



GESTIÓN DE ACTIVOS

Santander Central Hispano

17

**COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES**  
**Dirección de Entidades del Mercado de Valores**  
**Paseo de la Castellana, 19**  
**28046 MADRID**



Madrid, 15 de enero de 2003

Muy Sres. Nuestros,

Adjunto les remitimos para sus registros, documentación referente a los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración celebrado el pasado 15 de diciembre de 2003, que a continuación les detallamos:

1. Renovación de la designación de DELOITTE ESPAÑA, SL (en el apartado segundo del punto séptimo) como Auditor de Cuentas de los Fondos de Inversión que se relacionan la certificación anexa, para la auditoría del ejercicio 2003, y como Auditor de Cuentas de los Fondos de Inversión que se relacionan en la misma certificación SL (en el apartado tercero del punto séptimo) para la auditoría de los ejercicios 2003, 2004 y 2005.
2. Nombramiento de DELOITTE ESPAÑA, SL como Auditor de Cuentas de los Fondos de Inversión que se relacionan a continuación por el plazo de tres años (2003,2004 y 2005), revocando asimismo a PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, SL como auditor de los mismos:

CORDOBA RURAL RENTABILIDAD ABSOLUTA, FIM  
SANTANDER CENTRAL HISPANO BOLSA EURO, FIM  
SANTANDER CENTRAL HISPANO BOLSA ESPAÑOLA, FIM  
SANTANDER CENTRAL HISPANO AHORRO CORTO PLAZO, FIM  
SANTANDER CENTRAL HISPANO MIXTO RENTA FIJA FIM

3. Renovación de la designación de CONSULTORES SAYMA, S.A. como Auditor de Cuentas de los Fondos de Inversión BCH SAYPLUS, FIM y SANTANDER CENTRAL HISPANO MIXTO EUSKADI, FIM, para que audite las cuentas correspondientes al ejercicio 2003 de los citados fondos.

Un cordial saludo

Antonio Faz Escaño  
Santander Central Hispano Gestión, SA, SGIIC

Don MANUEL GUERRERO GUERRERO, de nacionalidad española, mayor de edad, Abogado, con domicilio en Madrid, Plaza de Canalejas, número 1 y Número de Identificación Fiscal 2.195.336-D, como Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad SANTANDER CENTRAL HISPANO GESTIÓN, SOCIEDAD ANÓNIMA, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA con domicilio en Madrid, Paseo de la Castellana, número 32, y con C.I.F. número A-28269983.

### CERTIFICA

Que, en el Libro de Actas de la citada Entidad, consta la relativa al Consejo de Administración celebrado el día quince de diciembre de dos mil tres, en Madrid, en el Paseo de la Castellana, número 32, siendo las trece horas del indicado día, y a la que asistieron los miembros del Consejo de Administración, don Jorge Morán Sánchez (*Presidente*), don Ismael Picón García de Leániz (*Consejero Delegado*), don Enrique García Candelas, don Javier Marín Romano, don Juan Guitard Marín, don Rafael Vega González, don Eugenio Galdón Brugarolas, doña Pilar Rodríguez Sánchez; don Teodoro Bragado Pérez; *Secretario no Consejero*: don Manuel Guerrero Guerrero; *Vicesecretario no Consejero*: don Antonio Faz Escaño



A los efectos previstos por el artículo 97 y concordantes del vigente Reglamento del Registro Mercantil, se hace constar que la convocatoria para esta reunión del Consejo de Administración se confirmó mediante correo electrónico de fecha 5 de diciembre de 2003, dirigida a cada uno de los Consejeros. A este respecto, se hace constar a continuación el texto de la convocatoria:

*“Querido amigo:*

*En mi calidad de Secretario del Consejo de Administración y siguiendo instrucciones de su Presidente, me es grato convocarte a la reunión del Consejo de Administración de la sociedad **SANTANDER CENTRAL HISPANO GESTIÓN, S.A.**, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, que se celebrará el próximo día **15 de Diciembre de 2003**, a las trece (13:00) horas, en el Paseo de la Castellana número 32 - planta 8ª, con el siguiente*

#### **ORDEN DEL DÍA:**

- 1º.- Balance y Cuenta de Resultados a 30 de noviembre último, y análisis de la documentación presentada para el seguimiento de la actividad de la compañía.*
- . Propuesta de distribución de cantidad a cuenta de dividendo. Acuerdos a adoptar, en su caso.*
- 2º.- Estimación de Cierre 2003.*
- 3º.- Avance de los Presupuestos 2004.*
- 4º.- Informes de Control:*

. *Síntesis de los Memorándums de Control enviados desde el último Consejo. Aspectos más relevantes.*

. *Informe sobre operaciones vinculadas tercer trimestre 2003*

5º.- *Lectura del escrito de la División de Supervisión de la CNMV tras la visita de seguimiento realizada a la sociedad.*

. *Propuesta de contestación al mismo.*

6º.- *Informe sobre el sector de Fondos de Inversión en EEUU.*

7º.- *Nombramiento y/o reelección de auditores para los Fondos gestionados.*

8.- *Otros asuntos y proposiciones suscitadas por los Consejeros.*

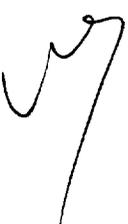
9º.- *Redacción, lectura y aprobación, en su caso, del acta de la sesión.*”

Y dentro de los expresados puntos del Orden del Día, se adoptaron entre otros, por unanimidad, los siguientes acuerdos:

**“SEPTIMO.- Nombramiento y/o reelección de auditores para los Fondos gestionados**

.....

