

Margarita Palafox Gámir, Secretaria y Letrado Asesor del Consejo de Administración de "ALLIANZ GESTION, S.A. SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSION COLECTIVA" (Sociedad Unipersonal),

CERTIFICA

- I. Que en Barcelona, en la calle Tarragona 109, edificio ALLIANZ, a las 9,00 horas del día 23 de abril de 2008, el accionista único de "ALLIANZ GESTION, S.A. SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSION COLECTIVA" (Sociedad Unipersonal), "ALLIANZ, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.", representada por don Vicente Tardío Barutel, adoptó las siguientes decisiones que se transcriben literalmente:

"DECIMOSEGUNDA.- Aprobación de la reelección de la entidad KPMG AUDITORES, S.L., como Auditor de Cuentas del Fondo ALLIANZ BOLSA F.I., un plazo de un año, es decir, para la realización de la auditoría de las Cuentas Anuales del ejercicio 2008.

Se decide aprobar la reelección de la entidad KPMG AUDITORES, S.L. como Auditor de Cuentas del Fondo "ALLIANZ BOLSA FONDO DE INVERSION", por un periodo de un año, para la realización de la auditoría de las Cuentas Anuales del ejercicio 2008."

"DECIMOSEPTIMA.- Autorización expresa para proceder a la protocolización, inscripción y ejecución de los acuerdos adoptados por el único accionista.

Se decide conferir a don Jaime David Moreno Caballero, a don Antonio Luis Carbajosa López y a doña Margarita Palafox Gámir, los más amplios poderes que en derecho procedan para que cualquiera de ellos, indistintamente, realice y otorgue cuantos actos o documentos públicos y/o privados sean necesarios hasta llegar a la inscripción en el Registro Mercantil de los anteriores acuerdos, otorgando asimismo cuantos documentos públicos o privados fueran precisos de subsanación o modificación de errores o complementarios de los primeros y, asimismo, cuantas escrituras de subsanación o complementarias fueran precisas para adaptar estos acuerdos a la calificación del Registrador Mercantil, todo ello sin limitación de ninguna clase, pudiendo también solicitar la inscripción parcial de los documentos otorgados que contengan los acuerdos que anteceden."

- II. Que las anteriores decisiones fueron adoptadas por don Vicente Tardío Barutel, en nombre y representación del único accionista, "ALLIANZ, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.", sociedad poseedora de la totalidad de las acciones en que se divide el capital social de "ALLIANZ GESTION, S.A. SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSION COLECTIVA" (Sociedad Unipersonal), las cuales constan en un acta firmada por el citado accionista.

Y para que conste y surta los oportunos efectos legales, expido la presente certificación, con el Visto Bueno del Presidente, en Madrid, a 23 de abril de 2008.

Vº Bº El Presidente

Jaime David Moreno

El Secretario

Margarita Palafox



KPMG Auditores S.L.
Edificio Torre Europa
Paseo de la Castellana, 95
28046 Madrid

Teléfono +34 91 456 34 00
Fax +34 91 555 01 32
Internet www.kpmg.es

Dña. María Eugenia Fernández-Villarán Ara, con D.N.I. nº 24.405.154, Auditor de Cuentas, inscrito en el Registro Oficial de Auditor de Cuentas con el número 2.931, en su calidad de Socio Director y con poderes suficientes para celebrar este acto, otorgados ante el notario de Madrid D. Juan Carlos Caballería Gómez, el 26 de enero de 1999, con el número 75 de su protocolo, y en nombre y representación de KPMG Auditores, S.L., Firma inscrita con el número S0702 en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, con domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, nº 95, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid el 11 de marzo de 1997, Tomo 11.961, Folio 90, Sección 8, Hoja M-188.007, Inscripción 9ª y con C.I.F. número B-78510153.

DECLARA:

Que por el presente documento acepta, en nombre y representación de KPMG Auditores, S.L., la reelección como auditor de cuentas individuales del fondo Allianz Bolsa, F.I., domiciliado en Madrid, Paseo de la Castellana, 39 y con C.I.F. número G-82085838, por un periodo de un año, que comprende el ejercicio que terminará en 31 de diciembre de 2008, conforme a los términos de la decisión adoptada por el Accionista Único de Allianz Bolsa, F.I., según se hace constar en certificación emitida el 23 de abril de 2008 por Dª. Margarita Palafox Gámir en su calidad de Secretario del Consejo de Administración de Allianz Gestión, S.A. Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, con el visto bueno de su Presidente D. Jaime David Moreno.

Igualmente, declara que KPMG Auditores, S.L., no está incurso en ninguna de las incapacidades, incompatibilidades ni prohibiciones señaladas en la Ley 19/1998, de 12 de Julio, de Auditoría de Cuentas, ni en ninguna otra incapacidad legal.

En Madrid, a 16 de mayo de 2008.

LEGAL

....TIMACIÓN.- YO, **ANTONIO LUIS REINA GUTIERREZ**, Notario de esta Capital y de su Ilustre Colegio, LEGÍTIMO: la firma que antecede de **DOÑA MARIA EUGENIA FERNANDEZ-VILLARAN ARA**, con Documento Nacional de Identidad número: **24.405.154**, por constar en otro documento con firma legitimada.-

En Madrid a veinte de mayo de dos mil ocho.-
NUMERO LIBRO INDICADOR.- 19.033/08

APLICACIÓN ARANCEL R.D. 1.426/1.989 Anexo II
Norma Novena-1
DOCUMENTO SIN CUANTIA

