

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

23.09.2019

Periodo de Interés / Interest accrual period

desde / From
hasta / To
plazo / Term

24.06.2019 (incluido) / (included)
23.09.2019 (excluido) / (excluded)
91 días / days

| Bonos Serie A2 | Bonos Serie B | Bonos Serie C | Bonos Serie D |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| Series A2 Bonds | Series B Bonds | Series C Bonds | Series D Bonds |
| ES0382746016 | ES0382746024 | ES0382746032 | ES0382746040 |

Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor

20/06/2019

-0,338%

-0,338%

-0,338%

-0,338%

Margen / Margin

0,150%

0,320%

0,510%

3,500%

Tipo de interés calculado / Calculated interest rate

-0,188%

-0,018%

0,172%

3,162%

Tipo de interes Nominal aplicable / Applicable interest rate

0,000%

0,000%

0,172%

3,162%

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 |
| | 7.807 | | 208 | | 91 | | 104 |
| 25.207,81 | 196.797.372,67 | 46.810,48 | 9.736.579,84 | 46.814,83 | 4.260.149,53 | 50.000,00 | 5.200.000,00 |

Liquidación de Intereses

Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction

Act /

360

Intereses Brutos / Gross Interest

0,000000

0,00

0,000000

0,00

20,354048

1.852,22

399,641667

41.562,73

Retención / Withholding tax

19,00%

0,000000

0,00

0,000000

0,00

3,867269

351,92

75,931917

7.896,92

Intereses Netos / Net Interest

0,000000

0,00

0,000000

0,00

16,486779

1.500,30

323,709750

33.665,81

Amortización de Principal

Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption

A determinar / To be determined

A determinar / To be determined

A determinar / To be determined

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.