

**MADRID RMBS I - Fondo de Titulización de Activos**

**LIQUIDACION DEL PERIODO 22/02/12 - 22/05/12**

|   | Euros                |
|---|----------------------|
| <b>I. Situación al 22/02/12:</b>                        | <b>14.472.890,56</b> |
| Fondo de Reserva  | 14.472.890,56        |
| <b>II. Fondos recibidos del emisor</b>                  | <b>28.840.886,03</b> |
| <b>Principal:</b>                                       |                      |
| Según calendario hasta 30/04/12:                        | 9.052.465,07         |
| Amort. Anticipada hasta 30/04/12:                       | 11.692.989,93        |
| <b>Intereses:</b>                                       | <b>7.826.431,03</b>  |
| Ingresos por venta:                                     | 269.000,00           |
| <b>III. Subtotal Recursos Disponibles (I + II):</b>     | <b>43.313.776,59</b> |
| <b>IV. Total intereses de la reinversión:</b>           | <b>91.563,89</b>     |
| Intereses de la Cta. De Tesorería                       | 91.563,89            |
| <b>V. Recursos disponibles (III + IV):</b>              | <b>43.405.340,48</b> |
| <b>VI. Gastos:</b>                                      | <b>71.225,23</b>     |
| <b>VII. Liquidación SWAP:</b>                           | <b>-2.863.331,49</b> |
| Cantidad a Pagar por la Parte B (Fondo):                | 5.357.366,77         |
| Cantidad a Pagar por la Parte A (BBVA):                 | 2.494.035,28         |
| <b>VIII. Pago a los Bonos:</b>                          | <b>31.211.504,00</b> |
| <b>Bonos A2 :</b>                                       |                      |
| Intereses correspondientes al 22/05/12:                 | 2.535.816,00         |
| Retenciones practicadas a los bonos:                    | 532.516,00           |
| Amortización correspondiente al 22/05/12:               | 27.923.188,00        |
| <b>Bonos B:</b>   |                      |
| Intereses correspondientes al 22/05/12:                 | 224.175,00           |
| Retenciones practicadas a los bonos:                    | 47.075,00            |
| Amortización correspondiente al 22/05/12:               | 0,00                 |
| <b>Bonos C:</b>   |                      |
| Intereses correspondientes al 22/05/12:                 | 249.562,50           |
| Retenciones practicadas a los bonos:                    | 52.410,00            |
| Amortización correspondiente al 22/05/12:               | 0,00                 |
| <b>Bonos D:</b>   |                      |
| Intereses correspondientes al 22/05/12:                 | 130.135,00           |
| Retenciones practicadas a los bonos:                    | 27.329,20            |
| Amortización correspondiente al 22/05/12:               | 0,00                 |
| <b>Bonos E:</b>   |                      |
| Intereses correspondientes al 22/05/12:                 | 148.627,50           |
| Retenciones practicadas a los bonos:                    | 31.212,30            |
| Amortización correspondiente al 22/05/12:               | 0,00                 |
| <b>Reinversión o devolución de las retenciones (1):</b> | <b>-690.542,50</b>   |
| <b>IX. Saldo disponible (V - VI + VII - VIII):</b>      | <b>9.259.279,76</b>  |
| <b>Distribución del saldo disponible:</b>               |                      |
| Fondo de Reserva previo 22/02/12:                       | 14.472.890,56        |
| Aportación al Fondo de Reserva                          | -5.213.610,80        |
| Remuneración Fija Préstamo Participativo pagada         | 0,00                 |
| Amortización Préstamo Participativo                     | 0,00                 |
| <b>Remuneración Variable Prést. Participativo</b>       | <b>0,00</b>          |
| <b>Fondo de Reserva 22/05/12:</b>                       | <b>9.259.279,76</b>  |

Destinatarios: CNMV, AIAF

(1) Reinversión hasta el 20/06/12



**Nº: 3433/12**

Titulización de Activos, SGFT, S.A.  
Orense, 69  
28020 Madrid  
Tel.: 917020808  
<http://www.tda-sgft.com>  
MADRID RMBS I(liq.trim)May12

