

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

(C.I.F.: V84530526)

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

24.10.2011

Periodo de Interés /
Interest accrual period

desde / From 26.07.2011 (incluido) / (included)
hasta / To 24.10.2011 (excluido) / (excluded)
plazo / Term 90 días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D
Series A Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds	Series D Bonds
ES0382745000	ES0382745018	ES0382745026	ES0382745034

Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor

1,608%

1,608%

1,608%

1,608%

Margen / Margin

0,140%

0,320%

0,550%

3,500%

Tipo de Interes Nominal aplicable / Interest Rate

1,748%

1,928%

2,158%

5,108%

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
	9.095		212		94		99
46.795,09	425.601.343,55	100.000,00	21.200.000,00	100.000,00	9.400.000,00	100.000,00	9.900.000,00

Liquidación de Intereses

Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction

Act /

360

Intereses Brutos / Gross Interest

204,494543

1.859.877,87

482,000000

102.184,00

539,500000

50.713,00

1.277,000000

126.423,00

Retención / Withholding tax

19%

38,853963

353.376,79

91,580000

19.414,96

102,505000

9.635,47

242,630000

24.020,37

Neto / Net

165,640580

1.506.501,08

390,420000

82.769,04

436,995000

41.077,53

1.034,370000

102.402,63

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

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