

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

23.08.2011

Periodo de Interés /
Interest accrual period

desde / From 23.05.2011 (incluido) / (included)
hasta / To 23.08.2011 (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
ES0382718007	ES0382718015	ES0382718023

Determinación Tipo Interés Nominal

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor

1,434%

1,434%

1,434%

Margen / Margin

0,300%

0,600%

0,900%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

1,734%

2,034%

2,334%

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series

Número de Bonos / N.Bonds

4.680

50

270

Nominal / Face value (Euros)

84.101,38

393.594.458,40

100.000,00

5.000.000,00

100.000,00

27.000.000,00

Liquidación de Intereses

Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction

Act / 360

Intereses Brutos / Gross

372,681249

1.744.148,25

519,800000

25.990,00

596,466667

161.046,00

Interest Retención / Withholding tax 19%

70,809437

331.388,17

98,762000

4.938,10

113,328667

30.598,74

Neto / Net

301,871812

1.412.760,08

421,038000

21.051,90

483,138000

130.447,26

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 www.edt-sg.com