**Segundo.-** *El Consejo de Administración ACUERDA el nombramiento de DELOITTE ESPAÑA, S.L., para la auditoría de las cuentas de los Fondos que se relacionan a continuación, para los ejercicios 2003, 2004 y 2005:*



| DENOMINACIÓN  | NIF       |
|---|-----------|
| Banesto Garantizado Dinámico, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos                   | G83729616 |
| Banesto Garantizado Dinámico Plus, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos              | G83828244 |
| Banesto Garantizado Participación Creciente, Fondo de Inversión Mobiliaria              | G83729632 |
| Banesto Rentabilidad Asegurada Plus, Fondo de Inversión Mobiliaria                      | G83673491 |
| Banif Alpha RV España, Fondo de Inversión Mobiliaria                                    | G83742569 |
| Banif Dividendo, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G83684423 |
| Banif Global Universal, Fondo de Inversión Mobiliaria                                   | G83742536 |
| Cajamar Dinamifondo 1, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos                          | G83761676 |
| Cajamar Dinamifondo 2, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos                          | G83761692 |
| Fondo Jalón, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G83742544 |
| Fondo Super 100 2, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G83677187 |
| Fondo Super 100, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G83628081 |
| Fondo Super 120, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G83759878 |
| Santander Central Hispano Fondandalucía Mixto, Fondo de Inversión Mobiliaria            | G83490896 |
| Santander Central Hispano Liquidez Activa Plus, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos | G83722488 |
| Santander Central Hispano Liquidez Activa, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos      | G83722439 |
| Santander Central Hispano Responsabilidad, Fondo de Inversión Mobiliaria                | G83667345 |
| Santander Central Hispano Riesgo Abierto 1, Fondo de Inversión Mobiliaria               | G83673517 |
| Santander Central Hispano Riesgo Abierto 7, Fondo de Inversión Mobiliaria               | G83673533 |

**Tercero.-** *Por otro lado, se ACUERDA asimismo el nombramiento de auditor de la misma entidad para la auditoría del ejercicio 2003 para los Fondos cuya denominación y NIF a continuación se relacionan :*

| DENOMINACIÓN   | NIF       |
|--|-----------|
| Azpelán, Fondo de Inversión Mobiliaria                     | G83044339 |
| Banesdeuda Fondtesoro, Fondo de Inversión Mobiliaria       | G80319205 |
| Banesdeuda Fondvalencia, Fondo de Inversión Mobiliaria     | G80264658 |
| Banesto Bolsa Internacional, Fondo de Inversión Mobiliaria | G79521118 |

|  |           |
|--|-----------|
| Banesto Bolsa Japón, Fondo de Inversión Mobiliaria                         | G82460262 |
| Banesto Bolsa USA, Fondo de Inversión Mobiliaria                           | G82460254 |
| Banesto Bolsas Europeas, Fondo de Inversión Mobiliaria                     | G81754749 |
| Banesto Bolsas Iberoamericanas, Fondo de Inversión Mobiliaria              | G80102254 |
| Banesto Capital 105, Fondo de Inversión Mobiliaria                         | G83000406 |
| Banesto Capital 95, Fondo de Inversión Mobiliaria                          | G83502732 |
| Banesto Dinero, Fondo de Inversión Mobiliaria                              | G78882255 |
| Banesto Especial Dinero, Fondo de Inversión Mobiliaria                     | G81835043 |
| Banesto Especial Empresas, Fondo de Inversión Mobiliaria                   | G82305731 |
| Banesto Especial Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión Mobiliaria           | G80102247 |
| Banesto Especial Renta Fija, Fondo de Inversión Mobiliaria                 | G81835050 |
| Banesto Especial Renta Variable, Fondo de Inversión Mobiliaria             | G81835068 |
| Banesto Fonstresor Catalunya Mixt, Fondo de Inversión Mobiliaria           | G82271008 |
| Banesto G Premium Global, Fondo de Inversión Mobiliaria                    | G81688806 |
| Banesto Garantizado Bolsa Europea 4, Fondo de Inversión Mobiliaria         | G81869323 |
| Banesto Garantizado Bolsa Europea 5, Fondo de Inversión Mobiliaria         | G82055732 |
| Banesto Garantizado Bolsa Europea 6, Fondo de Inversión Mobiliaria         | G82109091 |
| Banesto Garantizado Bolsa Europea 7, Fondo de Inversión Mobiliaria         | G82302589 |
| Banesto Garantizado Conocimiento, Fondo de Inversión Mobiliaria            | G83491084 |
| Banesto Garantizado Ocasión, Fondo de Inversión Mobiliaria                 | G83433961 |
| Banesto Garantizado Ocasión 2, Fondo de Inversión Mobiliaria               | G81810509 |
| Banesto Garantizado Ocasión 3, Fondo de Inversión Mobiliaria               | G81713364 |
| Banesto Garantizado Podium, Fondo de Inversión Mobiliaria                  | G82338260 |
| Banesto Garantizado Premium Activo Líder, Fondo de Inversión Mobiliaria    | G83013615 |
| Banesto Garantizado Premium Mundial II, Fondo de Inversión Mobiliaria      | G82181793 |
| Banesto Garantizado Premium Mundial, Fondo de Inversión Mobiliaria         | G81746786 |
| Banesto Gestión Dinámica 1, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos        | G82755208 |
| Banesto Gestión Dinámica 2, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos        | G82755216 |
| Banesto Gestión Dinámica 3, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos        | G82755174 |
| Banesto Gestión Global, Fondo de Inversión Mobiliaria                      | G82344268 |
| Banesto Mixto 70/30, Fondo de Inversión Mobiliaria                         | G82158486 |
| Banesto Mixto Fijo 2, Fondo de Inversión Mobiliaria                        | G81884793 |
| Banesto Mixto Fijo 85/15, Fondo de Inversión Mobiliaria                    | G82178211 |
| Banesto Monetario, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario     | G79102638 |
| Banesto Premium Europa 2, Fondo de Inversión Mobiliaria                    | G81851974 |
| Banesto Premium Europa, Fondo de Inversión Mobiliaria                      | G82863622 |
| Banesto Renta Fija Bonos, Fondo de Inversión Mobiliaria                    | G80361256 |
| Banesto Renta Fija Privada, Fondo de Inversión Mobiliaria                  | G82504440 |
| Banesto Renta Fija USA, Fondo de Inversión Mobiliaria                      | G82512849 |
| Banesto Renta Variable Española, Fondo de Inversión Mobiliaria             | G80771561 |
| Banesto Renta Variable Mixta Internacional, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G80789209 |
| Banesto Rentabilidad Asegurada, Fondo de Inversión Mobiliaria              | G82068206 |
| Banesto Rentas Dic 2003, Fondo de Inversión Mobiliaria                     | G82814773 |
| Banesto Sector Financiero, Fondo de Inversión Mobiliaria                   | G82344235 |
| Banesto Sector Salud, Fondo de Inversión Mobiliaria                        | G82344250 |
| Banesto Sector Tecnológico, Fondo de Inversión Mobiliaria                  | G82344243 |
| Banesto Selección Fondos Global, Fondo de Inversión Mobiliaria Subordinado | G82076233 |
| Banesto Super Garantizado Europa, Fondo de Inversión Mobiliaria            | G82253592 |
| Banif ABN Ambro RV Europa Crecimiento, Fondo de Inversión Mobiliaria       | G82139601 |
| Banif Acciones Españolas, Fondo de Inversión Mobiliaria                    | G78793445 |
| Banif Bolsa Garantizado, Fondo de Inversión Mobiliaria                     | G81621641 |
| Banif Dinero, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario          | G78613742 |
| Banif Global 3-98, Fondo de Inversión Mobiliaria Subordinado               | G81959082 |
| Banif Globalización Garantizado, Fondo de Inversión Mobiliaria             | G81932360 |
| Banif Goldman Sachs RV Europa Valor, Fondo de Inversión Mobiliaria         | G80753254 |
| Banif Instituciones, Fondo de Inversión Mobiliaria                         | G81373805 |
| Banif Invesco RV Europa, Fondo de Inversión Mobiliaria                     | G97031405 |

