

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

(N.I.F.: V64478373)

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

15.04.2020

Periodo de Interés /
Interest accrual period

desde / From
hasta / To
plazo / Term

15.01.2020 (incluido) / (included)
15.04.2020 (excluido) / (excluded)
91 días / days

Bonos Serie A2	Bonos Serie A3	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D
Series A2 Bonds	Series A3 Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds	Series D Bonds
ES0345672010	ES0345672028	ES0345672036	ES0345672044	ES0345672051

Determinación Interés Nominal
Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor 13.01.2020 -0,389%
 Margen / Margin 0,130%
 Tipo de interés calculado / Calculated interest rate -0,259%
 Tipo de interés Nominal aplicable / Applicable interest rate 0,000%*

-0,389%	-0,389%	-0,389%	-0,389%	-0,389%
0,130%	0,160%	0,260%	0,500%	4,500%
-0,259%	-0,229%	-0,129%	0,111%	4,111%
0,000%*	0,000%*	0,000%*	0,111%	4,111%

Número de Bonos / N.Bonds

Nominal / Face value (Euros)

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
Bond	Class	Bond	Class	Bond	Class	Bond	Class	Bond	Class
	10.832		2.000		528		640		280
19.825,83	214.753.390,56	18,28	36.560,00	100.000,00	52.800.000,00	100.000,00	64.000.000,00	100.000,00	28.000.000,00

Liquidación de Intereses

Interest Payment (Euros)
Base / Day count fraction Act / 360

Intereses Brutos / Gross Interest
Retención / Withholding tax 19%
Intereses Netos / Net Interest

0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,000000	0,00	28,058333	17,957,33	1,039,169444	290,967,44
0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,000000	0,00	5,331083	3,411,89	197,442194	55,283,81
0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,000000	0,00	22,727250	14,545,44	841,727250	235,683,63

Amortización de Principal

Principal Redemption (Euros)

Amortización / Redemption

A determinar / I to be determined A determinar / I to be determined A determinar / I to be determined A determinar / I to be determined A determinar / I to be determined

Pagos no satisfechos por insuficiencia de Fondos Disponibles

Payments not made due to insufficient Available Funds (Euros)

Fecha de Vencimiento / Maturity date

Intereses Brutos / Gross Interest
Retención / Withholding tax 19%
Intereses Netos / Net Interest

	15.10.2010-15.01.2020	15.01.2010-15.01.2020	15.01.2009-15.01.2020
4.480,750000	2.365,836,00	7.447,921980	4.766,670,07
851,342500	449,508,84	1.415,105176	905,667,32
3.629,407500	1.916,327,16	6.032,816804	3.861,002,75
56.239,895000	15.747,170,60	10.685,580050	2.991,962,41
45.554,314950	12.755,208,19		

Pagos pendientes por insuficiencia de Fondos Disponibles

Intereses por Aplazamiento de Intereses Impagados

Payments outstanding due to insufficient Available Funds

Interest Payment of deferred unpaid interest (Euros)

Fecha de Vencimiento / Maturity date

Intereses Brutos / Gross Interest
Retención / Withholding tax 19%
Intereses Netos / Net Interest

	15.10.2010-15.01.2020	15.01.2010-15.01.2020	15.01.2009-15.01.2020
93,927462	49,593,70	266,226906	170,385,22
17,846218	9,422,80	50,583112	32,373,19
76,081244	40,170,90	215,643794	138,012,03
15.448,391143	4.325,549,52	2.935,194317	821,854,41
12.513,196826	3.503,695,11		

* 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 3.4.6.1 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 3.4.6.1 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.