

## BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos (C.I.F.: V85164648)

### 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

27.04.2017

Periodo de Interés / Interest accrual period

desde / From 27.01.2017 (incluido) / (included)  
 hasta / To 27.04.2017 (excluido) / (excluded)  
 plazo / Term 90 días / days

Bonos Serie A2	Bonos Serie A3	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D	Bonos Serie E
Series A2 Bonds	Series A3 Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds	Series D Bonds	Series E Bonds
ES0312867015	ES0312867023	ES0312867031	ES0312867049	ES0312867056	ES0312867064

#### Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor 25.01.2017 -0,328%  
 Margen / Margin 0,170%  
 Tipo de interés calculado / Calculated interest rate -0,158%

-0,328%	-0,328%	-0,328%	-0,328%	-0,328%	-0,328%
0,170%	0,210%	0,450%	0,800%	3,000%	4,000%
-0,158%	-0,118%	0,122%	0,472%	2,672%	3,672%

Tipo de Interes Nominal aplicable / Interest Rate

0,000%\* 0,000%\* 0,122% 0,472% 2,672% 3,672%

Número de Bonos / N.Bonds

Nominal / Face value

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	
	11.930	4.400	630	240	200	229						
(Euros)	35.183,04	419.733.667,20	92.043,44	404.991.136,00	100.000,00	63.000.000,00	100.000,00	24.000.000,00	100.000,00	20.000.000,00	100.000,00	22.900.000,00

#### Liquidación de Intereses

Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction

Act /

360

Intereses Brutos / Gross Interest 0,000000 0,00 0,000000 0,00 30,500000 19.215,00 118,000000 28.320,00 668,000000 133.600,00 918,000000 210.222,00  
 Retención / Withholding tax 19,00% 0,000000 0,00 0,000000 0,00 5,795000 3.650,85 22,420000 5.380,80 126,920000 25.384,00 174,420000 39.942,18  
 Neto / Net 0,000000 0,00 0,000000 0,00 24,705000 15.564,15 95,580000 22.939,20 541,080000 108.216,00 743,580000 170.279,82

0,000000	0,00	0,000000	0,00	30,500000	19.215,00	118,000000	28.320,00	668,000000	133.600,00	918,000000	210.222,00
0,000000	0,00	0,000000	0,00	5,795000	3.650,85	22,420000	5.380,80	126,920000	25.384,00	174,420000	39.942,18
0,000000	0,00	0,000000	0,00	24,705000	15.564,15	95,580000	22.939,20	541,080000	108.216,00	743,580000	170.279,82

#### 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 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

#### Pagos pendientes por insuficiencia de Fondos Disponibles

Payments outstanding due to insufficient Available Funds

(Euros)

Fecha de vencimiento / Maturity date

Intereses Brutos / Gross Interest

Interés Retención / Withholding tax 19,00%  
 Neto / Net Interest

	27.10.2015 / 27.01.2017	28.10.2013 / 27.01.2017	27.04.2012 / 27.01.2017	27.01.2009 / 27.01.2017
409,047222	257.699,75	2.923,613890	701.667,33	16.049,777778
77,718972	48.962,95	555,486639	133.316,80	3.049,457778
331,328250	208.736,80	2.368,127251	568.350,53	13.000,320000
				2.600.064,01
				31.700,425499
				8.962.219,08
				1.702.821,62
				7.259.397,46

\* El Tipo de Interés Nominal aplicable se ha fijado en el 0,000% debido a que los términos del Folleto y en concreto los apartados 4.8 de la Nota de Valores y 3.4.6.2.1 del Módulo Adicional a la Nota de Valores no contemplan la posibilidad de un Tipo de Interés Nominal negativo que pudiera dar lugar a intereses a satisfacer por los tenedores de los Bonos a favor del Fondo.

\* The applicable Nominal Interest Rate has been set at 0.000% because the terms of the Prospectus and specifically sections 4.8 of the Securities Note and 3.4.6.2.1 of the Securities Note Building Block do not provide for the possibility of a negative Nominal Interest Rate which might result in interest being payable by Bondholders to the Fund.