

Lloyds Investment España
S.G.I.I.C., S.A.U.
Serrano, 90 · 5ª Planta
28006 Madrid
Tef. 91 520 98 39
Fax. 91 431 05 34

Comisión Nacional
del Mercado de Valores
REGISTRO DE ENTRADA
Nº 2007092422 02/10/2007 12:12


COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Paseo de la Castellana, nº 19
28046 MADRID

LLOYDS FONDO 1, FI
LLOYDS MONEY MARKET, FI
LLOYDS BOLSA, FI
LLOYDS TESORERÍA, FI

Madrid, 2de Octubre de 2007

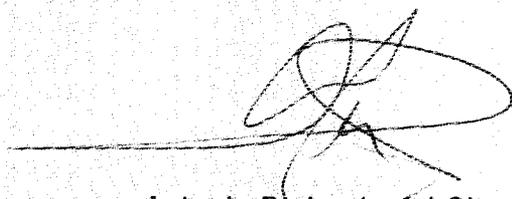
Estimado señores:

A los efectos oportunos les remitimos la siguiente documentación relativa a los Fondos arriba detallados:

- Nombramiento de Auditores ejercicio 2007: Certificación del acuerdo del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y carta de aceptación de la entidad auditora.

Sin otro particular.

Atentamente



Antonio Redondo del Olmo
Director de Administración

**JESÚS MARDOMINGO COZAS, SECRETARIO DEL CONSEJO DE
ADMINISTRACIÓN DE "LLOYDS INVESTMENT ESPAÑA, SOCIEDAD
GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U."**

CERTIFICA:

Que el día 18 de junio de 2007, se celebró en Madrid, Calle de Serrano número 90, 5ª planta, válidamente convocada de acuerdo con los Estatutos Sociales, la reunión de su Consejo de Administración, en cuya Acta constan los siguientes extremos:

Primero.- Que la lista de asistentes es la que a continuación se expone:

Presidente

Don Miguel García Orgaz

Vocales

Don Telmo Ramón Buján López

Don Javier Silva Tarrero

Don José María Sáez Matesanz

Secretario no Consejero

Don Jesús Mardomingo Cozas

Segundo.- Que el Orden del Día fue aceptado por todos los Sres. Consejeros concurrentes.

Tercero.- Que por unanimidad y, entre otros, se adoptaron los siguientes acuerdos que se transcriben literalmente:

"4.- REELECCIÓN, SI PROCEDE, DE AUDITORES DE CUENTAS PARA EL EJERCICIO 2006 DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN

Se acuerda por unanimidad reelegir para el ejercicio 2007 a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. como Auditores de los siguientes Fondos de Inversión:

LLOYDS FONDO 1, FI

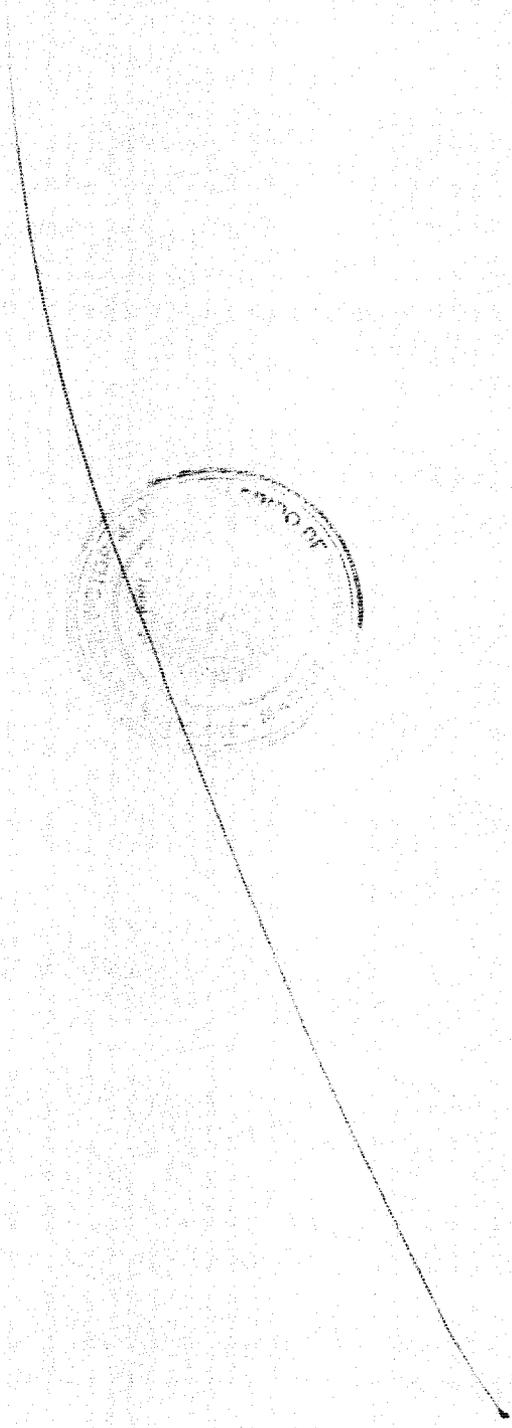
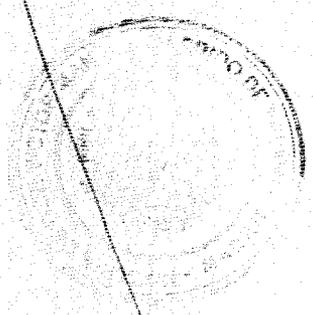
LLOYDS MONEY MARKET, FI

