

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

27.01.2020

Periodo de Interés / Interest accrual period

desde / From
hasta / To
plazo / Term

28.10.2019 (incluido) / (included)
27.01.2020 (excluido) / (excluded)
91 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 24.10.2019
Margen / Margin 0,170%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate -0,234%

-0,404%	-0,404%	-0,404%	-0,404%	-0,404%	-0,404%
0,170%	0,210%	0,450%	0,800%	3,000%	4,000%
-0,234%	-0,194%	0,046%	0,396%	2,596%	3,596%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Applicable Interest Rate

0,000%*	0,000%*	0,046%	0,396%	2,596%	3,596%
---------	---------	--------	--------	--------	--------

Número de Bonos / N. Bonds

Nominal / Face value (Euros)

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
21.028,65	250.871.794,50	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

Retención / Withholding tax 19,00%

Intereses Netos / Net Interest

0,000000	0,00	0,000000	0,00	11,627778	7.325,50	100,100000	24.024,00	656,211111	131.242,22	908,988889	208.158,46
0,000000	0,00	0,000000	0,00	2,209278	1.391,85	19,019000	4.564,56	124,680111	24.936,02	172,707889	39.550,11
0,000000	0,00	0,000000	0,00	9,418500	5.933,65	81,081000	19.459,44	531,531000	106.306,20	736,281000	168.608,35

Amortización de Principal

Principal Redemption

Amortización / Redemption (Euros)

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
---------------------------------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Pagos pendientes por insuficiencia de Fondos Disponibles

Payments outstanding due to insufficient Available Funds (Euros)

Fecha de vencimiento / Maturity date

Intereses Brutos / Gross Interest

Retención / Withholding tax 19,00%

Intereses Netos / Net Interest

	27.10.2015 / 28.10.2019	28.10.2013 / 28.10.2019	27.04.2012 / 28.10.2019	27.01.2009 / 28.10.2019
749,819443	472.386,25	4.240,497223	1.017.719,32	23.502,216667
142,465693	89.753,38	805,694472	193.366,67	4.465,421167
607,353750	382.632,87	3.434,802751	824.352,65	19.036,795500
				4.700.443,36
				893.084,25
				9.381,754555
				3.807.359,11
				49.377,655554
				11.307.483,14
				2.148.421,78
				39.995,900999
				9.159.061,36

* 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.