

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

27.02.2012

Periodo de Interés /
Interest accrual period

desde / From 28.11.2011 (incluido) / (included)
hasta / To 27.02.2012 (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 24.11.2011 1,474%
Margen / Margin 0,320%
Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate 1,794%

1,474%	1,474%	1,474%	1,474%
0,320%	0,300%	0,500%	0,800%
1,794%	1,774%	1,974%	2,274%

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
63.920,29	56.441.616,07	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 289,867862 255.953,32
Interés Retención / Withholding tax 19% 55,074894 48.631,13
Neto / Net 234,792968 207.322,19

289,867862	255.953,32	448,427778	762.327,22	498,983333	133.228,55	574,816667	86.222,50
55,074894	48.631,13	85,201278	144.842,17	94,806833	25.313,42	109,215167	16.382,28
234,792968	207.322,19	363,226500	617.485,05	404,176500	107.915,13	465,601500	69.840,22

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