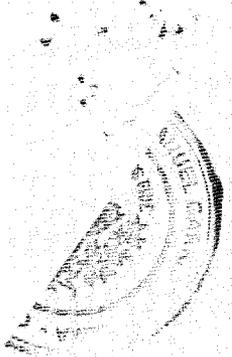
LLOYDS TESORERIA FI

LLOYDS BOLSA, FI

REGISTRO MERCANTIL DE MADRID T. 1.562 F. 72
LLOYDS MONEY MARKET FONDO DE INVERSIONES
EN ACTIVOS DEL MONETARIO FI

Asiento: 1/1799/265 Folio: 38 F.P. 23/08/2007
Prot. /P/18/06/2007





9.- DELEGACIÓN DE FACULTADES PARA LA FORMALIZACIÓN, EJECUCIÓN E INSCRIPCIÓN, EN SU CASO, DE LOS ACUERDOS ADOPTADOS EN ESTA REUNIÓN

Se acuerda, por unanimidad, facultar al Sr. Presidente del Consejo de Administración, D. Miguel García Orgaz y apoderar al Secretario no Consejero, Don Jesús Mardomingo Cozas, para que cualquiera de ellos indistintamente, pueda, firmar cuantos documentos públicos o privados sean necesarios para la ejecución y protocolización de los anteriores acuerdos y su inscripción, en su caso, en los registros que correspondan, así como para proceder a su posterior subsanación si fuera pertinente y, asimismo, realice cuantas gestiones resulten precisas ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores en relación con los acuerdos adoptados en la presente reunión.

Acto seguido y no habiendo más asuntos que tratar, el Sr. Presidente dispone se suspenda la sesión por unos instantes para que se proceda a la redacción del acta de la misma, lo que se cumplimenta por el Sr. Secretario.

10.- REDACCION, LECTURA Y APROBACIÓN, EN SU CASO, DEL ACTA DE LA SESIÓN

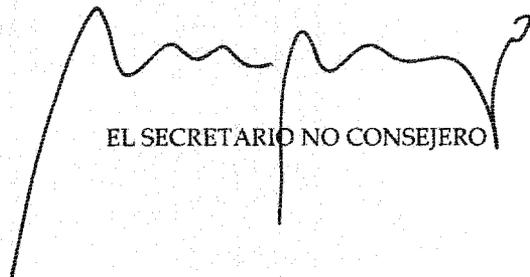
Extendida la presente Acta, se procedió a dar lectura de la misma siendo a continuación aprobada por unanimidad por todos los asistentes."

En el Acta original consta la firma del Secretario y del Sr. Presidente.

Y para que así conste y surta los efectos oportunos, expido la presente Certificación con el Visto Bueno del Sr. Presidente, en Madrid, a 18 de junio de 2007.