|   |           |
|---|-----------|
| Banif Invesco RV Global, Fondo de Inversión Mobiliaria                              | G97031413 |
| Banif JP Morgan Fleming RV Japón, Fondo de Inversión Mobiliaria                     | G79034781 |
| Banif Multifondos Premier, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos                  | G82973850 |
| Banif Pionner RV USA, Fondo de Inversión Mobiliaria                                 | G82053414 |
| Banif Rendimiento Plus, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos                     | G83296525 |
| Banif Renta Fija, Fondo de Inversión Mobiliaria                                     | G78793437 |
| Banif RF Convertibles, Fondo de Inversión Mobiliaria                                | G82053398 |
| Banif RF Corto Plazo, Fondo de Inversión Mobiliaria                                 | G80734171 |
| Banif RF Dinámica, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos                          | G81489320 |
| Banif RF Duración, Fondo de Inversión Mobiliaria                                    | G81530321 |
| Banif RF High Yield, Fondo de Inversión Mobiliaria                                  | G82183914 |
| Banif RF Largo Plazo, Fondo de Inversión Mobiliaria                                 | G80250707 |
| Banif Riesgo Abierto, Fondo de Inversión Mobiliaria                                 | G81414161 |
| Banif RV Española, Fondo de Inversión Mobiliaria                                    | G81530305 |
| Banif RV Euro, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G81603367 |
| Banif RV SILA, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G80066467 |
| Banif Selección I, Fondo de Inversión Mobiliaria                                    | G81773814 |
| Banif Sgam RV Emergentes, Fondo de Inversión Mobiliaria                             | G80999972 |
| Banif USA 95% Plus, Fondo de Inversión Mobiliaria                                   | G82033317 |
| BCH 2000 B, Fondo de Inversión Mobiliaria   | G81782344 |
| BCH 2004 A, Fondo de Inversión Mobiliaria   | G81952756 |
| BCH 4, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G81565590 |
| BCH 5 A, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G81404964 |
| BCH 5 B, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G81490310 |
| BCH Bonos Fondtesoro, Fondo de Inversión Mobiliaria                                 | G79520557 |
| BCH Bonos Fondvalencia, Fondo de Inversión Mobiliaria                               | G80330921 |
| BCH Fondimo 1, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario                  | G78610458 |
| BCH Fondimo 2, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario                  | G80139264 |
| BCH Garantizado Acción Telefónica, Fondo de Inversión Mobiliaria                    | G81660722 |
| BCH Rentas 3 B, Fondo de Inversión Mobiliaria                                       | G81531881 |
| BCH Rentas 3 C, Fondo de Inversión Mobiliaria                                       | G82763715 |
| BCH Rentas 5 K, Fondo de Inversión Mobiliaria                                       | G82245895 |
| BCH Rentas 5 M, Fondo de Inversión Mobiliaria                                       | G82341512 |
| BCH Rentas 5 N, Fondo de Inversión Mobiliaria                                       | G81531899 |
| BCH Rentas 5 P, Fondo de Inversión Mobiliaria                                       | G82538877 |
| BCH Rentas 5 R, Fondo de Inversión Mobiliaria                                       | G82600669 |
| BCH Rentas 5 S, Fondo de Inversión Mobiliaria                                       | G81717936 |
| BCH Rentas 5 T, Fondo de Inversión Mobiliaria                                       | G82704107 |
| Bomerbe, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G83296517 |
| BSN 2006-1, Fondo de Inversión Mobiliaria   | G81414187 |
| BSN Banif Cupón 2004, Fondo de Inversión Mobiliaria                                 | G81346744 |
| BSN Banif Selección V, Fondo de Inversión Mobiliaria                                | G81740599 |
| BSN Banif Tesorería Fondtesoro, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario | G80250673 |
| BSN Banif Valor Máximo Garantizado, Fondo de Inversión Mobiliaria                   | G82053406 |
| Citicash Fund, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario                  | G80707979 |
| Citidineró, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario                     | G81662587 |
| Citifondo Ágil, Fondo de Inversión Mobiliaria                                       | G80963382 |
| Citifondo Bond, Fondo de Inversión Mobiliaria                                       | G81555633 |
| Citifondo Líder, Fondo de Inversión Mobiliaria                                      | G80303035 |
| Citifondo Premium, Fondo de Inversión Mobiliaria                                    | G80319668 |
| Citifondo Renta Fija, Fondo de Inversión Mobiliaria                                 | G79459004 |
| Citifondo Renta Variable, Fondo de Inversión Mobiliaria                             | G79497103 |
| Citimoney, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario                      | G79440442 |
| Constelación Master Índice RV España, Fondo de Inversión Mobiliaria Principal       | G82960253 |
| Constelación Master Índice RV Europa, Fondo de Inversión Mobiliaria Principal       | G82960295 |
| Constelación Master Índice RV Portugal, Fondo de Inversión Mobiliaria Principal     | G82960311 |
| Constelación Master Índice RV USA, Fondo de Inversión Mobiliaria Principal          | G82960329 |

