

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

24.10.2018

Periodo de Interés /
Interest accrual period

desde / From
hasta / To
plazo / Term

24.07.2018
24.10.2018
92

(incluido) / (included)
(excluido) / (excluded)
días / days

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

Determinación Interés Nominal *Nominal Interest Calculation*

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	20.07.2018	-0,321%	-0,321%	-0,321%	-0,321%
Margen / Margin		0,140%	0,320%	0,550%	3,500%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,181%	-0,001%	0,229%	3,179%
Tipo de interés aplicable / Applicable interest rate		0,000%*	0,000%*	0,229%	3,179%

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>
	9,095		212		94		99
16.972,81	154.367.706,95	35.126,27	7.446.769,24	35.131,24	3.302.336,56	50.505,06	5.000.000,94

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%

0,000000	0,00	0,000000	0,00	20,559582	1.932,60	410,308719	40.620,56
0,000000	0,00	0,000000	0,00	3,906321	367,19	77,958657	7.717,91
0,000000	0,00	0,000000	0,00	16,653261	1.565,41	332,350062	32.902,65

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.