

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
24.01.2019
Periodo de Interés / Interest accrual period

 desde / From
 hasta / To
 plazo / Term

24.10.2018
24.01.2019
 92

 (incluido) / (included)
 (excluido) / (excluded)
 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 Interés Nominal
Nominal Interest Calculation
Euribor 3 meses / 3 Month Euribor

22.10.2018

-0,317%

-0,317%

-0,317%

-0,317%

Margen / Margin

0,140%

0,320%

0,550%

3,500%

Tipo de interés calculado / Calculated interest rate

-0,177%

0,003%

0,233%

3,183%

Tipo de interés aplicable / Applicable interest rate
0,000%*
0,003%
0,233%
3,183%

| Bono | Serie | Bono | Serie | Bono | Serie | Bono | Serie | | |
|---------------------------|---------|-----------|----------------|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|
| Bond | Series | Bond | Series | Bond | Series | Bond | Series | | |
| | 9.095 | | 212 | | 94 | | 99 | | |
| Número de Bonos / N.Bonds | | | | | | | | | |
| Nominal / Face value | (Euros) | 16.362,40 | 148.816.028,00 | 33.862,99 | 7.178.953,88 | 33.867,78 | 3.183.571,32 | 50.505,06 | 5.000.000,94 |

Liquidación de Intereses
Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction

Act /

360

Intereses Brutos / Gross Interest

0,000000

0,00

0,259616

55,04

20,166381

1.895,64

410,824993

40.671,67

Retención / Withholding tax

19,00%

0,000000

0,00

0,049327

10,46

3,831612

360,17

78,056749

7.727,62

Intereses Netos / Net Interest

0,000000

0,00

0,210289

44,58

16,334769

1.535,47

332,768244

32.944,05

Amortización de Principal
Principal Redemption
Amortización / Redemption

(Euros)

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.