|  |           |
|--|-----------|
| Constelación Master Índice Tecnológico, Fondo de Inversión Mobiliaria Principal        | G82960279 |
| Extradinero Banesto, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario               | G81153116 |
| Extradinero Banvitoria, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario            | G81152159 |
| Extrafondo Banesto, Fondo de Inversión Mobiliaria                                      | G81153090 |
| Foncanarias Internacional, Fondo de Inversión Mobiliaria                               | G82873928 |
| Fondaneto, Fondo de Inversión Mobiliaria   | G81820060 |
| Fondo Artac, Fondo de Inversión Mobiliaria   | G82873951 |
| Fondo GTD2, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G81663080 |
| Fondo Supersatisfacción, Fondo de Inversión Mobiliaria                                 | G82707894 |
| Fondo Superselección 2, Fondo de Inversión Mobiliaria                                  | G83150888 |
| Fondo Superselección, Fondo de Inversión Mobiliaria                                    | G83428045 |
| Fondo Urbión, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G82735002 |
| Fondunacsa, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G82200106 |
| Fontibrefondo, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos                                 | G79637047 |
| Fonvitoria, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G80219983 |
| Garantizado Top Markets, Fondo de Inversión Mobiliaria                                 | G82039314 |
| Goaco Mixto, Fondo de Inversión Mobiliaria   | G82362567 |
| Hispamer Dinero 1, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario                 | G81530297 |
| Iber Fondo 2000, Fondo de Inversión Mobiliaria   | G81009284 |
| Iber Fondo 2020 Internacional, Fondo de Inversión Mobiliaria                           | G81823536 |
| Inveractivo Global, Fondo de Inversión Mobiliaria                                      | G82638644 |
| Inverbanser, Fondo de Inversión Mobiliaria   | G78277720 |
| Laredo Fondo, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G80066442 |
| Leaseten III, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G82145467 |
| Patagon Dinero, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G80283781 |
| Patagon Ibox 35, Fondo de Inversión Mobiliaria   | G83006544 |
| Santander Best 2, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G81998650 |
| Santander Best, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G82665225 |
| Santander Central Hispano Acciones Españolas Plus, Fondo de Inversión Mobiliaria       | G81523946 |
| Santander Central Hispano Acciones Españolas, Fondo de Inversión Mobiliaria            | G78466414 |
| Santander Central Hispano Acciones Europeas Plus, Fondo de Inversión Mobiliaria        | G82538851 |
| Santander Central Hispano Acciones Europeas, Fondo de Inversión Mobiliaria             | G80690274 |
| Santander Central Hispano Acciones Iberoamericanas, Fondo de Inversión Mobiliaria      | G82531005 |
| Santander Central Hispano Ahorro Diario 1, Fondo de Inversión Mobiliaria               | G78381001 |
| Santander Central Hispano Ahorro Diario 2, Fondo de Inversión Mobiliaria               | G81045585 |
| Santander Central Hispano Bolsa Española Asegurado, Fondo de Inversión Mobiliaria      | G81523912 |
| Santander Central Hispano Bolsa Euro Asegurado, Fondo de Inversión Mobiliaria          | G81877425 |
| Santander Central Hispano Bolsa Garantizado, Fondo de Inversión Mobiliaria             | G81705907 |
| Santander Central Hispano Corto Plazo Plus, Fondo de Inversión Mobiliaria              | G82202581 |
| Santander Central Hispano Cuantitativo Europa, Fondo de Inversión Mobiliaria           | G83150938 |
| Santander Central Hispano Dinero Plus, Fondo de Inversión Mobiliaria                   | G80637564 |
| Santander Central Hispano Dividendo Europa, Fondo de Inversión Mobiliaria              | G82068164 |
| Santander Central Hispano Dólar, Fondo de Inversión Mobiliaria                         | G82512815 |
| Santander Central Hispano Emergentes Europa, Fondo de Inversión Mobiliaria             | G82813023 |
| Santander Central Hispano Equilibrio Activo, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos   | G82755596 |
| Santander Central Hispano Estructurado Renta Fija Mixta, Fondo de Inversión Mobiliaria | G82423898 |
| Santander Central Hispano Euroacciones 150, Fondo de Inversión Mobiliaria              | G82401423 |
| Santander Central Hispano Euroacciones, Fondo de Inversión Mobiliaria                  | G78753019 |
| Santander Central Hispano Eurocanarias Mixto, Fondo de Inversión Mobiliaria            | G82582891 |
| Santander Central Hispano Euroíndice Garantizado, Fondo de Inversión Mobiliaria        | G82145434 |
| Santander Central Hispano Euroíndice, Fondo de Inversión Mobiliaria                    | G82100934 |
| Santander Central Hispano Financiero, Fondo de Inversión Mobiliaria                    | G82241407 |
| Santander Central Hispano Fondvalencia Mixto, Fondo de Inversión Mobiliaria            | G81574238 |
| Santander Central Hispano Fonstresor Catalunya Mixt, Fondo de Inversión Mobiliaria     | G82291477 |
| Santander Central Hispano Global Índices Asegurado, Fondo de Inversión Mobiliaria      | G82033325 |
| Santander Central Hispano High Yield Plus, Fondo de Inversión Mobiliaria               | G82512807 |
| Santander Central Hispano Iberoamérica Plus, Fondo de Inversión Mobiliaria             | G82507179 |

