

Madrid, a 18 de octubre de 2004

Estimados señores:

En cumplimiento con lo establecido en el folleto de emisión del fondo AyT.4 Grandes Préstamos Fondo de Titulización de Activos, adjunto remitimos la información semestral correspondiente al periodo 1 de abril de 2004 a 30 de septiembre de 2004, que incluye:

I. Datos generales sobre el Fondo

II. Valores emitidos por el Fondo

III. Valores adquiridos por el Fondo

- Distribución por Indices de Referencia
- Distribución Cartera de Activos por Tipo de Préstamo
- Distribución Cartera de Activos por Area Geográfica
- Distribución Cartera de Activos por Saldo Vivo Entidad Cedente

IV. Otros datos

Atentamente,

---

D. Luis Miralles García  
Director General  
Ahorro y Titulización, S.G.F.T., S.A.

#### I. AyT.4 GRANDES PRESTAMOS FTA: Datos generales sobre el Fondo.

Fecha Constitución del Fondo	6 de abril de 2001
Fecha Primera Emisión Pagarés	17 de abril de 2001
Fecha Extinción y Liquidación del Fondo	30 de noviembre de 2014
Sociedad Gestora	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Entidad Directora y Aseguradora	Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid
Entidades Cedentes	Caja de Ahorros de Guipúzcoa y San Sebastián Caja de Ahorros de Vitoria y Álava Caja de Ahorros de La Rioja
Entidades Participantes	Ahorro Corporación Financiera, S.V.B., S.A. Confederación Española de Cajas de Ahorro Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid Société Générale, Sucursal en España Invercaixa Valores, S.V.B., S.A. Crédit Agricole Indosuez Caja de Ahorros de La Rioja Bankinter, S.A.
Agente de Pagos	Confederación Española de Cajas de Ahorros
Negociación Mercado	AIAF
Agencia de Calificación	Moody's Investors Service España, S.A.

## II. Valores emitidos por el Fondo

Código ISIN	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Importe de la Emisión	Precio Medio	Interés Medio
ES0512407604	16-julio-04	18-octubre-04	11.300.000	99,451	2,114
ES0512407612	17-septiembre-04	17-diciembre-04	27.400.000	99,468	2,116
<b>Total</b>			<b>38.700.000</b>	<b>99,463</b>	<b>2,115</b>

\* Información de los pagarés a 30 de septiembre de 2004

## III. Valores adquiridos por el Fondo. Información sobre los activos:

Saldo Vivo Activos	50.997.141,66 euros
Intereses cobrados en el periodo	690.931.63 euros
Tipo Medio Activos	2,584 %
Vida Media Activos	2,61 años

### - Morosidad Actual de la Cartera de Activos

Total Impagados	%sobre Saldo Vivo de los Activos
0,00	0,00 %

Total Fallidos	%sobre Saldo Vivo de los Activos
0,00	0,00 %

\* Información de los activos a 30 de septiembre de 2004

- [Distribución de la Cartera por Índice de Referencia](#)

	Nº Préstamos	Saldo Vivo Activos	% sobre Saldo Vivo Activos	Tipo Medio
Euribor	12	10.735.102,55	21,05 %	2,775 %
Mibor	16	40.262.039,11	78,95 %	2,533 %
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>50.997.141,66</b>	<b>100%</b>	

- [Distribución de la Cartera por Tipo de Préstamo](#)

	Nº Préstamos	Saldo Vivo Activos	% sobre S.V. Activos
Grandes Empresas	5	2.709.242,26	5,31 %
Pymes	7	3.943.602,27	7,73 %
Sindicados	16	44.344.297,13	86,95 %
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>50.997.141,66</b>	<b>100%</b>

- [Distribución de la Cartera por Area Geográfica](#)

	Nº Préstamos	Saldo Vivo Activos	% sobre S.V. Activos
Álava	6	3.200.027,92	6,27 %
Barcelona	1	3.005.060,52	5,89 %
Guipúzcoa	6	3.452.816,61	6,77 %
La Rioja	2	2.081.290,12	4,08 %
Madrid	7	29.080.317,16	57,02 %
Tarragona	3	1.130.594,12	2,22 %
Valladolid	1	31.853,65	0,06 %
Vizcaya	1	3.005.060,52	5,89 %
Otros	1	6.010.121,04	11,79 %
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>50.997.141,66</b>	<b>100%</b>

\* Información de los activos a 30 de septiembre de 2004

- Distribución de la Cartera por Saldo Vivo de la entidad cedente

	Nº Préstamos	% del total de préstamos	Saldo Vivo Activos	% sobre Saldo Vivo Activos
Caja Rioja	13	46,43 %	23.308.873,48	45,71 %
Caja Vital	8	28,57 %	23.744.665,91	46,56 %
Kutxa	7	25,00 %	3.943.602,27	7,73 %
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>100%</b>	<b>50.997.141,66</b>	<b>100%</b>

\* Información de los activos a 30 de septiembre de 2004

IV. Otros datos

- Préstamo Subordinado

Saldo Vivo Tramo A	7.379.568,47
Saldo Vivo Tramo B	11.500.000,00

Fondo de Reserva	7.200.000,00
------------------	--------------

-Saldo Cuenta Tesorería y Cuentas Cobros

	Saldo Cuenta Tesorería
CECA	54.577,07 euros

	Saldo Cuentas Cobros
Caja Rioja	347.336,49 euros
Caja Vital	108.275,74 euros
Kutxa	432.372,43 euros

-Tasa Amortización Anticipada ( porcentaje y variación )

Tasa Amortización Anticipada Anual (12 últimos meses ): 9,74 %  
Variación sufrida con respecto a fecha informe anterior ( 31 marzo 04 ): 4,12 %

\* Información a 30 de septiembre de 2004