

**COMISION 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 TESORERIA, FI

Madrid, 22 de diciembre de 2005

Estimado señores:

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

- Nombramiento de Auditores ejercicio 2005: 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

5 de diciembre de 2005

**LLOYDS INVESTMENT ESPAÑA, S.G.I.I.C., S.A.U.**

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 el Consejo de Administración, celebrado el 29 de noviembre de 2005, tomándose el acuerdo de nombrar a nuestra firma como auditores de **Lloyds Bolsa, FI**, para el ejercicio 2005, 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.

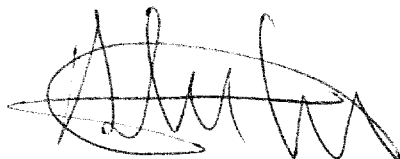
Asimismo y para los efectos legales pertinentes, nuestros datos sociales son los siguientes:

- 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 Antonio Greño Hidalgo, Socio-Auditor de Cuentas
- Poder en virtud del cual acepta: Número 342, de 1 de febrero de 2000, del notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez

Les agradecemos la confianza que han depositado en nuestra firma.

Les saluda atentamente,

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Antonio Greño Hidalgo  
Socio-Auditor de Cuentas

5 de diciembre de 2005

**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 el Consejo de Administración, celebrado el 29 de noviembre de 2005, tomándose el acuerdo de nombrar a nuestra firma como auditores de **Lloyds Fondo 1, FI**, para el ejercicio 2005, 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.

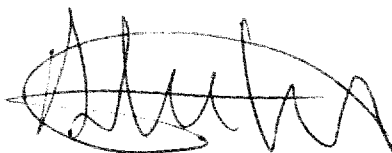
Asimismo y para los efectos legales pertinentes, nuestros datos sociales son los siguientes:

- 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 Antonio Greño Hidalgo, Socio-Auditor de Cuentas
- Poder en virtud del cual acepta: Número 342, de 1 de febrero de 2000, del notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez

Les agradecemos la confianza que han depositado en nuestra firma.

Les saluda atentamente,

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Antonio Greño Hidalgo  
Socio-Auditor de Cuentas

5 de diciembre de 2005

**LLOYDS INVESTMENT ESPAÑA, S.G.I.I.C., S.A.U.**

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 el Consejo de Administración, celebrado el 29 de noviembre de 2005, tomándose el acuerdo de nombrar a nuestra firma como auditores de **Lloyds Money Market, FI**, para el ejercicio 2005, 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.

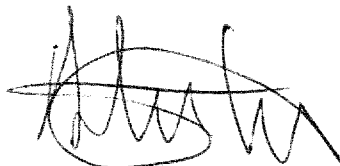
Asimismo y para los efectos legales pertinentes, nuestros datos sociales son los siguientes:

- 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 Antonio Greño Hidalgo, Socio-Auditor de Cuentas
- Poder en virtud del cual acepta: Número 342, de 1 de febrero de 2000, del notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez

Les agradecemos la confianza que han depositado en nuestra firma.

Les saluda atentamente,

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Antonio Greño Hidalgo  
Socio-Auditor de Cuentas

5 de diciembre de 2005

**LLOYDS INVESTMENT ESPAÑA, S.G.I.I.C., S.A.U.**  
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 el Consejo de Administración, celebrado el 29 de noviembre de 2005, tomándose el acuerdo de nombrar a nuestra firma como auditores de **Lloyds Tesorería, FI**, para el ejercicio 2005, 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 Antonio Greño Hidalgo, Socio-Auditor de Cuentas
- Poder en virtud del cual acepta: Número 342, de 1 de febrero de 2000, del notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez

Les agradecemos la confianza que han depositado en nuestra firma.

Les saluda atentamente,

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Antonio Greño Hidalgo  
Socio-Auditor de Cuentas

**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 29 de noviembre de 2005, 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


D. Telmo Ramón Buján López  
D. Francisco Javier Silva Tarrero  
Don José María Sáez Matesanz

Secretario no Consejero

Don Jesús Mardomingo Cozas

**Segundo.-** Que el Orden del Día de la sesión fue el siguiente:

1. Situación de los mercados financieros. Evolución de las IICs gestionadas y política de inversiones. Operaciones vinculadas.
2. Evolución de la Sociedad en el presente ejercicio.
3. Reelección, si procede, de Auditores de cuentas para el ejercicio 2005 de los Fondos de inversión.
- 4.- Relación con brokers.
- 5.- Reglamento Ley IICs.



6.- Reglamento interno de conducta. Ratificación nombramiento.

7.- Visita de la CNMV a la Gestora.

8.- Cualquier otro punto que propongan los Sres. Consejeros.

9.- Delegación de facultades para la formalización, ejecución e inscripción, en su caso, de los acuerdos adoptados en esta reunión.

10.- Redacción, lectura y aprobación, en su caso, del acta de la sesión.

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

**"3. REELECCIÓN, SI PROCEDE, DE AUDITORES DE CUENTAS PARA EL EJERCICIO 2005 DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN**

El Consejo de Administración acuerda por unanimidad reelegir, para el ejercicio 2005, 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

**9. 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, D. Miguel García Orgaz y se apodera 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.

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. REDACCIÓN, LECTURA Y APROBACIÓN, EN SU CASO, DEL ACTA DE LA SESIÓN

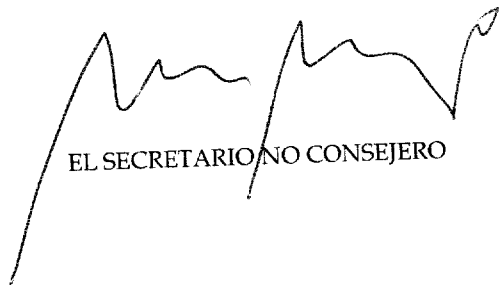
Extendida la presente Acta, se procedió a dar lectura de la misma siendo a continuación aprobada por unanimidad por todos los asistentes."

Que en el Acta original consta la firma del Secretario y del Sr. Presidente, que procede a levantar la sesión.

Y para que así conste y surta los efectos oportunos, expido la presente Certificación con el Visto Bueno del Sr. Presidente, en Madrid, a 30 de noviembre de 2005.



SR. PRESIDENTE



EL SECRETARIO NO CONSEJERO

Yo, VICTOR MANUEL GABRIEL DE PALMA, Notario de Madrid, Capital de su Ilustre Colegio, DICHO FE .....

Conozco y tengo por legítima la firma que antecede de ..... DON JESÚS MARDONINGO COZAS y ..... DON MIGUEL GARCIA ORGAZ. ....

En Madrid, a ..... 30 DIC. 2005 .....

