

## 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

29.01.2018

Periodo de Interés / Interest accrual period

desde / From  
hasta / To  
plazo / Term

27.10.2017 (incluido) / (included)  
29.01.2018 (excluido) / (excluded)  
94 días / days

Bonos Serie A2	Bonos Serie A3	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D	Bonos Serie E
<b>Serie A2 Bonds</b>	<b>Serie A3 Bonds</b>	<b>Serie B Bonds</b>	<b>Serie C Bonds</b>	<b>Serie D Bonds</b>	<b>Serie E Bonds</b>
ES0312867015	ES0312867023	ES0312867031	ES0312867049	ES0312867056	ES0312867064

#### Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor 25.10.2017 -0,331%  
Margen / Margin 0,170%  
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate -0,161%

-0,331% -0,331% -0,331% -0,331% -0,331% -0,331%  
0,170% 0,210% 0,450% 0,800% 3,000% 4,000%  
-0,161% -0,121% 0,119% 0,469% 2,669% 3,669%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Applicable Interest Rate

0,000%\* 0,000%\* 0,119% 0,469% 2,669% 3,669%

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
	11.930		4.400		630		240		200		229
31.134,89	371.439.237,70	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 Interest 0,000000 0,00 0,000000 0,00 31,072222 19.575,50 122,461111 29.390,67 696,905556 139.381,11 958,016667 219.385,82  
Retención / Withholding tax 19,00% 0,000000 0,00 0,000000 0,00 5,903722 3.719,34 23,267611 5.584,23 132,412056 26.482,41 182,023167 41.683,31  
Intereses Netos / Net Interest 0,000000 0,00 0,000000 0,00 25,168500 15.856,16 99,193500 23.806,44 564,493500 112.898,70 775,993500 177.702,51

0,000000 0,00 0,000000 0,00 31,072222 19.575,50 122,461111 29.390,67 696,905556 139.381,11 958,016667 219.385,82  
0,000000 0,00 0,000000 0,00 5,903722 3.719,34 23,267611 5.584,23 132,412056 26.482,41 182,023167 41.683,31  
0,000000 0,00 0,000000 0,00 25,168500 15.856,16 99,193500 23.806,44 564,493500 112.898,70 775,993500 177.702,51

#### 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 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%

Retención / Withholding tax

Intereses Netos / Net Interest

	27.10.2015 / 27.10.2017	28.10.2013 / 27.10.2017	27.04.2012 / 27.10.2017	27.01.2009 / 27.10.2017
Intereses Brutos / Gross Interest	501,055555 315.665,00	3.281,038890 787.449,33	18.075,536111 3.615.107,25	41.920,419443 9.599.776,07
Retención / Withholding tax	95,200555 59.976,35	623,397389 149.615,38	3.434,351861 686.870,39	7.964,879694 1.823.957,44
Intereses Netos / Net Interest	405,855000 255.688,65	2.657,641501 637.833,95	14.641,184250 2.928.236,86	33.955,539749 7.775.818,63

\* 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.