

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

27.10.2016

Periodo de Interés /

desde / From 27.07.2016 (incluido) / (included)

Interest accrual period

hasta / To 27.10.2016 (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	22.07.2016	-0,297%	-0,297%	-0,297%	-0,297%	-0,297%	-0,297%
Margen / Margin		0,170%	0,210%	0,450%	0,800%	3,000%	4,000%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,127%	-0,087%	0,153%	0,503%	2,703%	3,703%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

0,000%	0,000%	0,153%	0,503%	2,703%	3,703%
--------	--------	--------	--------	--------	--------

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)	38.183,13	455.524.740,90	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	39,100000	24.633,00	128,544444	30.850,67	690,766667	138.153,33	946,322222	216.707,79
Interés Retención / Withholding tax	19,00%	0,000000	0,00	0,000000	0,00	7,429000	4.680,27	24,423444	5.861,63	131,245667	26.249,13	179,801222
Interés Neto / Net Interest	0,000000	0,00	0,000000	0,00	31,671000	19.952,73	104,121000	24.989,04	559,521000	111.904,20	766,521000	175.533,31

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
---------------------------	---------------------------------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

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	Interés Neto / Net Interest	27.10.2015 / 27.07.2016	28.10.2013 / 27.07.2016	27.04.2012 / 27.07.2016	27.01.2009 / 27.07.2016
	334,680555	210.848,75	2.670,358335	640.885,99	14.672,077778	2.934.415,58	37.247,516666
	63,589305	40.061,26	507,368084	121.768,34	2.787,694778	557.538,97	7.077,028167
	271,091250	170.787,49	2.162,990251	519.117,65	11.884,383000	2.376.876,61	30.170,488499

* 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.