SR. PRESIDENTE

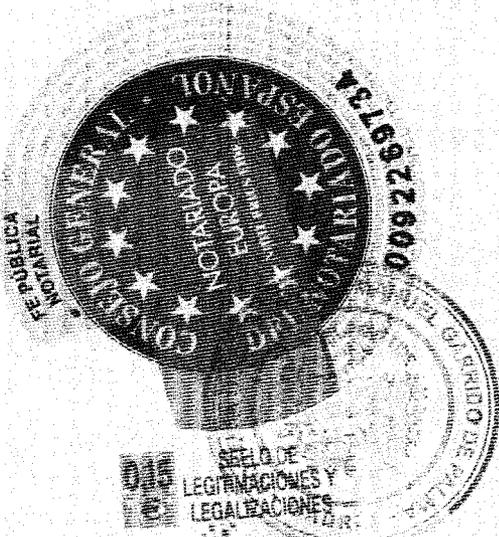
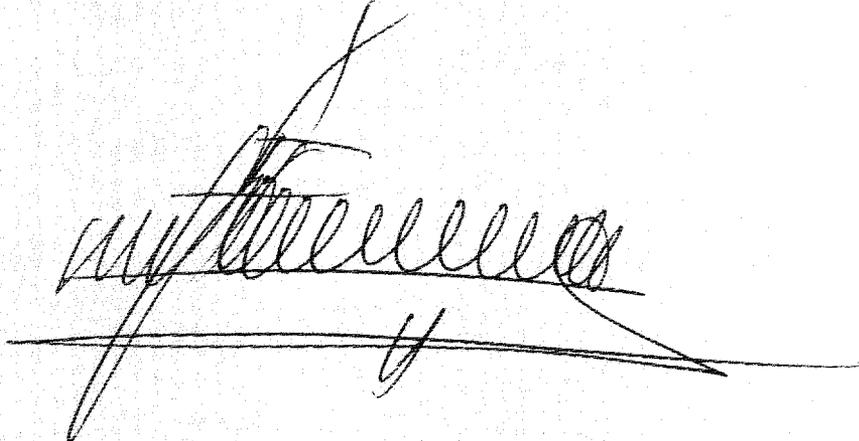


EL SECRETARIO NO CONSEJERO

Yo, VICTOR MANUEL GARRIDO DE PALMA, Notario de Madrid,
Capital de su Ilustre Colegio, DOY FE.

Conozco y tengo por legitima la firma que antecede
de DON JESUS MARDONINGO COZAS y DON
MIGUEL GARCIA ORGAZ y FIRMAS QUE OBRAN
EN MI PROTOCOLO

En Madrid, a 19 JUN. 2007



COLEGIADOS
ASIENTO Nº 55
Libro Indicador nº 21
DOCUMENTO SIN CUANTIA
Nihil plus fide
A22738135

17 de Julio de 2007

LLOYDS INVESTMENT ESPAÑA, S.G.I.I.C., S.A.
Serrano, 90 – 5ª planta
28006 MADRID

Al Consejo de Administración

Muy señores nuestros:

Por la presente queremos expresarles nuestro agradecimiento y aceptación del nombramiento efectuado en la reunión del Consejo de Administración de Lloyds Investment España, S.G.I.I.C., S.A., celebrada el 18 de junio de 2007, tomándose el acuerdo de nombrar a nuestra firma como auditores de Lloyds Fondo 1, F.I., para el ejercicio 2007, susceptible de ser posteriormente prorrogado de acuerdo con la actual normativa vigente.

Asimismo, y para los efectos legales pertinentes, nos es grato comunicarles que, ni la compañía ni ninguno de sus socios se halla incurso en incompatibilidad legal alguna, ni en particular en las previstas por los artículos 8 y 10 de la vigente Ley 19/1988, de 12 de julio, de Auditoría de Cuentas.

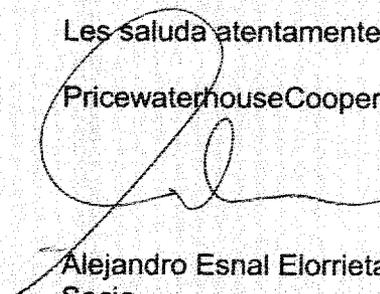
Asimismo y para los efectos legales pertinentes, nuestros datos sociales son los siguientes:

- Empresa auditora: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
- NIF: B-79031290
- Domicilio: Paseo de la Castellana, 43 - 28046 Madrid
- Registro Mercantil de Madrid: Hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8054, sección 3
- Número de inscripción en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas: SO242
- Nombre de la persona que actúa en nombre de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.: Don Alejandro Esnal Elorrieta, Socio.
- Poder otorgado ante el Notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez, el día 15 de Julio de 2.005, protocolo número 2.082. Inscrito en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 16.209, folio 189, sección 8ª, hoja M-63988, inscripción 173 de fecha 30 de Agosto de 2.005.

Les agradecemos la confianza que han depositado en nuestra firma.

Les saluda atentamente,

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.


Alejandro Esnal Elorrieta
Socio

**Legitimación.- Yo, ANTONIO HUERTA TROLEZ,
NOTARIO DE MADRID Y DE SU ILUSTRE COLEGIO, CON
RESIDENCIA EN LA MISMA CAPITAL,-----**

DOY FE: Que, por ser de mí conocida considero
legítima la firma que antecede de DON ALEJANDRO ESNAL
ELORRIETA con DNI 50833952-L.