|  |           |
|--|-----------|
| Santander Central Hispano Índice España, Fondo de Inversión Mobiliaria                               | G81523904 |
| Santander Central Hispano Internacional Acciones, Fondo de Inversión Mobiliaria                      | G80886542 |
| Santander Central Hispano Japón, Fondo de Inversión Mobiliaria                                       | G82424706 |
| Santander Central Hispano Liquidez Empresas, Fondo de Inversión Mobiliaria                           | G81513038 |
| Santander Central Hispano Liquidez, Fondo de Inversión Mobiliaria                                    | G82824566 |
| Santander Central Hispano Master Renta Fija Corto Plazo, Fondo de Inversión Mobiliaria Principal     | G82999194 |
| Santander Central Hispano Mixto Acciones, Fondo de Inversión Mobiliaria                              | G28672665 |
| Santander Central Hispano Mixto Iberoamérica, Fondo de Inversión Mobiliaria                          | G82028325 |
| Santander Central Hispano Mixto Renta Fija 75/25, Fondo de Inversión Mobiliaria                      | G80896012 |
| Santander Central Hispano Mixto Renta Fija 90/10, Fondo de Inversión Mobiliaria                      | G80690266 |
| Santander Central Hispano Monetario, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario             | G80637572 |
| Santander Central Hispano Norteamérica, Fondo de Inversión Mobiliaria                                | G82507138 |
| Santander Central Hispano ONG'S, Fondo de Inversión Mobiliaria                                       | G82444522 |
| Santander Central Hispano Protección Activa, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos                 | G82762790 |
| Santander Central Hispano Relative Value, Fondo de Inversión Mobiliaria                              | G83199778 |
| Santander Central Hispano Renta Fija 1, Fondo de Inversión Mobiliaria                                | G78333515 |
| Santander Central Hispano Renta Fija 2, Fondo de Inversión Mobiliaria                                | G81530313 |
| Santander Central Hispano Renta Fija Activa, Fondo de Inversión Mobiliaria                           | G80019136 |
| Santander Central Hispano Renta Fija Emergentes Plus, Fondo de Inversión Mobiliaria                  | G82530981 |
| Santander Central Hispano Renta Fija Plus, Fondo de Inversión Mobiliaria                             | G81513012 |
| Santander Central Hispano Renta Fija Privada, Fondo de Inversión Mobiliaria                          | G82507195 |
| Santander Central Hispano Renta Variable Española 100, Fondo de Inversión Mobiliaria                 | G82068180 |
| Santander Central Hispano Rentabilidad Europa, Fondo de Inversión Mobiliaria                         | G81870875 |
| Santander Central Hispano Rentabilidad USA, Fondo de Inversión Mobiliaria                            | G82283292 |
| Santander Central Hispano Rentas 3 D, Fondo de Inversión Mobiliaria                                  | G81531907 |
| Santander Central Hispano Rentas 3 E, Fondo de Inversión Mobiliaria                                  | G81952772 |
| Santander Central Hispano Rentas 3 F, Fondo de Inversión Mobiliaria                                  | G81890923 |
| Santander Central Hispano Rentas 4 H, Fondo de Inversión Mobiliaria                                  | G81853194 |
| Santander Central Hispano Rentas Crecientes 1, Fondo de Inversión Mobiliaria                         | G81596587 |
| Santander Central Hispano Rentas Crecientes 2, Fondo de Inversión Mobiliaria                         | G81660508 |
| Santander Central Hispano Rentas Euribor, Fondo de Inversión Mobiliaria                              | G81495467 |
| Santander Central Hispano Revalorización Activa, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos             | G82759937 |
| Santander Central Hispano Riesgo Abierto 3, Fondo de Inversión Mobiliaria                            | G83095216 |
| Santander Central Hispano Salud, Fondo de Inversión Mobiliaria                                       | G82097015 |
| Santander Central Hispano Sector Bancos Garantizado, Fondo de Inversión Mobiliaria                   | G82113812 |
| Santander Central Hispano Seguridad Europa, Fondo de Inversión Mobiliaria                            | G82341538 |
| Santander Central Hispano Selección Alternativa, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos             | G83337758 |
| Santander Central Hispano Selección Fondos Europa, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos Principal | G82973827 |
| Santander Central Hispano Selección Fondos Global, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos Principal | G82973801 |
| Santander Central Hispano Selección Fondos USA, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos Principal    | G82973751 |
| Santander Central Hispano Selección Garantizado 3, Fondo de Inversión Mobiliaria                     | G81705923 |
| Santander Central Hispano Selección Garantizado 4, Fondo de Inversión Mobiliaria                     | G82161472 |
| Santander Central Hispano Selección Garantizado 5, Fondo de Inversión Mobiliaria                     | G81605776 |
| Santander Central Hispano Selección Global, Fondo de Inversión Mobiliaria Subordinado                | G82022641 |
| Santander Central Hispano Selección Japón, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos                   | G82507153 |
| Santander Central Hispano Small Caps Europa, Fondo de Inversión Mobiliaria                           | G82677469 |
| Santander Central Hispano Solidaridad, Fondo de Inversión Mobiliaria                                 | G82245903 |
| Santander Central Hispano Supermillennium 10, Fondo de Inversión Mobiliaria                          | G80690258 |
| Santander Central Hispano Supermillennium 11, Fondo de Inversión Mobiliaria                          | G81705899 |
| Santander Central Hispano Supermillennium 12, Fondo de Inversión Mobiliaria                          | G81292179 |
| Santander Central Hispano Supermillennium 2, Fondo de Inversión Mobiliaria                           | G81808222 |
| Santander Central Hispano Supermillennium 3, Fondo de Inversión Mobiliaria                           | G81782328 |
| Santander Central Hispano Supermillennium 4, Fondo de Inversión Mobiliaria                           | G81551566 |
| Santander Central Hispano Supermillennium 5, Fondo de Inversión Mobiliaria                           | G82121864 |
| Santander Central Hispano Supermillennium 6, Fondo de Inversión Mobiliaria                           | G81564296 |
| Santander Central Hispano Supermillennium 7, Fondo de Inversión Mobiliaria                           | G81292187 |
| Santander Central Hispano Supermillennium 8, Fondo de Inversión Mobiliaria                           | G80145204 |

