

VALENCIA Hipotecario 2 Fondo de Titulización Hipotecaria
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 26.10.2020



			Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
			Available Funds		Available Funds for Amortisation	
			Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES	<i>Available Funds</i>					
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al * <i>Initial balance at: *</i>	26.10.2020		10.464.298,36	10.464.298,36	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans principals collected</i>			5.304.755,39			
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Interests collected</i>			172.709,53			
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>			0,00			
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (other)</i>			0,00			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde since	24.07.2020	-13.250,00			
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		5.000.000,00			
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available Funds (previous)</i>			83,44			
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>				0,00	0,00	
Cobros / <i>Collections</i>			-138.848,53			
Pagos / <i>Payments</i>			-69.857,65			
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>			10.464.298,36	10.464.298,36	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

			Devengado		Aplicado			
			Accrued	Applied	Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>			10.907,01	10.907,01		10.453.391,35		0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** <i>Interest Swap (net paid) **</i>			68.990,88	68.990,88		10.384.400,47		0,00
3º Intereses devengados Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest due</i>			0,00	0,00		10.384.400,47		0,00
4º Intereses devengados Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest due **</i>			0,00	0,00		10.384.400,47		0,00
5º Intereses devengados Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest due **</i>			624,10	624,10		10.383.776,37		0,00
6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Available Funds Withholding</i>			5.280.845,39	5.280.845,39		5.102.930,98		5.280.845,39
(+) Principal pendiente Series A, B y C / <i>Outstanding Principal Series A, B and C</i>		119.706.943,37						
(-) Saldo Vivo Préstamos / <i>Outstanding Balance Loans</i>		119.141.866,70						
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>		4.715.768,72						
7º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>			5.000.000,00	5.000.000,00		102.930,98		5.280.845,39
8º Intereses devengados Bonos Serie B *** <i>Series B Bond Interest due ***</i>			0,00	0,00		102.930,98		5.280.845,39
9º Intereses devengados Bonos Serie C *** <i>Series C Bond Interest due ***</i>			0,00	0,00		102.930,98		5.280.845,39
10º Intereses devengados Bonos Serie D <i>Series D Bond Interest</i>			39.767,23	39.767,23		63.163,75		5.280.845,39
11º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>			0,00	0,00		63.163,75		5.280.845,39
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** <i>Swap Liquidation Fund ****</i>			0,00	0,00		63.163,75		5.280.845,39
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interests on Start-Up Loan</i>			0,00	0,00		63.163,75		5.280.845,39
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>			0,00	0,00		63.163,75		5.280.845,39
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans servicing fee</i>			3.073,53	3.073,53		60.090,22		5.280.845,39
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>			7.384.349,19	60.090,22		0,00		5.280.845,39
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00	0,00		0,00		5.280.845,39
Total aplicado	<i>Total applied</i>		17.788.557,33	10.464.298,36			5.280.845,39	

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Excluded the Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*

** Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias *Shall be moved under certain circumstances.*

**** En determinadas circunstancias *Under certain circumstances*

*** En caso de postergamiento o de anteposición *In case of moving.*

VALENCIA Hipotecario 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 26.10.2020



B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B y C <i>Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C</i>	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles	
			Fondos Disponibles	Fondos Disponibles
			Amortización	Amortización
			Available Funds	Available Funds for Amortisation
			Saldo Balance	Saldo Balance
				5.280.845,39
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	4.841.359,45	4.841.359,45		439.485,94
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	238.162,92	238.162,92		201.323,02
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	201.249,30	201.249,30		73,72
4º Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>	73,72	73,72		0,00
	5.280.845,39	5.280.845,39		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	26.10.2020	5.000.073,72
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		5.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	26.10.2020	73,72

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe i) de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos y ii) de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Added, if any, in the following amounts, i) the withholding tax amounts on Bond interest and ii) the Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*