Europea de Titulización
Sociedad Gestora de Fondos de Titulización

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* **27.10.2017**

Periodo de Interés / *Interest accrual period*
desde / *From* **27.07.2017** (incluido) / *(included)*
hasta / *To* **27.10.2017** (excluido) / *(excluded)*
plazo / *Term* 92 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*	25.07.2017	-0,329%	-0,329%	-0,329%	-0,329%	-0,329%	-0,329%
Margen / *Margin*		0,170%	0,210%	0,450%	0,800%	3,000%	4,000%
Tipo de interés calculado / *Calculated interest rate*		-0,159%	-0,119%	0,121%	0,471%	2,671%	3,671%
Tipo de Interes Nominal aplicable / *Interest Rate*		**0,000%** *	**0,000%** *	**0,121%**	**0,471%**	**2,671%**	**3,671%**

		Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
		Bond	*Series*	*Bond*	*Series*	*Bond*	*Series*	*Bond*	*Series*	*Bond*	*Series*	*Bond*	*Series*
Número de Bonos / ***N.Bonds***			**11.930**		**4.400**		**630**		**240**		**200**		**229**
Nominal / ***Face value***	**(Euros)**	**32.205,34**	**384.209.706,20**	**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	**30,922222**	19.481,00	**120,366667**	28.888,00	**682,588889**	136.517,78	**938,144444**	214.835,08
Retención / *Withholding tax*	**19,00%**	**0,000000**	0,00	**0,000000**	0,00	**5,875222**	3.701,39	**22,869667**	5.488,72	**129,691889**	25.938,38	**178,247444**	40.818,66
Intereses Netos / *Net Interest*		**0,000000**	0,00	**0,000000**	0,00	**25,047000**	15.779,61	**97,497000**	23.399,28	**552,897000**	110.579,40	**759,897000**	174.016,42
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
Pagos pendientes por insuficiencia de Fondos Disponibles *Payments outstanding due to insufficient Available Funds*	**(Euros)**												
Fecha de vencimiento / *Maturity date*						**27.10.2015 / 27.07.2017**		**28.10.2013 / 27.07.2017**		**27.04.2012 / 27.07.2017**		**27.01.2009 / 27.07.2017**	
Intereses Brutos / *Gross Interest*						**470,133333**	296.184,00	**3.160,672223**	758.561,33	**17.392,947222**	3.478.589,47	**40.982,274999**	9.384.940,99
Retención / *Withholding tax*	**19,00%**					**89,325333**	56.274,96	**600,527722**	144.126,66	**3.304,659972**	660.932,01	**7.786,632250**	1.783.138,78
Intereses Netos / *Net Interest*						**380,808000**	239.909,04	**2.560,144501**	614.434,67	**14.088,287250**	2.817.657,46	**33.195,642749**	7.601.802,21

*** 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.

EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T
C/ Lagasca, 120 -MADRID, SPAIN - Tel. (34) 91 411 84 67 - Fax (34) 91 411 84 68
info@edt-sg.com **http://www.edt-sg.com**