

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

Divisa / Currency : EUR  
Fecha Pago / Payment Date : 26.04.2021



|                                                                                                                     |                                                                  |            | Fondos Disponibles |               | Fondos Disponibles               |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|---------------|----------------------------------|---------|
|                                                                                                                     |                                                                  |            | Amortización       |               | Amortización                     |         |
|                                                                                                                     |                                                                  |            | Available Funds    |               | Available Funds for Amortisation |         |
|                                                                                                                     |                                                                  |            | Saldo              | Balance       | Saldo                            | Balance |
| <b>A. FONDOS DISPONIBLES</b>                                                                                        | <i>Available Funds</i>                                           |            |                    |               |                                  |         |
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>                                                                            | Saldo de inicio al * <i>Initial balance at: *</i>                | 26.04.2021 |                    | 10.243.801,55 | 10.243.801,55                    |         |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans principals collected</i>                              |                                                                  |            | 5.123.385,46       |               |                                  |         |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Interests collected</i>                                 |                                                                  |            | 146.149,74         |               |                                  |         |
| 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 &amp; ordinary and extraordinary expenses paid</i> | desde since                                                      | 25.01.2021 | -25.753,29         |               |                                  |         |
| 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>                                 |                                                                  |            | 19,64              |               |                                  |         |
| Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>                                                 |                                                                  |            |                    | 0,00          | 0,00                             |         |
| Cobros / <i>Collections</i>                                                                                         |                                                                  |            | -145.599,82        |               |                                  |         |
| Pagos / <i>Payments</i>                                                                                             |                                                                  |            | -81.240,48         |               |                                  |         |
| <b>Total Fondos Disponibles</b>                                                                                     | <i>Total Available Funds</i>                                     |            |                    | 10.243.801,55 | 10.243.801,55                    | 0,00    |

**B.1 APLICACIÓN Application**

|                                                                                                            |                      |                | Devengado     |               | Aplicado |               |  |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|---------------|---------------|----------|---------------|--|--------------|
|                                                                                                            |                      |                | Accrued       | Applied       | Applied  |               |  |              |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>  |                      |                | 10.907,01     | 10.907,01     |          | 10.232.894,54 |  | 0,00         |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** <i>Interest Swap (net paid) **</i>                                |                      |                | 64.359,34     | 64.359,34     |          | 10.168.535,20 |  | 0,00         |
| 3º Intereses devengados Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest due</i>                                    |                      |                | 0,00          | 0,00          |          | 10.168.535,20 |  | 0,00         |
| 4º Intereses devengados Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest due **</i>                              |                      |                | 0,00          | 0,00          |          | 10.168.535,20 |  | 0,00         |
| 5º Intereses devengados Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest due **</i>                              |                      |                | 38,49         | 38,49         |          | 10.168.496,71 |  | 0,00         |
| 6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Available Funds Withholding</i> |                      |                | 5.018.096,38  | 5.018.096,38  |          | 5.150.400,33  |  | 5.018.096,38 |
| (+) Principal pendiente Series A, B y C / <i>Outstanding Principal Series A, B and C</i>                   |                      | 108.757.678,78 |               |               |          |               |  |              |
| (-) Saldo Vivo Préstamos / <i>Outstanding Balance Loans</i>                                                |                      | 108.265.318,70 |               |               |          |               |  |              |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>                               |                      | 4.525.736,30   |               |               |          |               |  |              |
| 7º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>                     |                      |                | 5.000.000,00  | 5.000.000,00  |          | 150.400,33    |  | 5.018.096,38 |
| 8º Intereses devengados Bonos Serie B *** <i>Series B Bond Interest due ***</i>                            |                      |                | 0,00          | 0,00          |          | 150.400,33    |  | 5.018.096,38 |
| 9º Intereses devengados Bonos Serie C *** <i>Series C Bond Interest due ***</i>                            |                      |                | 0,00          | 0,00          |          | 150.400,33    |  | 5.018.096,38 |
| 10º Intereses devengados Bonos Serie D <i>Series D Bond Interest</i>                                       |                      |                | 37.373,20     | 37.373,20     |          | 113.027,13    |  | 5.018.096,38 |
| 11º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>                                           |                      |                | 0,00          | 0,00          |          | 113.027,13    |  | 5.018.096,38 |
| 12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** <i>Swap Liquidation Fund ****</i>                         |                      |                | 0,00          | 0,00          |          | 113.027,13    |  | 5.018.096,38 |
| 13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interests on Start-Up Loan</i>                                  |                      |                | 0,00          | 0,00          |          | 113.027,13    |  | 5.018.096,38 |
| 14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>                 |                      |                | 0,00          | 0,00          |          | 113.027,13    |  | 5.018.096,38 |
| 15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans servicing fee</i>                     |                      |                | 2.761,79      | 2.761,79      |          | 110.265,34    |  | 5.018.096,38 |
| 16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>                                |                      |                | 7.241.615,98  | 110.265,34    |          | 0,00          |  | 5.018.096,38 |
| Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>                                              |                      |                | 0,00          | 0,00          |          | 0,00          |  | 5.018.096,38 |
| <b>Total aplicado</b>                                                                                      | <i>Total applied</i> |                | 17.375.152,19 | 10.243.801,55 |          |               |  | 5.018.096,38 |

\* 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 : 26.04.2021



| B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B y C<br><i>Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C</i> | Devengado<br><i>Accrued</i> | Aplicado<br><i>Applied</i> | Fondos Disponibles     |         | Fondos Disponibles Amortización         |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------|---------|-----------------------------------------|---------|
|                                                                                                                                               |                             |                            | <i>Available Funds</i> |         | <i>Available Funds for Amortisation</i> |         |
|                                                                                                                                               |                             |                            | Saldo                  | Balance | Saldo                                   | Balance |
|                                                                                                                                               |                             |                            |                        |         | 5.018.096,38                            |         |
| 1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>                                                                               | 4.691.382,90                | 4.691.382,90               |                        |         | 326.713,48                              |         |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>                                                                               | 226.314,24                  | 226.314,24                 |                        |         | 100.399,24                              |         |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>                                                                               | 100.361,92                  | 100.361,92                 |                        |         | 37,32                                   |         |
| 4º Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C<br><i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>           | 37,32                       | 37,32                      |                        |         | 0,00                                    |         |
|                                                                                                                                               | 5.018.096,38                | 5.018.096,38               |                        |         | 0,00                                    |         |

## C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

|                                                                                                |                                                                  |            |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>                                                       | Saldo final al * <i>Final balance at *</i>                       | 26.04.2021 | 5.000.037,32 |
| 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<br><i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i>                       | 26.04.2021 | 37,32        |

\* 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.*