

MADRID RMBS I

INFORMACIÓN CORRESPONDIENTE AL MES DE MARZO DE 2011:
INFORMATION CORRESPONDING TO THE MONTH OF MARCH 2011:

La Sociedad Gestora informa de los siguientes conceptos/ *The Sociedad Gestora provides the following information:*

| | |
|--|--|
| * Saldo Vivo de Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión Hipotecarias a 01/03/11: <i>Outstanding Balance of the Mortgage Share Certificates and Mortgage Transfer Certificates on 01/03/11:</i> | 1.132.504.743,10 Euros |
| * Saldo Vivo de Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión Hipotecarias a 31/03/11: <i>Outstanding Balance of the Mortgage Share Certificates and Mortgage Transfer Certificates on 31/03/11:</i> | 1.127.030.694,67 Euros |
| * Tasa(1)de Amortización Anticipada (TAA) correspondiente al mes de MARZO: <i>Prepayment Rate(1)corresponding to the month of MARCH:</i> | 2,13% |
| * TAA (12 meses)/ CPR (12 months): | 3,28% |
| * Tipo de interés medio ponderado / <i>Weighted average interest rate:</i> | 2,47% |
| * Vencimiento residual medio / <i>Weighted average maturity:</i> | 23,47 |
| * Vida Media bonos (TAA 10%) / <i>Average Life of bonds (CPR 10%):</i> | |
| - Bonos A2 / <i>Bonds A2:</i> | 5,86 |
| - Bonos B / <i>Bonds B:</i> | 6,86 |
| - Bonos C / <i>Bonds C:</i> | 6,86 |
| - Bonos D / <i>Bonds D:</i> | 6,86 |
| - Bonos E / <i>Bonds E:</i> | 6,86 |
| * Calificación Actual de los Bonos / <i>Current Rating :</i> | |
| - Bonos A2 / <i>Bonds A2:</i> | (F) AA sf / (S&P) AA sf / (M) A1 sf |
| - Bonos B / <i>Bonds B:</i> | (F) A+ sf / (S&P) BBB- sf / (M) Ba1 sf |
| - Bonos C / <i>Bonds C:</i> | (F) BB+ sf / (S&P) B sf / (M) Caa2 sf |
| - Bonos D / <i>Bonds D:</i> | (F) CCC sf / (S&P) CCC sf / (M) C sf |
| - Bonos E / <i>Bonds E:</i> | (F) CC sf / (S&P) CCC sf / (M) C sf |
| * Información Depósito Garantía por la bajada de calificación de la contrapartida del Swap : <i>Information on the Protection Deposit constituted due to the downgrade of the Swap counterparty:</i> | |
| - Importe depositado / <i>Amount of the deposit:</i> | 0,00 € |
| - Fecha de constitución del Depósito / <i>Deposit Incorporation Date:</i> | 23/03/2011 |
| - Última fecha de actualización del Depósito / <i>Last Deposit update</i> | 29/04/2011 |
| - Periodicidad de Valoración / <i>Valuation frequency:</i> | Semanal / <i>Weekly</i> |

La Sociedad Gestora, para facilitar a los inversores la valoración de los Bonos, suministra a demanda los flujos de pago previstos durante la vida del Bono, bajo diversas hipótesis alternativas de TAA.
In order to facilitate the evaluation of the Bonds for the investors, the Sociedad Gestora will supply upon request the projected cashflows for the life of the Bond, under different prepayment scenarios.

(1) Tasa Anualizada
(1) *Annualized Rate*

Nº: 2896/11
MADRID RMBS I\Info.mensualMar11