

División de Mercados Primarios

Madrid, a 3 de Agosto de 2006

Estimados señores:

En cumplimiento con lo establecido en el folleto de emisión del Fondo AyT FTPYME II, Fondo de Titulización de Activos, adjunto remitimos la información correspondiente al trimestre comprendido entre el 20 de abril de 2006 y el 20 de julio de 2006, incluyendo:

1. Datos generales sobre el Fondo.
2. Valores emitidos por el Fondo.
3. Valores adquiridos por el Fondo:
  - Morosidad Actual Cartera de Activos
  - Distribución Cartera de Activos por Índices de Referencia
  - Distribución Cartera de Activos por Área Geográfica
  - Distribución Cartera de Activos por Saldo Vivo Entidad Cedente
  - Distribución Cartera de Activos por Tipo de Préstamo
  - Saldo Cuenta de Tesorería

Atentamente les saluda,

Dña. Ana Delgado Alcaide  
Directora de Gestión  
Ahorro y Titulización S.G.F.T.;S.A.

***I. AyT FTPYME II, FTA: Datos generales sobre el Fondo.***

|                              |  |
|------------------------------|--|
| Fecha Constitución del Fondo | 22 de diciembre de 2004  |
| Fecha Emisión Bonos          | 27 de diciembre de 2004  |
| Fecha Vencimiento Final      | 20 de octubre de 2032  |
| Sociedad Gestora             | Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.   |
| Entidades Directoras         | Ahorro Corporación Financiera S.V., S.A.<br>Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid<br>Confederación Española de Cajas de Ahorro   |
| Entidades Cedentes           | Caixa d'Estalvis de Terrassa<br>Caja de Ahorros de Vitoria y Álava<br>Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid<br>Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra<br>Caja General de Ahorros de Granada<br>MP y C. De A. de Huelva y Sevilla (El Monte)  |
| Entidades Aseguradoras       | Ahorro Corporación Financiera S.V., S.A.<br>Caixa d'Estalvis de Terrassa<br>Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid<br>Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra<br>Caja General de Ahorros de Granada<br>Confederación Española de Cajas de Ahorro<br>MP y C. De A. de Huelva y Sevilla (El Monte) |
| Agente de Pagos              | CECA   |
| Negociación Mercado          | AIAF   |
| Agencias de Calificación     | Moody´s Investors Service España, S.A.<br>Fitch Ratings España, S.A.U.   |

**II. Valores emitidos por el Fondo: BONOS DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

## BONOS F1

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Código ISIN: ES0312363007 | Calificación: Aaa (Moody´s) / AAA (Fitch) |
|---------------------------|---|

| NOMINAL EN CIRCULACIÓN                             | Unitario   | Total          |
|--|------------|----------------|
| Origen   | 100.000,00 | 353.300.000,00 |
| Actual   | 53.661,33  | 189.585.478,89 |
| % Actual/ Origen                                   | 53,66 %    | 53,66 %        |
| <b><u>PAGO CUPON FECHA 20 de julio de 2006</u></b> |            |                |
| Intereses devengados y pagados                     | 441,27     | 1.559.006,91   |
| Intereses devengados y no pagados                  | 0,00       | 0,00           |
| Amortización devengada y pagada                    | 6.348,18   | 22.428.119,94  |
| Déficit de amortización                            | 0,00       | 0,00           |
| Vida Media   | 1,56 años  |                |

## BONOS F2

|                            |  |
|----------------------------|--|
| Código ISIN: ES 0312363015 | Calificación: Aa2(Moody´s) / AAA (Fitch) |
|----------------------------|--|

| NOMINAL EN CIRCULACIÓN                             | Unitario   | Total         |
|--|------------|---------------|
| Origen   | 100.000,00 | 22.600.000,00 |
| Actual   | 100.000,00 | 22.600.000,00 |
| % Actual/ Origen                                   | 100,00 %   | 100,00 %      |
| <b><u>PAGO CUPON FECHA 20 de julio de 2006</u></b> |            |               |
| Intereses devengados y pagados                     | 768,19     | 173.610,94    |
| Intereses devengados y no pagados                  | 0,00       | 0,00          |
| Amortización devengada y pagada                    | 0,00       | 0,00          |
| Déficit de amortización                            | 0,00       | 0,00          |
| Vida Media   | 5,29 años  |               |

## BONOS T2\*

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Código ISIN: ES0312363023 | Calificación: Aaa (Moody´s) / AAA (Fitch) |
|---------------------------|---|

| NOMINAL EN CIRCULACIÓN                             | Unitario   | Total         |
|--|------------|---------------|
| Origen   | 100.000,00 | 90.100.000,00 |
| Actual   | 100.000,00 | 90.100.000,00 |
| % Actual/ Origen                                   | 100,00 %   | 100,00 %      |
| <b><u>PAGO CUPON FECHA 20 de julio de 2006</u></b> |            |               |
| Intereses devengados y pagados                     | 699,94     | 630.645,94    |
| Intereses devengados y no pagados                  | 0,00       | 0,00          |
| Amortización devengada y pagada                    | 0,00       | 0,00          |
| Déficit de amortización                            | 0,00       | 0,00          |
| Vida Media   | 5,29 años  |               |