|  |           |
|--|-----------|
| Santander Central Hispano Supermillennium 9, Fondo de Inversión Mobiliaria               | G81523953 |
| Santander Central Hispano Tecnológico, Fondo de Inversión Mobiliaria                     | G82096991 |
| Santander Central Hispano Tesorería Empresas, Fondo de Inversión Mobiliaria              | G81842312 |
| Santander Central Hispano Tesorería, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario | G79139655 |
| Santander Central Hispano Top 25 Europa, Fondo de Inversión Mobiliaria                   | G82812967 |
| Santander Dinero Fondtesoro, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario         | G79513412 |
| Santander Eurostoxx Garantizado, Fondo de Inversión Mobiliaria                           | G81605784 |
| Santander Garantizado Acción, Fondo de Inversión Mobiliaria                              | G81932345 |
| Santander Garantizado Mixto, Fondo de Inversión Mobiliaria                               | G81663064 |
| Santander Growth, Fondo de Inversión Mobiliaria  | G81669186 |
| Santander Seguridad 2000, Fondo de Inversión Mobiliaria                                  | G82617689 |
| Santander Selección Garantizado 2, Fondo de Inversión Mobiliaria                         | G82068198 |
| Santander Selección Garantizado, Fondo de Inversión Mobiliaria                           | G83030791 |

Por último, el Consejo acuerda, por unanimidad, facultar expresamente al Presidente del Consejo de Administración, don Jorge Morán Sánchez; al Consejero Delegado, don Ismael Picón García de Leániz, al Secretario, don Manuel Guerrero Guerrero y al Vicesecretario, don Antonio Faz Escaño, para que cualquiera de ellos, indistintamente, puedan elevar a escritura pública los acuerdos anteriormente adoptados, facultándoles especialmente en todo lo necesario para su desarrollo y cumplimiento, para firmar cuantos documentos públicos o privados sean precisos y para realizar cuantas actuaciones convengan a su mejor ejecución, hasta llegar a su inscripción en los Registros correspondientes, pudiendo otorgar incluso escrituras de ratificación, rectificación, subsanación y aclaración, a la vista de las sugerencias verbales o la calificación escrita del Registro Mercantil de Madrid

**“Noveno.- Redacción, lectura y aprobación, en su caso, del acta de la sesión**

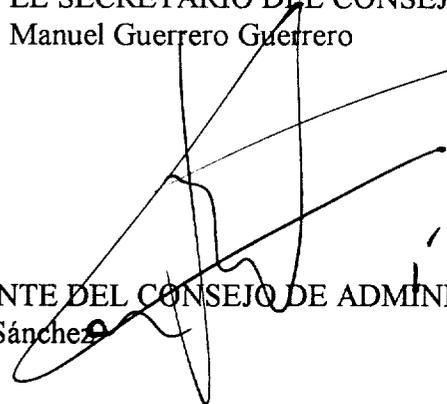
Conforme a lo establecido en el artículo 99 del Reglamento del Registro Mercantil, tras ser leída, el Consejo de Administración, por unanimidad, aprueba el Acta de la presente reunión.”.

Y para que así conste y surta los efectos oportunos, expido y firmo la presente certificación, en Madrid, a dieciséis de diciembre de dos mil tres.



EL SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN,  
Manuel Guerrero Guerrero

Vº Bº  
EL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION,  
Jorge Morán Sánchez



**Don MANUEL GUERRERO GUERRERO**, de nacionalidad española, mayor de edad, Abogado, con domicilio en Madrid, Plaza de Canalejas, número 1 y Número de Identificación Fiscal 2.195.336-D, como Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad **SANTANDER CENTRAL HISPANO GESTIÓN, SOCIEDAD ANÓNIMA, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA** con domicilio en Madrid, Paseo de la Castellana, número 32, y con C.I.F. número A-28269983.

### CERTIFICA

Que, en el Libro de Actas de la citada Entidad, consta la relativa al Consejo de Administración celebrado el día quince de diciembre de dos mil tres, en Madrid, en el Paseo de la Castellana, número 32, siendo las trece horas del indicado día, y a la que asistieron los miembros del Consejo de Administración, don Jorge Morán Sánchez (*Presidente*), don Ismael Picón García de Leániz (*Consejero Delegado*), don Enrique García Candelas, don Javier Marín Romano, don Juan Guitard Marín, don Rafael Vega González, don Eugenio Galdón Brugarolas, doña Pilar Rodríguez Sánchez; don Teodoro Bragado Pérez; *Secretario no Consejero*: don Manuel Guerrero Guerrero; *Vicesecretario no Consejero*: don Antonio Faz Escaño

A los efectos previstos por el artículo 97 y concordantes del vigente Reglamento del Registro Mercantil, se hace constar que la convocatoria para esta reunión del Consejo de Administración se confirmó mediante correo electrónico de fecha 5 de diciembre de 2003, dirigida a cada uno de los Consejeros. A este respecto se hace constar a continuación el texto de la convocatoria:

