

## 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

24.01.2017

Periodo de Interés /

desde / From

24.10.2016

(incluido) / (included)

Interest accrual period

hasta / To

24.01.2017

(excluido) / (excluded)

plazo / Term

92

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

20/10/2016

-0,313%

-0,313%

-0,313%

-0,313%

Margen / Margin

0,140%

0,320%

0,550%

3,500%

Tipo de Interés Nominal calculado / Interest Rate

-0,173%

0,007%

0,237%

3,187%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

0,000%\*

0,007%

0,237%

3,187%

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

Número de Bonos / N.Bonds

(Euros)

9.095

212

94

99

Nominal / Face value

21.925,49

199.412.331,55

53.176,78

11.273.477,36

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

0,000000

0,00

0,951274

201,67

60,566667

5.693,27

814,455556

80.631,10

Retención / Withholding tax

19,00%

0,000000

0,00

0,180742

38,32

11,507667

1.081,72

154,746556

15.319,91

Neto / Net

0,000000

0,00

0,770532

163,35

49,059000

4.611,55

659,709000

65.311,19

#### 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

\* 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.

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@edt-sg.com

www.edt-sg.com