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* **28.01.2019**

Periodo de Interés / *Interest accrual period*
desde / *From* **29.10.2018** (incluido) / *(included)*
hasta / *To* **28.01.2019** (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*	25.10.2018	-0,317%	-0,317%	-0,317%	-0,317%	-0,317%	-0,317%
Margen / *Margin*		0,170%	0,210%	0,450%	0,800%	3,000%	4,000%
Tipo de interés calculado / *Calculated interest rate*		-0,147%	-0,107%	0,133%	0,483%	2,683%	3,683%
Tipo de Interes Nominal aplicable / *Applicable Interest Rate*		**0,000%** *	**0,000%** *	**0,133%**	**0,483%**	**2,683%**	**3,683%**

		Bono *Bond*	Serie *Series*	Bono *Bond*	Serie *Series*	Bono *Bond*	Serie *Series*	Bono *Bond*	Serie *Series*	Bono *Bond*	Serie *Series*	Bono *Bond*	Serie *Series*
Número de Bonos / *N.Bonds*			**11.930**		**4.400**		**630**		**240**		**200**		**229**
Nominal / *Face value*	**(Euros)**	**26.158,14**	**312.066.610,20**	**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	**33,619444**	21.180,25	**122,091667**	29.302,00	**678,202778**	135.640,56	**930,980556**	213.194,55
Retención / *Withholding tax*	**19,00%**	**0,000000**	0,00	**0,000000**	0,00	**6,387694**	4.024,25	**23,197417**	5.567,38	**128,858528**	25.771,71	**176,886306**	40.506,96
Intereses Netos / *Net Interest*		**0,000000**	0,00	**0,000000**	0,00	**27,231750**	17.156,00	**98,894250**	23.734,62	**549,344250**	109.868,85	**754,094250**	172.687,59
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*						**27.10.2015 / 29.10.2018**		**28.10.2013 / 29.10.2018**		**27.04.2012 / 29.10.2018**		**27.01.2009 / 29.10.2018**	
Intereses Brutos / *Gross Interest*						**626,716666**	394.831,50	**3.763,505556**	903.241,33	**20.800,780556**	4.160.156,13	**45.665,108332**	10.457.309,83
Retención / *Withholding tax*	**19,00%**					**119,076166**	75.017,98	**715,066055**	171.615,86	**3.952,148306**	790.429,67	**8.676,370583**	1.986.888,85
Intereses Netos / *Net Interest*						**507,640500**	319.813,52	**3.048,439501**	731.625,47	**16.848,632250**	3.369.726,46	**36.988,737749**	8.470.420,98

*** 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.

EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T
C/ Lagasca, 120 -MADRID, SPAIN - Tel. (34) 91 411 84 67
info@edt-sg.com **http://www.edt-sg.com**