

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
24.12.2018
Periodo de Interés / Interest accrual period

 desde / From
 hasta / To
 plazo / Term

24.09.2018 (incluido) / (included)
24.12.2018 (excluido) / (excluded)
 91 días / days

Bonos Serie A2	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D
<i>Series A2 Bonds</i>	<i>Series B Bonds</i>	<i>Series C Bonds</i>	<i>Series D Bonds</i>
ES0382746016	ES0382746024	ES0382746032	ES0382746040

Determinación Tipo Interés Nominal
Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor	20/09/2018	-0,319%	-0,319%	-0,319%	-0,319%
Margen / Margin		0,150%	0,320%	0,510%	3,500%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,169%	0,001%	0,191%	3,181%

Tipo de interes Nominal aplicable / Applicable interest rate

0,000% *	0,001%	0,191%	3,181%
-----------------	---------------	---------------	---------------

Número de Bonos / N.Bonds
Nominal / Face value

(Euros)

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>
	7.807		208		91		104
27.920,83	217.977.919,81	51.848,52	10.784.492,16	51.853,33	4.718.653,03	51.635,24	5.370.064,96

Liquidación de Intereses
Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction
Act /
360
Intereses Brutos / Gross Interest
Retención / Withholding tax
Intereses Netos / Net Interest

19,00%

(Euros)

0,000000	0,00	0,131062	27,26	25,035076	2.278,19	415,191793	43.179,95
0,000000	0,00	0,024902	5,18	4,756664	432,86	78,886441	8.204,19
0,000000	0,00	0,106160	22,08	20,278412	1.845,33	336,305352	34.975,76

Amortización de Principal
Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption
A determinar / To be determined
A determinar / To be determined
A determinar / To be determined
A determinar / To be determined

* 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

www.edt-sg.com

info@edt-sg.com