*“Querido amigo:*

*En mi calidad de Secretario del Consejo de Administración y siguiendo instrucciones de su Presidente, me es grato convocarte a la reunión del Consejo de Administración de la sociedad **SANTANDER CENTRAL HISPANO GESTIÓN, S.A.**, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, que se celebrará el próximo día **15 de Diciembre de 2003**, a las trece (13:00) horas, en el Paseo de la Castellana número 32 - planta 8ª, con el siguiente*

#### **ORDEN DEL DÍA:**

1º.- *Balance y Cuenta de Resultados a 30 de noviembre último, y análisis de la documentación presentada para el seguimiento de la actividad de la compañía.*

*. Propuesta de distribución de cantidad a cuenta de dividendo. Acuerdos a adoptar, en su caso.*

2º.- *Estimación de Cierre 2003.*

3º.- *Avance de los Presupuestos 2004.*

4º.- *Informes de Control:*

. *Síntesis de los Memorándums de Control enviados desde el último Consejo. Aspectos más relevantes.*

. *Informe sobre operaciones vinculadas tercer trimestre 2003*

5º.- *Lectura del escrito de la División de Supervisión de la CNMV tras la visita de seguimiento realizada a la sociedad.*

. *Propuesta de contestación al mismo.*

6º.- *Informe sobre el sector de Fondos de Inversión en EEUU.*

7º.- *Nombramiento y/o reelección de auditores para los Fondos gestionados.*

8.- *Otros asuntos y proposiciones suscitadas por los Consejeros.*

9º.- *Redacción, lectura y aprobación, en su caso, del acta de la sesión."*

Y dentro de los expresados puntos del Orden del Día, se adoptaron entre otros, por unanimidad, los siguientes acuerdos:

**"SEPTIMO.- Nombramiento y/o reelección de auditores para los Fondos gestionados**

**Primero.-** El Consejo de Administración acuerda por unanimidad **REVOCAR** el nombramiento de **PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.**, como auditor de cuentas de los Fondos de Inversión **CORDOBA RUFAL RENTABILIDAD ABSOLUTA, FIM, NIF G-82581307 SANTANDER CENTRAL HISPANO BOLSA EURO, FIM, NIF G-81930273, SANTANDER CENTRAL HISPANO BOLSA ESPAÑOLA, FIM, NIF G-81682304, SANTANDER CENTRAL HISPANO AHORRO CORTO PLAZO, FIM, NIF G-81660391 y SANTANDER CENTRAL HISPANO MIXTO RENTA FIJA, FIM, NIF G-81870198** y **NOMBRAR** auditor de cuentas de la Sociedad, por el plazo de tres años a **DELOITTE ESPAÑA, S.L.**, con domicilio en Madrid, calle Reimundo Fernández Villaverde, 65, y CIF B-79104469, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al Tomo 3190, Folio 1, sección 8ª, Hoja M-54414, y en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el nº SO/692, para la auditoría de las cuentas correspondientes a los ejercicios 2003, 2004 y 2005, con los efectos establecidos en la normativa vigente. El presente acuerdo tiene por objeto facilitar y racionalizar los trabajos de preparación y auditoría de las cuentas anuales de los Fondos de Inversión gestionados por **SANTANDER CENTRAL HISPANO GESTIÓN, SA, SGIIC** y su eficacia quedará condicionada a la preceptiva comunicación y toma de razón sin oposición por parte del auditor de cuentas saliente.

Por último, el Consejo acuerda, por unanimidad, facultar expresamente al Presidente del Consejo de Administración, don Jorge Morán Sánchez; al Consejero Delegado, don Ismael Picón García de Leániz, al Secretario, don Manuel Guerrero Guerrero y al Vicesecretario, don Antonio Faz Escaño, para que cualquiera de ellos, indistintamente, puedan elevar a escritura pública los acuerdos anteriormente adoptados, facultándoles especialmente en todo lo necesario para su desarrollo y cumplimiento, para firmar cuantos documentos públicos o privados sean precisos y para realizar cuantas actuaciones convengan a su mejor ejecución, hasta llegar a su inscripción en los Registros correspondientes, pudiendo otorgar incluso escrituras de ratificación, rectificación, subsanación y aclaración, a la lista de las sugerencias verbales o la calificación escrita del Registro Mercantil de Madrid.

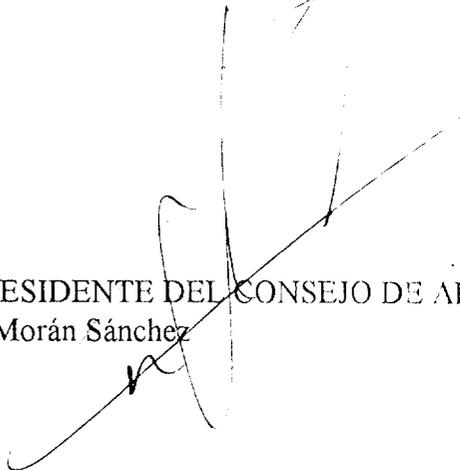
**“Noveno.- Redacción, lectura y aprobación. en su caso, del acta de la sesión**

Conforme a lo establecido en el artículo 99 del Reglamento del Registro Mercantil, tras ser leída, el Consejo de Administración, por unanimidad, a prueba e Acta de la presente reunión.”.

Y para que así conste y surta los efectos oportunos expido y firmo la presente certificación, en Madrid, a dieciséis de diciembre de dos mil tres.



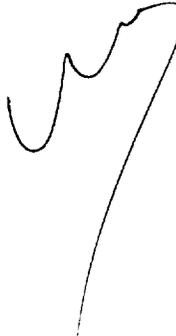
EL SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN,  
Manuel Guerrero Guerrero



Vº Bº  
EL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION,  
Jorge Morán Sánchez

Don MANUEL GUERRERO GUERRERO, de nacionalidad española, mayor de edad, Abogado, con domicilio en Madrid, Plaza de Canalejas, número 1 y Número de Identificación Fiscal 2.195.336-D, como Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad SANTANDER CENTRAL HISPANO GESTIÓN, SOCIEDAD ANÓNIMA, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, con domicilio en Madrid, Paseo de la Castellana, número 32, y con C.I.F. número A-28269983.

