

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

22.06.2011

Periodo de Interés / Interest accrual period

desde / From 22.03.2011 (incluido) / (included)
hasta / To 22.06.2011 (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

1,172%

1,172%

1,172%

1,172%

Margen / Margin

0,150%

0,320%

0,510%

3,500%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

1,322%

1,492%

1,682%

4,672%

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
67.396,18	526.161.977,26	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

Interest Retención / Withholding tax

Neto / Net

19%

227,694250

1.777.609,01

381,288889

79.308,09

429,844444

39.115,84

1.193,955556

124.171,38

43,261908

337.745,72

72,444889

15.068,54

81,670444

7.432,01

226,851556

23.592,56

184,432342

1.439.863,29

308,844000

64.239,55

348,174000

31.683,83

967,104000

100.578,82

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%

22.12.2009 / 22.03.2011

6.478,431037

673.756,83

1.230,901897

128.013,80

5.247,529140

545.743,03

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