

## 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

27.01.2017

Periodo de Interés /  
Interest accrual period

desde / From 27.10.2016 (incluido) / (included)  
hasta / To 27.01.2017 (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 25.10.2016 -0,312%  
Margen / Margin 0,170%  
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate -0,142%

-0,312%	-0,312%	-0,312%	-0,312%	-0,312%	-0,312%
0,170%	0,210%	0,450%	0,800%	3,000%	4,000%
-0,142%	-0,102%	0,138%	0,488%	2,688%	3,688%

Tipo de Interes Nominal aplicable / Interest Rate

0,000%\* 0,000%\* 0,138% 0,488% 2,688% 3,688%

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)	36.833,66	439.425.563,80	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	35,266667	22.218,00	124,711111	29.930,67	686,933333	137.386,67	942,488889	215.829,96
Retención / Withholding tax	19,00%	0,000000	0,00	0,000000	0,00	6,700667	4.221,42	23,695111	5.686,83	130,517333	26.103,47	179,072889
Neto / Net	0,000000	0,00	0,000000	0,00	28,566000	17.996,58	101,016000	24.243,84	556,416000	111.283,20	763,416000	174.822,27

#### 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 / 27.10.2016	28.10.2013 / 27.10.2016	27.04.2012 / 27.10.2016	27.01.2009 / 27.10.2016
Intereses Brutos / Gross Interest	373,780555	235.481,75	2.798,902779	671.736,66
Interés Retención / Withholding tax	15,362,844445	3.072.568,91	38.193,838888	8.746.389,12
Neto / Net Interest	71,018305	44.741,53	531,791528	127.629,97
	2.918,940445	583.788,10	7.256,829389	1.661.813,93
	302,762250	190.740,22	2.267,111251	544.106,69
	12,443,904000	2.488.780,81	30,937,009499	7.084.575,19

\* 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.