

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos (C.I.F: V85709301)
 (antes FTGENVAL BANCAJA 1 FTA / Formerly FTGENVAL BANCAJA 1 FTA)

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

28.11.2011

Periodo de Interés / Interest accrual period

desde / From 26.08.2011 (incluido) / (included)
 hasta / To 28.11.2011 (excluido) / (excluded)
 plazo / Term 94 días / days

Bonos Serie A1	Bonos Serie A2	Bonos Serie B	Bonos Serie C
Series A1 Bonds	Series A2 Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds
ES0339721005	ES0339721013	ES0339721021	ES0339721039

Determinación Tipo Interés Nominal
Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor 24.08.2011 1,539%
 Margen / Margin 0,320%
 Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

1,859%	1,839%	2,039%	2,339%
--------	--------	--------	--------

Número de Bonos / N.Bonds
 Nominal / Face value

(Euros)

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series
	883		1.700		267		150
67.023,36	59.181.626,88	100.000,00	170.000.000,00	100.000,00	26.700.000,00	100.000,00	15.000.000,00

Liquidación de Intereses
Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction Act / 360

Intereses Brutos / Gross Interest 325,335113 287.270,90
 Retención / Withholding tax 19% 61,813671 54.581,47
 Neto / Net 263,521442 232.689,43

480,183333	816.311,67	532,405556	142.152,28	610,738889	91.610,83
91,234833	155.099,22	101,157056	27.008,93	116,040389	17.406,06
388,948500	661.212,45	431,248500	115.143,35	494,698500	74.204,77

Amortización de Principal
Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption

A determinar / To be determined 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00