

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

25.08.2014

Periodo de Interés / Interest accrual period

desde / From 23.05.2014 (incluido) / (included)
 hasta / To 25.08.2014 (excluido) / (excluded)
 plazo / Term 94 días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C
Series A Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds
ES0382718007	ES0382718015	ES0382718023

Determinación Tipo Interés Nominal

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor

21/05/2014

0,319%

0,319%

0,319%

Margen / Margin

0,300%

0,600%

0,900%

Tipo de Interes Nominal aplicable / Interest Rate

0,619%

0,919%

1,219%

Número de Bonos / N.Bonds

(Euros)

4.680

50

270

Nominal / Face value

58.958,42 275.925.405,60

100.000,00 5.000.000,00

100.000,00 27.000.000,00

Liquidación de Intereses

Interest Payment

(Euros)

360

Base / Day count fraction

Act /

Intereses Brutos / Gross

21%

95,293184

445.972,10

239,961111

11.998,06

318,294444

85.939,50

Interés Retención / Withholding tax

20,011569

93.654,14

50,391833

2.519,59

66,841833

18.047,29

Interés Neto / Net

75,281615

352.317,96

189,569278

9.478,47

251,452611

67.892,21

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