

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

26.11.2012

Periodo de Interés /
Interest accrual period

desde / From **27.08.2012** (incluido) / (included)
hasta / To **26.11.2012** (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 23.08.2012 0,303%
Margen / Margin 0,320%
Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate **0,623%**

0,303%	0,303%	0,303%	0,303%
0,320%	0,300%	0,500%	0,800%
0,623%	0,603%	0,803%	1,103%

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
53.484,83	47.227.104,89	97.260,95	165.343.615,00	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 84,228207 74.373,51
Interés Retención / Withholding tax 21% 17,687923 15.618,44
Neto / Net 66,540284 58.755,07

84,228207	74.373,51	148,250003	252.025,01	202,980556	54.195,81	278,813889	41.822,08
17,687923	15.618,44	31,132501	52.925,25	42,625917	11.381,12	58,550917	8.782,64
66,540284	58.755,07	117,117502	199.099,76	160,354639	42.814,69	220,262972	33.039,44

Amortización de Principal

Principal Redemption (Euros)

Amortización / Redemption

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