%	1,764 %
Retención fiscal (18%):	94,741164 euros	272,827691 euros	386,871421 euros
Intereses netos:	17,053410 euros	49,108984 euros	69,636856 euros
• Fecha de Pago:	77,687754 euros	223,718707 euros	317,234565 euros
	24.02.2010		
	Madrid 20 de noviembre de 2009		
	Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T. El Director General		

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

Determining and Calculating Bond Nominal Interest, Interest and Amortisation

FECHA DE PAGO / Payment date **24.02.2010**

Periodo de Interés / Interest accrual period
 desde / From **24.11.2009** (incluido) / (included)
 hasta / To **24.02.2010** (excluido) / (excluded)
 plazo / Term **92** días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C
Series A Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds
ES0382744003	ES0382744011	ES0382744029

Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor

0,714%

0,714%

0,714%

Margen / Margin

0,185%

0,530%

1,050%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

0,899%

1,244%

1,764%

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	
Bond	Class	Bond	Class	Bond	Class	
	4.543		118		59	
Número de Bonos / N.Bonds						
Nominal / Face value (Euros)	41.237,63	187.342.553,09	85.818,86	10.126.625,48	85.818,86	5.063.312,74

Liquidación de Intereses

Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction Act / 360

Intereses Brutos / Gross

94,741164

430.409,11

272,827691

32.193,67

386,871421

22.825,41

Interés Retención / Withholding tax **18%**

17,053410

77.473,64

49,108984

5.794,86

69,636856

4.108,57

Interés Neto / Net

77,687754

352.935,47

223,718707

26.398,81

317,234565

18.716,84

Amortización de Principal

Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption

A determinar

A determinar

A determinar

A determinar

A determinar

A determinar

To be determined

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