## MADRID RMBS I

### INFORMACION A LOS INVERSORES

**FECHA DE PAGO: 22 de Mayo de 2012**

Importes en euros

| I. BONOS A2 ES0359091016   |                    |                        |
|--|--------------------|------------------------|
|  | Sobre 13400 bonos  | Por Bono               |
| 1. Saldo inicial (22/11/06):   | 1.340.000.000,00 € | 100.000,00 €           |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:              | 851.646.514,00 €   | 63.555,71 €            |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:               | 2.535.816,00 €     | 189,24 €               |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:                | 27.923.188,00 €    | 2.083,82 €             |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:                   | 823.723.326,00 €   | 61.471,89 €            |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento:                                | 61,471890%         | 61,471890%             |
| II. BONOS B ES0359091024   |                    |                        |
|  | Sobre 700 bonos    | Por Bono               |
| 1. Saldo inicial (22/11/06):   | 70.000.000,00 €    | 100.000,00 €           |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:              | 70.000.000,00 €    | 100.000,00 €           |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:               | 224.175,00 €       | 320,25 €               |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:                | 0,00 €             | 0,00 €                 |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:                   | 70.000.000,00 €    | 100.000,00 €           |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento:                                | 100,000000%        | 100,000000%            |
| III. BONOS C ES0359091032  |                    |                        |
|  | Sobre 750 bonos    | Por Bono               |
| 1. Saldo inicial (22/11/06):   | 75.000.000,00 €    | 100.000,00 €           |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:              | 75.000.000,00 €    | 100.000,00 €           |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:               | 249.562,50 €       | 332,75 €               |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:                | 0,00 €             | 0,00 €                 |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:                   | 75.000.000,00 €    | 100.000,00 €           |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento:                                | 100,000000%        | 100,000000%            |
| IV. BONOS D ES0359091040   |                    |                        |
|  | Sobre 340 bonos    | Por Bono               |
| 1. Saldo inicial (22/11/06):   | 34.000.000,00 €    | 100.000,00 €           |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:              | 34.000.000,00 €    | 100.000,00 €           |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:               | 130.135,00 €       | 382,75 €               |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:                | 0,00 €             | 0,00 €                 |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:                   | 34.000.000,00 €    | 100.000,00 €           |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento:                                | 100,000000%        | 100,000000%            |
| V. BONOS E ES0359091057  |                    |                        |
|  | Sobre 210 bonos    | Por Bono               |
| 1. Saldo inicial (22/11/06):   | 21.000.000,00 €    | 100.000,00 €           |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago:              | 21.000.000,00 €    | 100.000,00 €           |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago:               | 148.627,50 €       | 707,75 €               |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago:                | 0,00 €             | 0,00 €                 |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago:                   | 21.000.000,00 €    | 100.000,00 €           |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento:                                | 100,000000%        | 100,000000%            |
| VI. EL FONDO   |                    |                        |
|  | Importes en euros  |                        |
| <b>1. Saldo de certificados de transmisión hipotecaria a 30/04/12:</b> |                    |                        |
| a) Saldo pendiente de vencimiento No Fallidos:                         |                    | 1.023.723.314,28 €     |
| b) Saldo pendiente de vencimiento Fallidos:                            |                    | 109.552.501,59 €       |
| c) Saldo pendiente de cobro No Fallidos:                               |                    | 1.024.110.549,88 €     |
| d) Saldo pendiente de cobro Fallidos:                                  |                    | 113.947.851,40 €       |
| <b>2. Amortización del período 31/01/12 a 30/04/12:</b>                |                    | <b>20.745.455,00 €</b> |
| a) Según calendario:   |                    | 9.052.465,07 €         |
| b) Amortización anticipada hasta 30/04/12:                             |                    | 11.692.989,93 €        |
| <b>3. Tasa de amortización anticipada (anualizada):</b>                |                    |                        |
| a) Último año:   |                    | 3,43%                  |
| b) Último semestre:  |                    | 4,94%                  |
| c) Último trimestre:   |                    | 4,37%                  |
| <b>4. Porcentaje de fallidos (1):</b>                                  |                    | <b>10,01%</b>          |
| <b>5. Nivel de Impago(2):</b>  |                    | <b>1,32%</b>           |

(1) Saldo pendiente de las participaciones hipotecarias fallidas según definición del Folleto de Emisión (retraso de 6 meses y otras causas), sobre el saldo pendiente total.

(2) Importe de principal de las Certificados de Transmisión Hipotecaria con morosidad superior a 90 días en la Fecha de Cobro inmediata anterior a la Fecha de Pago en curso, sobre el Saldo Vivo de las Participaciones Hipotecarias.

Destinatarios: Cedente; CNMV; AIAF.



Nº 3434/12

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.: 917020808

<http://www.tja-sgft.com>

MADRID RMBS I\Info\ver.trim\May12

**MADRID RMBS I, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

**INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 22/02/12-22/05/12**

**I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO**

|   |  |
|---|--|
| Fecha de Constitución del Fondo   | 15 de noviembre de 2006  |
| Fecha Emisión BTH   | 15 de noviembre de 2006  |
| Fecha Final Amortización Bonos (teórica)(10% TAA)                               | 22 de mayo de 2023   |
| Sociedad Gestora  | Titulización de Activos, SGFT,S.A.   |
| Emisores Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca | Bankia (Caja Madrid)   |
| Agente de Pagos   | Banco Santander  |
| Negociación Mercado   | Mercado AIAF   |
| Agencia de Calificación   | Fitch Ibcra / Standard & Poor's / Moody's Investors Service  |
| Calificación  | Bonos A2: (F) A sf / (S&P) A- sf / (M) A1 sf<br>Bonos B: (F) BBB sf / (S&P) BB sf / (M) Ba1 sf<br>Bonos C: (F) BB- sf / (S&P) B sf / (M) Caa2 sf<br>Bonos D: (F) CCC sf / (S&P) B- sf / (M) C sf<br>Bonos E: (F) CC sf / (S&P) CCC sf / (M) C sf |

