

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

27.07.2016

Periodo de Interés / Interest accrual period

desde / From 27.04.2016 (incluido) / (included)
 hasta / To 27.07.2016 (excluido) / (excluded)
 plazo / Term 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 25.04.2016 -0,250%
 Margen / Margin 0,170%
 Tipo de interés calculado / Calculated interest rate -0,080%

-0,250% -0,250% -0,250% -0,250% -0,250% -0,250%
 0,170% 0,210% 0,450% 0,800% 3,000% 4,000%
 -0,080% -0,040% 0,200% 0,550% 2,750% 3,750%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

0,000%* 0,000%* 0,200% 0,550% 2,750% 3,750%

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)	39.665,49	473.209.295,70	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 0,000000 0,00 0,000000 0,00 50,555556 31.850,00 139,027778 33.366,67 695,138889 139.027,78 947,916667 217.072,92
 Interest Retención / Withholding tax 19,00% 0,000000 0,00 0,000000 0,00 9,605556 6.051,50 26,415278 6.339,67 132,076389 26.415,28 180,104167 41.243,85
 Neto / Net 0,000000 0,00 0,000000 0,00 40,950000 25.798,50 112,612500 27.027,00 563,062500 112.612,50 767,812500 175.829,07

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 19,00%
 Interest Retención / Withholding tax 19,00%
 Neto / Net Interest

	27.10.2015 / 27.04.2016		28.10.2013 / 27.04.2016		27.04.2012 / 27.04.2016		27.01.2009 / 27.04.2016	
Intereses Brutos / Gross Interest	284,124999	178.998,75	2.531,330557	607.519,32	13.976,938889	2.795.387,80	36.299,599999	8.312.608,41
Interest Retención / Withholding tax	53,983749	34.009,76	480,952806	115.428,67	2.655,618389	531.123,69	6.896,924000	1.579.395,60
Neto / Net Interest	230,141250	144.988,99	2.050,377751	492.090,65	11.321,320500	2.264.264,11	29.402,675999	6.733.212,81

* 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.