

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

24.07.2020

Periodo de Interés /
Interest accrual period

desde / From
hasta / To
plazo / Term

24.04.2020
24.07.2020
91

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

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

Determinación Interés Nominal Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor 22.04.2020 -0,190%
Margen / Margin 0,140%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate -0,050%
Tipo de interés aplicable / Applicable interest rate

-0,190%	-0,190%	-0,190%	-0,190%
0,320%	0,320%	0,550%	3,500%
0,130%	0,130%	0,360%	3,310%
0,000%*	0,130%	0,360%	3,310%

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
12.796,53	116.384.440,35	26.483,20	5.614.438,40	26.486,95	2.489.773,30	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	8,702674	1.844,97	24,103125	2.265,69	422,573031	41.834,73
0,000000	0,00	1,653508	350,54	4,579594	430,48	80,288876	7.948,60
0,000000	0,00	7,049166	1.494,43	19,523531	1.835,21	342,284155	33.886,13

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.