En Madrid, veinticuatro de julio de dos mil siete.

Anotada en el Libro Indicador, Sección 2ª, Asiento número 1400.-



[Handwritten signature]

17 de Julio de 2007

LLOYDS INVESTMENT ESPAÑA, S.G.I.I.C., S.A.
Serrano, 90 – 5ª planta
28006 MADRID

Al Consejo de Administración

Muy señores nuestros:

Por la presente queremos expresarles nuestro agradecimiento y aceptación del nombramiento efectuado en la reunión del Consejo de Administración de Lloyds Investment España, S.G.I.I.C., S.A., celebrada el 18 de junio de 2007, tomándose el acuerdo de nombrar a nuestra firma como auditores de Lloyds Money Market F.I., para el ejercicio 2007, susceptible de ser posteriormente prorrogado de acuerdo con la actual normativa vigente.

Asimismo, y para los efectos legales pertinentes, nos es grato comunicarles que, ni la compañía ni ninguno de sus socios se halla incurso en incompatibilidad legal alguna, ni en particular en las previstas por los artículos 8 y 10 de la vigente Ley 19/1988, de 12 de julio, de Auditoría de Cuentas.

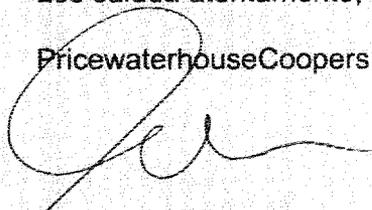
Asimismo y para los efectos legales pertinentes, nuestros datos sociales son los siguientes:

- Empresa auditora: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
- NIF: B-79031290
- Domicilio: Paseo de la Castellana, 43 - 28046 Madrid
- Registro Mercantil de Madrid: Hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8054, sección 3
- Número de inscripción en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas: SO242
- Nombre de la persona que actúa en nombre de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.: Don Alejandro Esnal Elorrieta, Socio.
- Poder otorgado ante el Notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez, el día 15 de Julio de 2.005, protocolo número 2.082. Inscrito en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 16.209, folio 189, sección 8ª, hoja M-63988, inscripción 173 de fecha 30 de Agosto de 2.005.

Les agradecemos la confianza que han depositado en nuestra firma.

Les saluda atentamente,

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Alejandro Esnal Elorrieta
Socio

Legitimación.- Yo, ANTONIO HUERTA TROLEZ, NOTARIO DE MADRID Y DE SU ILUSTRE COLEGIO, CON RESIDENCIA EN LA MISMA CAPITAL,-----

DOY FE: Que, por ser de mi conocida considero legitima la firma que antecede de DON ALEJANDRO ESNAL ELORRIETA con DNI 50833952-L.

**En Madrid, veinticuatro de julio de dos mil siete.
Anotada en el Libro Indicador, Sección 2ª, Asiento número 1401.-**



Handwritten signature of Don Alejandro Esnal Elorrieta, consisting of a stylized name followed by a horizontal line and a vertical line extending downwards.

17 de Julio de 2007

LLOYDS INVESTMENT ESPAÑA, S.G.I.I.C., S.A.
Serrano, 90 – 5ª planta
28006 MADRID

Al Consejo de Administración

Muy señores nuestros:

Por la presente queremos expresarles nuestro agradecimiento y aceptación del nombramiento efectuado en la reunión del Consejo de Administración de Lloyds Investment España, S.G.I.I.C., S.A., celebrada el 18 de junio de 2007, tomándose el acuerdo de nombrar a nuestra firma como auditores de Lloyds Bolsa, F.I., para el ejercicio 2007, susceptible de ser posteriormente prorrogado de acuerdo con la actual normativa vigente.

Asimismo, y para los efectos legales pertinentes, nos es grato comunicarles que, ni la compañía ni ninguno de sus socios se halla incurso en incompatibilidad legal alguna, ni en particular en las previstas por los artículos 8 y 10 de la vigente Ley 19/1988, de 12 de julio, de Auditoría de Cuentas.

