

## 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  
15.10.2020

Periodo de Interés / Interest accrual period  
desde / From 15.07.2020 (incluido / included)  
hasta / To 15.10.2020 (excluido / excluded)  
plazo / Term 92 días / days

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

### Determinación Interés Nominal Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	13.07.2020	-0,435%	-0,435%	-0,435%	-0,435%
Margen / Margin		0,130%	0,260%	0,500%	4,500%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,305%	-0,175%	0,065%	4,065%
Tipo de interés Nominal aplicable / Applicable interest rate		<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,065%</b>	<b>4,065%</b>

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	
Bond	Class	Bond	Class	Bond	Class	Bond	Class	
	10.832		528		640		280	
Número de Bonos / N. Bonds								
Nominal / Face value (Euros)	18.511,04	200.511.585,28	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

Base / Day count fraction	Act / 360							
Intereses Brutos / Gross Interest		0,00	0,00	0,00	16,611111	10,631,11	1,038,833333	290,873,33
Retención / Withholding tax	19%	0,00	0,00	0,00	3,156111	2,019,91	197,378333	55,265,93
Intereses Netos / Net Interest		0,00	0,00	0,00	13,455000	8,611,20	841,455000	235,607,40

### Amortización de Principal Principal Redemption

Amortización / Redemption		A determinar / to be determined	A determinar / to be determined	A determinar / to be determined	A determinar / to be determined
---------------------------	--	---------------------------------	---------------------------------	---------------------------------	---------------------------------

### Pagos no satisfechos por insuficiencia de Fondos Disponibles Payments not made due to insufficient Available Funds

Fecha de Vencimiento / Maturity date		15.10.2010-15.07.2020	15.01.2010-15.07.2020	15.01.2009-15.07.2020			
Intereses Brutos / Gross Interest		4.482,266667	2.366,636,80	7.538,163646	4.824,424,73	58.352,358888	16.338,660,48
Retención / Withholding tax	19%	851,630667	449,660,99	1.432,251092	916,640,70	11.086,948188	3.104,345,48
Intereses Netos / Net Interest		3.630,636000	1.916,975,81	6.105,912554	3.907,784,03	47.265,410700	13.234,315,00

### 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

Fecha de Vencimiento / Maturity date		15.10.2010-15.07.2020	15.01.2010-15.07.2020	15.01.2009-15.07.2020			
Intereses Brutos / Gross Interest		93,995417	49,629,58	272,965484	174,697,91	16.647,591964	4.661,325,75
Retención / Withholding tax	19%	17,859129	9,429,62	51,863442	33,192,60	3.163,042473	885,651,89
Intereses Netos / Net Interest		76,136288	40,199,96	221,102042	141,505,31	13.484,549491	3.775,673,86

\* 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.