## BONOS F3

|                          |  |
|--------------------------|--|
| Código ISIN: ES031263031 | Calificación: Baa3 (Moody´s) / BBB (Fitch) |
|--------------------------|--|

| NOMINAL EN CIRCULACIÓN                             | Unitario   | Total         |
|--|------------|---------------|
| Origen   | 100.000,00 | 34.000.000,00 |
| Actual   | 100.000,00 | 34.000.000,00 |
| % Actual/ Origen                                   | 100,00 %   | 100,00 %      |
| <b><u>PAGO CUPON FECHA 20 de julio de 2006</u></b> |            |               |
| Intereses devengados y pagados                     | 1.033,28   | 341.115,20    |
| Intereses devengados y no pagados                  | 0,00       | 0,00          |
| Amortización devengada y pagada                    | 0,00       | 0,00          |
| Déficit de amortización                            | 0,00       | 0,00          |
| Vida Media   | 7,51 años  |               |

**IV. Valores adquiridos por el Fondo: (a 13 de julio de 2006)**

|  |                      |
|--|----------------------|
| Saldo Vivo Activos                           | 336.707.148,98 euros |
| Intereses devengados *                       | 3.637.328,35 euros   |
| Intereses devengados y cobrados *            | 3.433.977,21 euros   |
| Tasa Amortización Anticipada anualizada      | 8,42 %               |
| Variación Tasa Amortización Periodo Anterior | - 3,53 %             |
| Tipo Medio Activos                           | 3,93 %               |
| Vida Media Activos                           | 12,28 años           |

(\*) en el periodo

**- Morosidad Actual de la Cartera de Activos**

|           |                  |                                  |
|-----------|------------------|----------------------------------|
| Impagados | Total Impagados  | %sobre Saldo Vivo de los Activos |
| 244       | 386.637,05 euros | 0,11%                            |
| Fallidos  | Total Fallidos   | %sobre Saldo Vivo de los Activos |
| 3         | 113.604,79 euros | 0,03 %                           |

**- Distribución de la Cartera por índice de Referencia**

| Índice                 | Nº Préstamos | Saldo Vivo Activos    | % sobre Saldo Vivo Activos |
|------------------------|--------------|-----------------------|----------------------------|
| MIBOR AÑO              | 51           | 6.635.655,79          | 1,971%                     |
| MIBOR 6 MESES          | 4            | 44.370,70             | 0,013%                     |
| MIBOR 3 MESES          | 21           | 2.924.367,84          | 0,869%                     |
| EURIBOR AÑO            | 2.458        | 210.615.990,17        | 62,552%                    |
| EURIBOR 6 MESES        | 340          | 17.975.573,93         | 5,339%                     |
| EURIBOR 3 MESES        | 35           | 8.817.710,25          | 2,619%                     |
| IRPH                   | 151          | 23.957.329,67         | 7,115%                     |
| CECA                   | 1            | 433.122,22            | 0,129%                     |
| TAR                    | 2            | 167.709,76            | 0,050%                     |
| FIJO                   | 21           | 2.205.167,19          | 0,655%                     |
| MIBOR AÑO              | 931          | 31.690.440,18         | 9,412%                     |
| Cajas - E2098          | 204          | 30.622.308,47         | 9,095%                     |
| Deuda entre 2 y 6 años | 1            | 617.402,81            | 0,183%                     |
| <b>TOTAL</b>           | <b>4.220</b> | <b>336.707.148,98</b> | <b>100,00%</b>             |