### CERTIFICA



Que, en el Libro de Actas de la citada Entidad, consta la relativa al Consejo de Administración celebrado el día quince de diciembre de dos mil tres, en Madrid, en el Paseo de la Castellana, número 32, siendo las trece horas del indicado día, y a la que asistieron los miembros del Consejo de Administración, don Jorge Morán Sánchez (*Presidente*), don Ismael Picón García de Leániz (*Consejero Delegado*), don Enrique García Candelas, don Javier Marín Romano, don Juan Guitard Marín, don Rafael Vega González, don Eugenio Galdón Brugarolas, doña Pilar Rodríguez Sánchez; don Teodoro Bragado Pérez; *Secretario no Consejero*: don Manuel Guerrero Guerrero; *Vicesecretario no Consejero*: don Antonio Faz Escaño

A los efectos previstos por el artículo 97 y concordantes del vigente Reglamento del Registro Mercantil, se hace constar que la convocatoria para esta reunión del Consejo de Administración se confirmó mediante correo electrónico de fecha 5 de diciembre de 2003, dirigida a cada uno de los Consejeros. A este respecto, se hace constar a continuación el texto de la convocatoria:

*“Querido amigo:*

*En mi calidad de Secretario del Consejo de Administración y siguiendo instrucciones de su Presidente, me es grato convocarte a la reunión del Consejo de Administración de la sociedad **SANTANDER CENTRAL HISPANO GESTIÓN, S.A.**, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, que se celebrará el próximo día **15 de Diciembre de 2003**, a las trece (13:00) horas, en el Paseo de la Castellana número 32 - planta 8ª, con el siguiente*

#### **ORDEN DEL DÍA:**

- 1º.- Balance y Cuenta de Resultados a 30 de noviembre último, y análisis de la documentación presentada para el seguimiento de la actividad de la compañía.*
  - . Propuesta de distribución de cantidad a cuenta de dividendo. Acuerdos a adoptar, en su caso.*
- 2º.- Estimación de Cierre 2003.*
- 3º.- Avance de los Presupuestos 2004.*
- 4º.- Informes de Control:*

. *Síntesis de los Memorándums de Control enviados desde el último Consejo. Aspectos más relevantes.*

. *Informe sobre operaciones vinculadas tercer trimestre 2003*

5º.- *Lectura del escrito de la División de Supervisión de la CNMV tras la visita de seguimiento realizada a la sociedad.*

. *Propuesta de contestación al mismo.*

6º.- *Informe sobre el sector de Fondos de Inversión en EEUU.*

7º.- *Nombramiento y/o reelección de auditores para los Fondos gestionados.*

8.- *Otros asuntos y proposiciones suscitadas por los Consejeros.*

9º.- *Redacción, lectura y aprobación, en su caso, del acta de la sesión.*”

Y dentro de los expresados puntos del Orden del Día, se adoptaron entre otros, por unanimidad, los siguientes acuerdos:

**“SEPTIMO.- Nombramiento y/o reelección de auditores para los Fondos gestionados**

.....  
El Consejo de Administración acuerda por unanimidad, **REELEGIR** auditor de los Fondos BCH SAYPLUS, F.I.M., NIF G81731309 y SANTANDER CENTRAL HISPANO MIXTO EUSKADI, F.I.M., NIF G48306674, a la entidad **CONSULTORES SAYMA, S.A.**, con domicilio en San Sebastián, Avenida de la Libertad, 10, y C.I.F. A-20098570, inscrita en el Registro Mercantil de Guipúzcoa, al tomo 1281, folio 37, hoja SS-5457, y en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el nº S0830, para que audite las cuentas correspondientes al ejercicio 2003 de los citados Fondos.”

Por último, el Consejo acuerda, por unanimidad, facultar expresamente al Presidente del Consejo de Administración, don Jorge Morán Sánchez; al Consejero Delegado, don Ismael Picón García de Leániz, al Secretario, don Manuel Guerrero Guerrero y al Vicesecretario, don Antonio Faz Escaño, para que cualquiera de ellos, indistintamente, puedan elevar a escritura pública los acuerdos anteriormente adoptados, facultándoles especialmente en todo lo necesario para su desarrollo y cumplimiento, para firmar cuantos documentos públicos o privados sean precisos y para realizar cuantas actuaciones convengan a su mejor ejecución, hasta llegar a su inscripción en los Registros correspondientes, pudiendo otorgar incluso escrituras de ratificación, rectificación, subsanación y aclaración, a la vista de las sugerencias verbales o la calificación escrita del Registro Mercantil de Madrid

**“Noveno.- Redacción, lectura y aprobación, en su caso, del acta de la sesión**

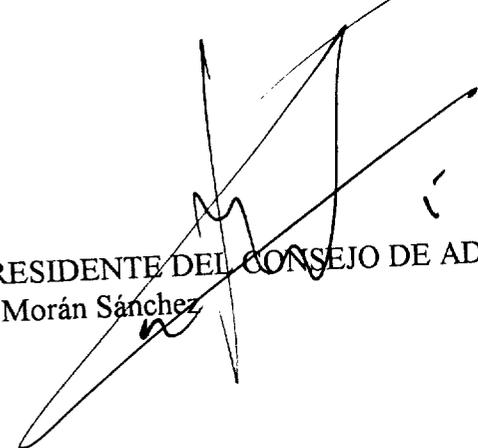
Conforme a lo establecido en el artículo 99 del Reglamento del Registro Mercantil, tras ser leída, el Consejo de Administración, por unanimidad, aprueba el Acta de la presente reunión.”.

7

Y para que así conste y surta los efectos oportunos, expido y firmo la presente certificación, en Madrid, a dieciséis de diciembre de dos mil tres.



EL SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN,  
Manuel Guerrero Guerrero



Vº Bº

EL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION,  
Jorge Morán Sánchez