

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
26.07.2016
Periodo de Interés /

desde / From

25.04.2016

(incluido) / (included)

Interest accrual period

hasta / To

26.07.2016

(excluido) / (excluded)

plazo / Term

92

días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D
<i>Series A Bonds</i>	<i>Series B Bonds</i>	<i>Series C Bonds</i>	<i>Series D Bonds</i>
ES0382745000	ES0382745018	ES0382745026	ES0382745034

Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor

21/04/2016

-0,249%

-0,249%

-0,249%

-0,249%

Margin / Margin

0,140%

0,320%

0,550%

3,500%

Tipo de Interés Nominal calculado / Interest Rate
-0,109%
0,071%
0,301%
3,251%
Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate
0,000%
0,071%
0,301%
3,251%

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>

Número de Bonos / N.Bonds

(Euros)

9.095

212

94

99

Nominal / Face value

(Euros)

23.338,98

212.268.023,10

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

19,00%

0,00

18,144444

3.846,62

76,922222

7.230,69

830,811111

82.250,30

Retención / Withholding tax

19,00%

0,00

3,447444

730,86

14,615222

1.373,83

157,854111

15.627,56

Neto / Net

19,00%

0,00

14,697000

3.115,76

62,307000

5.856,86

672,957000

66.622,74

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

Pagos pendientes por insuficiencia
de Fondos Disponibles a 25.01.2016

Payments outstanding due to insufficient

(Euros)

Available Funds on 26.10.2015

Fecha vencimiento / Maturity date
25/04/2016
Intereses Brutos / Gross Interest

19,00%

422,383839

41.816,00

Retención / Withholding tax

19,00%

80,252929

7.945,04

Neto / Net Interest

19,00%

342,130910

33.870,96

* 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