- Distribución de la cartera por Área Geográfica

| Provincias   | Número de Préstamos | Saldo Vivo Activos    | % Sobre Total Préstamos |
|--------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|
| Alava        | 41                  | 15.006.358,11         | 4,46%                   |
| Albacete     | 25                  | 1.352.235,11          | 0,40%                   |
| Alicante     | 55                  | 3.714.709,79          | 1,10%                   |
| Almería      | 43                  | 4.300.960,06          | 1,28%                   |
| Avila        | 3                   | 197.094,37            | 0,06%                   |
| Badajoz      | 34                  | 2.012.693,41          | 0,60%                   |
| Baleares     | 33                  | 2.543.952,74          | 0,76%                   |
| Barcelona    | 501                 | 17.737.831,72         | 5,27%                   |
| Burgos       | 11                  | 922.547,11            | 0,27%                   |
| Cáceres      | 9                   | 548.531,69            | 0,16%                   |
| Cádiz        | 80                  | 5.301.453,83          | 1,57%                   |
| Castellón    | 19                  | 955.081,84            | 0,28%                   |
| Ciudad Real  | 256                 | 13.649.089,16         | 4,05%                   |
| Córdoba      | 65                  | 5.941.362,27          | 1,76%                   |
| A Coruña     | 18                  | 1.116.629,74          | 0,33%                   |
| Cuenca       | 19                  | 736.683,14            | 0,22%                   |
| Girona       | 75                  | 3.308.672,52          | 0,98%                   |
| Granada      | 119                 | 21.333.977,37         | 6,34%                   |
| Guadalajara  | 29                  | 2.330.932,08          | 0,69%                   |
| Guipúzcoa    | 6                   | 545.868,19            | 0,16%                   |
| Huelva       | 96                  | 12.596.665,23         | 3,74%                   |
| Huesca       | 15                  | 829.354,56            | 0,25%                   |
| Jaén         | 58                  | 7.020.458,51          | 2,09%                   |
| León         | 8                   | 513.960,81            | 0,15%                   |
| Lleida       | 85                  | 2.355.491,32          | 0,70%                   |
| La Rioja     | 16                  | 1.913.509,62          | 0,57%                   |
| Lugo         | 7                   | 397.606,50            | 0,12%                   |
| Madrid       | 1450                | 84.303.492,61         | 25,04%                  |
| Málaga       | 80                  | 7.866.869,65          | 2,34%                   |
| Murcia       | 33                  | 1.982.131,39          | 0,59%                   |
| Navarra      | 141                 | 51.475.593,20         | 15,29%                  |
| Asturias     | 24                  | 1.350.541,06          | 0,40%                   |
| Palencia     | 21                  | 1.377.520,37          | 0,41%                   |
| Las Palmas   | 10                  | 578.913,80            | 0,17%                   |
| Pontevedra   | 10                  | 688.925,02            | 0,20%                   |
| Salamanca    | 8                   | 300.192,72            | 0,09%                   |
| Tenerife     | 11                  | 1.342.905,36          | 0,40%                   |
| Cantabria    | 72                  | 4.104.733,41          | 1,22%                   |
| Segovia      | 13                  | 1.159.788,61          | 0,34%                   |
| Sevilla      | 210                 | 22.460.412,87         | 6,67%                   |
| Soria        | 3                   | 133.785,65            | 0,04%                   |
| Tarragona    | 86                  | 2.720.272,96          | 0,81%                   |
| Teruel       | 3                   | 167.558,31            | 0,05%                   |
| Toledo       | 124                 | 9.274.614,29          | 2,75%                   |
| Valencia     | 95                  | 6.934.385,21          | 2,06%                   |
| Valladolid   | 26                  | 2.178.644,63          | 0,65%                   |
| Vizcaya      | 10                  | 2.947.748,73          | 0,88%                   |
| Zamora       | 3                   | 167.901,60            | 0,05%                   |
| Zaragoza     | 32                  | 2.836.397,26          | 0,84%                   |
| Ceuta        | 29                  | 1.170.109,47          | 0,35%                   |
| <b>TOTAL</b> | <b>4.220</b>        | <b>336.707.148,98</b> | <b>100,00%</b>          |

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

| Provincia      | Saldo Vivo Activos      | % sobre Saldo Vivo Activos |
|----------------|-------------------------|----------------------------|
| Caixa Terrassa | 12.187.599,36 €         | 3,62%                      |
| Caja Madrid    | 170.242.720,35 €        | 50,56%                     |
| Caja El Monte  | 45.330.274,26 €         | 13,46%                     |
| Caja Granada   | 34.601.796,31 €         | 10,28%                     |
| Caja Navarra   | 53.844.799,78 €         | 15,99%                     |
| Caja Vital     | 20.499.958,92 €         | 6,09%                      |
| <b>Total</b>   | <b>336.707.148,98 €</b> | <b>100,00%</b>             |

- Distribución de la Cartera por tipo de préstamo

|              | Nº Préstamos | Saldo Vivo Activos    | % sobre Saldo Vivo Activos | Tipo medio |
|--------------|--------------|-----------------------|----------------------------|------------|
| <b>Pyme*</b> | 4.136        | 329.580.780,37        | 97,88%                     | 3,93%      |
| <b>Resto</b> | 84           | 7.126.368,61          | 2,12%                      | 3,95%      |
| <b>Total</b> | <b>4.473</b> | <b>336.707.148,98</b> | <b>100,00%</b>             |            |

\* PYME: Según se define en la Recomendación de 3 de abril de 1996 de la Comisión Europea

-Saldo Cuenta de Tesorería\*

|      | Saldo Cuenta de Tesorería |
|------|---------------------------|
| CECA | 19.531.744,48 euros       |

\* Saldo a 20 de julio de 2006