

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

24.10.2016

Periodo de Interés /

desde / From

26.07.2016

(incluido) / (included)

Interest accrual period

hasta / To

24.10.2016

(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

21/07/2016

-0,297%

-0,297%

-0,297%

-0,297%

Margen / Margin

0,140%

0,320%

0,550%

3,500%

Tipo de Interés Nominal calculado / Interest Rate

-0,157%

0,023%

0,253%

3,203%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

0,000%*

0,023%

0,253%

3,203%

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
------	-------	------	-------	------	-------	------	-------

Número de Bonos / N.Bonds

(Euros)

9.095

212

94

99

Nominal / Face value

(Euros)

21.925,49

199.412.331,55

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

(Euros)

0,000000

0,00

5,750000

1.219,00

63,250000

5.945,50

800,750000

79.274,25

Retención / Withholding tax

19,00%

0,000000

0,00

1,092500

231,61

12,017500

1.129,65

152,142500

15.062,11

Neto / Net

0,000000

0,00

4,657500

987,39

51,232500

4.815,85

648,607500

64.212,14

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