

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		22.06.2016	
Periodo de Interés / Interest accrual period	desde / From	22.03.2016	(incluido) / (included)
	hasta / To	22.06.2016	(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	18/03/2016	-0,235%	-0,235%	-0,235%	-0,235%
Margen / Margin		0,150%	0,320%	0,510%	3,500%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,085%	0,085%	0,275%	3,265%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

0,000% ⁺	0,085%	0,275%	3,265%
----------------------------	---------------	---------------	---------------

	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	
	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	
Número de Bonos / N.Bonds		7.807		208		91		104	
Nominal / Face value	(Euros)	37.490,74	292.690.207,18	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							
Intereses Brutos / Gross Interest		0,000000	0,00	21,722222	4.518,22	70,277778	6.395,28	834,388889	86.776,44
Retención / Withholding tax	19,00%	0,000000	0,00	4,127222	858,46	13,352778	1.215,10	158,533889	16.487,52
Neto / Net		0,000000	0,00	17,595000	3.659,76	56,925000	5.180,18	675,855000	70.288,92

Amortización de Principal
Principal Redemption

Amortización / Redemption	A determinar / To be determined	0,00	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

Fecha de Vencimiento / Maturity date		22.03.2016	
Intereses Brutos / Gross Interest		187,864295	19.537,89
Retención / Withholding tax	19,00%	35,694216	3.712,20
Neto / Net Interest		152,170079	15.825,69

* El Tipo de Interés Nominal aplicable se ha fijado en el 0,000% debido a que los términos del Folleto y en concreto los apartados 4.8 de la Nota de Valores y 3.4.6.2.1 del Módulo Adicional a la Nota de Valores no contemplan la posibilidad de un Tipo de Interés Nominal negativo que pudiera dar lugar a intereses a satisfacer por los tenedores de los Bonos a favor del Fondo.

* The applicable Nominal Interest Rate has been set at 0.000% because the terms of the Prospectus and specifically sections 4.8 of the Securities Note and 3.4.6.2.1 of the Securities Note Building Block do not provide for the possibility of a negative Nominal Interest Rate which might result in interest being payable by Bondholders to the Fund.