

## 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

27.08.2012

Periodo de Interés /  
Interest accrual period

desde / From 28.05.2012 (incluido) / (included)  
hasta / To 27.08.2012 (excluido) / (excluded)  
plazo / Term 91 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	24.05.2012	0,677%	0,677%	0,677%	0,677%
Margen / Margin		0,320%	0,300%	0,500%	0,800%
Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate		<b>0,997%</b>	<b>0,977%</b>	<b>1,177%</b>	<b>1,477%</b>

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
54.991,08	48.557.123,64	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		138,588214	122.373,39	246,963889	419.838,61	297,519444	79.437,69	373,352778	56.002,92
Interés Retención / Withholding tax	21%	29,103525	25.698,41	51,862417	88.166,11	62,479083	16.681,92	78,404083	11.760,61
Interés Neto / Net		109,484689	96.674,98	195,101472	331.672,50	235,040361	62.755,77	294,948695	44.242,31

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