

Madrid, 5 de febrero de 2001

Asunto: Nombramiento de Auditores de Cuentas de Bancaja 1 FTH.

Les comunicamos el nombramiento de Auditor de Cuentas de Bancaja 1 Fondo de Titulización Hipotecaria para los ejercicios 2000, 2001 y 2002 a favor de Ernst & Young. En este sentido les adjuntamos los siguientes documentos:

- Certificación del nombramiento de Auditores de Cuentas en Comisión Delegada del Consejo de Administración de Europea de Titulización, S.A. el 20 de diciembre de 2000.
- Aceptación de Ernst & Young al nombramiento de Auditor de Cuentas.

CERTIFICA:

Que el día 20 de Diciembre de 2.000, se celebró en el domicilio social de la Entidad, la Comisión Delegada del Consejo de Administración de la Compañía y en el referido Acta de su celebración constan los siguientes extremos:

Primero.- Que a dicha Comisión asistieron personalmente los siguientes miembros: D^a. Rosario Martín Gutiérrez de Cabiedes, D. José Antonio Álvarez Álvarez, Doña Carmen Pérez de Muniain, Don Antonio Uguina Zamorano, Don Jorge Saénz de Miera en representación de DEUTSCHE BANK CREDIT, S.A., y Don Mario Masía Vicente. Actuó como Presidente Don José Antonio Álvarez Álvarez y como Secretario D^a M^a Belén Rico Arévalo.

Segundo.- Que el Orden del día fue aceptado por todos los Sres. Miembros de la Comisión Delegada concurrentes.

Tercero.- Que por unanimidad se adoptaron los siguientes acuerdos, sobre los puntos que comprendía el Orden del Día:

"3. Nombramiento de Auditores de los siguientes Fondos de Titulación: Bancaja 1, FTH, Rural Hipotecario 1, FTH, BZ Hipotecario 2, FTH, BBV-MBS I, FTH, BBVA-1 FTA, BCL Municipios I, FTA y BBVA-2 FTPYME-ICO, FTA.

Se acuerda el nombramiento, por tres años consecutivos, los ejercicios 2000, 2001 y 2003, como Auditores de los Fondos de Titulación Hipotecaria y Fondos de Titulación de Activos BANCAJA 1, FTH,(...) a la Sociedad auditora ERNST & YOUNG, delegándose en el Director General de la Compañía, D. Mario Masía para que proceda a la formalización de este nombramiento y, en su caso, la suscripción de los contratos que correspondan ."

Cuarto.- Que el Acta fue redactada, leída y aprobada por unanimidad al final de la sesión, firmándose a continuación la lista de presencia incorporada al Acta y ésta por el Sr. Secretario actuante con el Visto Bueno del Sr. Presidente.

Y para que conste a los efectos oportunos expido la presente certificación, en Madrid a 18 de enero de 2001

Sra Secretaria

V^oB^o La Sra. Presidenta.

BANCAJA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA.

c/ Lagasca, 120 – 1º
2806 Madrid

Madrid, 22 de diciembre de 2000

A efectos de la inscripción en el Registro Mercantil del nombramiento de esta Sociedad como Auditor de Cuentas de **BANCAJA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**, acordado por la Comisión Delegada de su Sociedad Gestora **Europea de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización**, el 20 de diciembre de 2000, manifestamos nuestra aceptación al nombramiento para los ejercicios 2000, 2001 y 2002, así como nuestra independencia y la ausencia de incompatibilidades en relación con dicha designación de conformidad con lo dispuesto en los artículos 36 a 38 del Real Decreto 1636/1990, de 20 de diciembre de 1990.

La Sociedad que represento está inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el número S0530.

Firma esta declaración D. José Miguel Andrés Torrecillas,

debidamente facultado en virtud del poder otorgado ante el Notario de Madrid, D. José María Álvarez Vega mediante escritura de fecha 5 de julio de 1991, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, .

ERNST & YOUNG, S.L.

José Miguel Andrés Torrecillas
Socio