

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

27.04.2020

Período de Interés /
Interest accrual period

desde / From
hasta / To
plazo / Term

27.01.2020 (incluido) / (included)
27.04.2020 (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 23.01.2020 -0,386%
Margen / Margin 0,170%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate -0,216%

-0,386%	-0,386%	-0,386%	-0,386%	-0,386%	-0,386%
0,170%	0,210%	0,450%	0,800%	3,000%	4,000%
-0,216%	-0,176%	0,064%	0,414%	2,614%	3,614%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Applicable Interest Rate

0,000%	0,000%	0,064%	0,414%	2,614%	3,614%
--------	--------	--------	--------	--------	--------

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
19.712,60	11.930	92.043,44	4.400	100.000,00	630	100.000,00	240	100.000,00	200	100.000,00	229
235.171.318,00		404.991.136,00		63.000.000,00		24.000.000,00		20.000.000,00		22.900.000,00	

Liquidación de Intereses

Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction

Act /

360

Intereses Brutos / Gross Interest 0,000000 0,00
Retención / Withholding tax 19,00% 0,000000 0,00
Intereses Netos / Net Interest 0,000000 0,00

0,000000	0,00	0,000000	0,00	16,177778	10.192,00	104,650000	25.116,00	660,761111	132.152,22	913,538889	209.200,41
0,000000	0,00	0,000000	0,00	3,073778	1.936,48	19,883500	4.772,04	125,544611	25.108,92	173,572389	39.748,08
0,000000	0,00	0,000000	0,00	13,104000	8.255,52	84,766500	20.343,96	535,216500	107.043,30	739,966500	169.452,33

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

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 / 27.01.2020	28.10.2013 / 27.01.2020	27.04.2012 / 27.01.2020	27.01.2009 / 27.01.2020
Intereses Brutos / Gross Interest	761,447221	479.711,75	4.340,597223	1.041.743,32
Retención / Withholding tax	144,674971	91.145,23	824,713472	197.931,23
Intereses Netos / Net Interest	616,772250	388.566,52	3.515,883751	843.812,09
			24.158,427778	4.831.685,58
			4.590,101278	918.020,27
			19.568,326500	3.913.665,31
				50.286,644443
				9.554,462444
				11.515.641,60
				2.187.971,89
				9.327.669,71

* 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.