

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

23.02.2012

Periodo de Interés /
Interest accrual period

desde / From 23.11.2011 (incluido) / (included)
hasta / To 23.02.2012 (excluido) / (excluded)
plazo / Term 92 días / days

Determinación Tipo Interés Nominal

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor

Margen / Margin

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

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

1,467%

1,467%

1,467%

0,300%

0,600%

0,900%

1,767%

2,067%

2,367%

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

Número de Bonos / N.Bonds

Nominal / Face value (Euros)

4.680 50 270
81.048,33 379.306.184,40 100.000,00 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

Interest Retención / Withholding tax 19%

Neto / Net

365,987242 1.712.820,29 528,233333 26.411,67 604,900000 163.323,00
69,537576 325.435,86 100,364333 5.018,22 114,931000 31.031,37
296,449666 1.387.384,43 427,869000 21.393,45 489,969000 132.291,63

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