**II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO**

| Nombre                                    | Bonos de Titulización MADRID RMBS I |
|---|-------------------------------------|
| Serie A2:                                 |                                     |
| Código ISIN                               | ES0359091016                        |
| Nominal en circulación total (inicial)    | 1.340.000.000,00 Euros              |
| Nominal en circulación total (actual)     | 823.723.326,00 Euros                |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros                    |
| Nominal en circulación unitario (actual)  | 61.471,89 Euros                     |
| Serie B:                                  |                                     |
| Código ISIN                               | ES0359091024                        |
| Nominal en circulación total (inicial)    | 70.000.000,00 Euros                 |
| Nominal en circulación total (actual)     | 70.000.000,00 Euros                 |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros                    |
| Nominal en circulación unitario (actual)  | 100.000,00 Euros                    |

**II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO (cont.)**

| Nombre                                    | Bonos de Titulización MADRID RMBS I |
|---|-------------------------------------|
| Serie C:                                  |                                     |
| Código ISIN                               | ES035091032                         |
| Nominal en circulación total (inicial)    | 75.000.000,00 Euros                 |
| Nominal en circulación total (actual)     | 75.000.000,00 Euros                 |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros                    |
| Nominal en circulación unitario (actual)  | 100.000,00 Euros                    |
| Serie D:                                  |                                     |
| Código ISIN                               | ES0359091040                        |
| Nominal en circulación total (inicial)    | 34.000.000,00 Euros                 |
| Nominal en circulación total (actual)     | 34.000.000,00 Euros                 |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros                    |
| Nominal en circulación unitario (actual)  | 100.000,00 Euros                    |
| Serie E:                                  |                                     |
| Código ISIN                               | ES0359091057                        |
| Nominal en circulación total (inicial)    | 21.000.000,00 Euros                 |
| Nominal en circulación total (actual)     | 21.000.000,00 Euros                 |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros                    |
| Nominal en circulación unitario (actual)  | 100.000,00 Euros                    |

**III. INFORMACION INCLUIDA**

|   |
|---|
| * Liquidación del Período:22/02/12-22/05/12                       |
| * Flujos de Caja del Período:22/02/12-22/05/12                    |
| * Información a los inversores. Fecha de Pago: 22 de Mayo de 2012 |

MADRID RMBS I\INFO.trim\May12

**MADRID RMBS I***Fondo de Titulización de Activos***FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 22/02/12 - 22/05/12**

| <b>I. INVERSIONES/FINANCIACIONES</b>         | <b>Euros</b>         |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | <u>Ingresos</u>      | <u>Pagos</u>         |
| Amortización Bonos Titulización Hip.         |                      | 27.923.188,00        |
| Amortización Participaciones Hip.            | 20.745.455,00        |                      |
| Ingresos por venta                           | 269.000,00           |                      |
| Amortización Ptmos. Subordinados             |                      | 0,00                 |
| <b>II. INTERESES</b>                         |                      |                      |
| Intereses pagados a los BTH                  |                      | 3.288.316,00         |
| Intereses recibidos de las CTHs              | 7.826.431,03         |                      |
| Intereses Ptmos. Subordinados                |                      | 0,00                 |
| Intereses Inversiones Temporales             | 91.563,89            |                      |
| <b>III. GASTOS</b>                           |                      |                      |
| Comisiones y Gastos                          |                      | 71.225,23            |
| Neto SWAP                                    |                      | 2.863.331,49         |
| Remuneración Variable Préstamo Participativo |                      | 0,00                 |
| <b>Total Ingresos/Pagos</b>                  | <b>28.932.449,92</b> | <b>34.146.060,72</b> |
| Saldo inicial 22/02/12                       | 14.472.890,56        |                      |
| A Inversiones Temporales                     |                      | 9.259.279,76         |
| <b>Total</b>                                 | <b>43.405.340,48</b> | <b>43.405.340,48</b> |
| Retenciones practicadas el 22/05/12          | 690.542,50           |                      |
| A Inv.Temporales hasta el 20/06/12           |                      | 690.542,50           |

Destinatarios: CNMV; AIAF.

**Nº: 3439/12**

Titulización de Activos, SGFT,S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.:917020808

<http://www.tda-sgft.com>

MADRID RMBS Ifluj.trimMay12