

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 25 de junio de 2008, se celebró en Madrid, Calle de Serrano número 90, 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

Dña. Deborah A. Mills

D. Telmo Ramón Buján López

D. Francisco Javier Silva Tarrero

D. José María Sáez Matesanz

Secretario no Consejero

D. Jesús Mardomingo Cozas

Vicesecretario no Consejero:

D. Francisco Torres Melero

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:

"5.- REELECCIÓN, SI PROCEDE, DE AUDITORES DE CUENTAS PARA EL EJERCICIO 2008 DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN.

Se acuerda por unanimidad reelegir para el ejercicio 2008 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,

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

Se faculta al Sr. Presidente del Consejo de Administración, y se apodera al Secretario no Consejero y al Vicesecretario no Consejero, 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 fueran pertinente.

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.

9.- 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

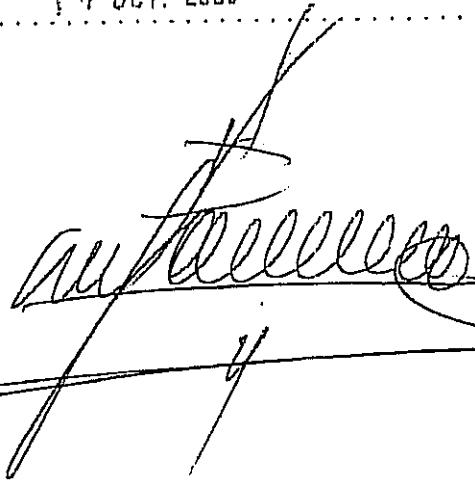
075
SELLO DE
LEGITIMACIONES Y
LEGALIZACIONES

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

Conozco y tengo por legítima la firma que antecede
de .. DON JESÚS MARCOSINGO COZAS .. Y ..
DON MIGUEL GARCIA ORSÁZ, FIRMAS.
que .. OBRAZ. GN. ALI. PROTOCOLO ..

En Madrid, a 7 de OCT. 2008





19 de septiembre de 2008

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

Al Consejo de Administración

Muy señores nuestros:

Por la presente queremos expresarles nuestro agradecimiento y aceptación del nombramiento efectuado en el Consejo de Administración, celebrado el 25 de junio de 2008, tomándose el acuerdo de renombrar a nuestra firma como auditores de **Lloyds Bolsa, FI**, para el ejercicio que finalizará el 31 de diciembre de 2008, 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.

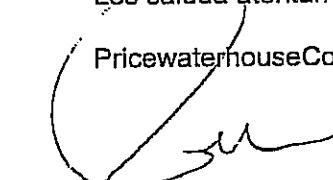
Asimismo y para los efectos legales pertinentes, nuestros datos sociales son los siguientes:

- 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., D 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 8^a, 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, a veintitrés de septiembre de dos mil ocho.
Anotada en el Libro Indicador, Sección 2^a, Asiento número 2498

