

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

22.12.2011

Periodo de Interés /
Interest accrual period

desde / From
hasta / To
plazo / Term

22.09.2011 (incluido) / (included)
22.12.2011 (excluido) / (excluded)
91 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

1,537%

1,537%

1,537%

1,537%

Margen / Margin

0,150%

0,320%

0,510%

3,500%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

1,687%

1,857%

2,047%

5,037%

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
64.477,67	503.377.169,69	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

Interés Retención / Withholding tax

Neto / Net

19%

274,956068

52,241653

222,714415

2.146.582,02	469,408333	97.636,93	517,436111	47.086,69	1.273,241667	132.417,13
407.850,58	89,187583	18.551,02	98,312861	8.946,47	241,915917	25.159,26
1.738.731,44	380,220750	79.085,91	419,123250	38.140,22	1.031,325750	107.257,87

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%

22.06.2011 / 22.09.2011

2.048,176272 213.010,34

389,153491 40.471,96

1.659,022781 172.538,38

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