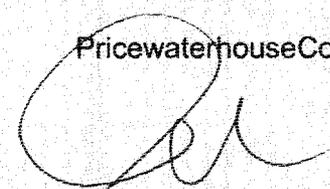
Asimismo y para los efectos legales pertinentes, nuestros datos sociales son los siguientes:

- Empresa auditora: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
- NIF: B-79031290
- Domicilio: Paseo de la Castellana, 43 - 28046 Madrid
- Registro Mercantil de Madrid: Hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8054, sección 3
- Número de inscripción en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas: SO242
- Nombre de la persona que actúa en nombre de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.: Don Alejandro Esnal Elorrieta, Socio.
- Poder otorgado ante el Notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez, el día 15 de Julio de 2.005, protocolo número 2.082. Inscrito en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 16.209, folio 189, sección 8ª, hoja M-63988, inscripción 173 de fecha 30 de Agosto de 2.005.

Les agradecemos la confianza que han depositado en nuestra firma.

Les saluda atentamente,

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.


Alejandro Esnal Elorrieta
Socio

**Legitimación.- Yo, ANTONIO HUERTA TROLEZ,
NOTARIO DE MADRID Y DE SU ILUSTRE COLEGIO, CON
RESIDENCIA EN LA MISMA CAPITAL,-----**

DOY FE: Que, por ser de mi conocida considero
legítima la firma que antecede de DON ALEJANDRO ESNA
LORRIETA con DNI 50833952-L.

**En Madrid, veinticuatro de julio de dos mil siete.
Anotada en el Libro Indicador, Sección 2ª, Asiento número 1398.-**



A handwritten signature in dark ink, appearing to be 'ALEJANDRO ESNA LORRIETA', written over a horizontal line.

17 de Julio de 2007

LLOYDS INVESTMENT ESPAÑA, S.G.I.I.C., S.A.
Serrano, 90 – 5ª planta
28006 MADRID

Al Consejo de Administración

Muy señores nuestros:

Por la presente queremos expresarles nuestro agradecimiento y aceptación del nombramiento efectuado en la reunión del Consejo de Administración de Lloyds Investment España, S.G.I.I.C., S.A., celebrada el 18 de junio de 2007, tomándose el acuerdo de nombrar a nuestra firma como auditores de Lloyds Tesorería, F.I., para el ejercicio 2007, susceptible de ser posteriormente prorrogado de acuerdo con la actual normativa vigente.

Asimismo, y para los efectos legales pertinentes, nos es grato comunicarles que, ni la compañía ni ninguno de sus socios se halla incurso en incompatibilidad legal alguna, ni en particular en las previstas por los artículos 8 y 10 de la vigente Ley 19/1988, de 12 de julio, de Auditoría de Cuentas.

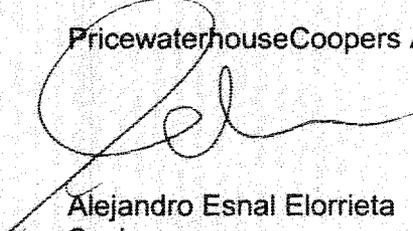
Asimismo y para los efectos legales pertinentes, nuestros datos sociales son los siguientes:

- Empresa auditora: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
- NIF: B-79031290
- Domicilio: Paseo de la Castellana, 43 - 28046 Madrid
- Registro Mercantil de Madrid: Hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8054, sección 3
- Número de inscripción en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas: SO242
- Nombre de la persona que actúa en nombre de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.: Don Alejandro Esnal Elorrieta, Socio.
- Poder otorgado ante el Notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez, el día 15 de Julio de 2.005, protocolo número 2.082. Inscrito en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 16.209, folio 189, sección 8ª, hoja M-63988, inscripción 173 de fecha 30 de Agosto de 2.005.

Les agradecemos la confianza que han depositado en nuestra firma.

Les saluda atentamente,

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

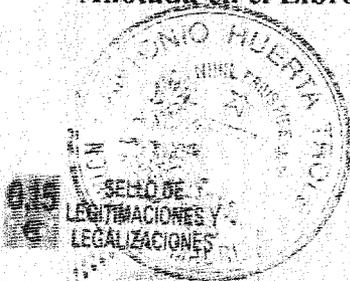

Alejandro Esnal Elorrieta
Socio

Legitimación.- Yo, ANTONIO HUERTA TROLEZ, NOTARIO DE MADRID Y DE SU ILUSTRE COLEGIO, CON RESIDENCIA EN LA MISMA CAPITAL,-----

DOY FE: Que, por ser de mí conocida considero legítima la firma que antecede de DON ALEJANDRO ESNAL ELORRIETA con DNI 50833952-L.

En Madrid, veinticuatro de julio de dos mil siete.

Anotada en el Libro Indicador, Sección 2ª, Asiento número 1399.-



[Handwritten signature]

[Handwritten initials]