



**AHORRO Y
TITULIZACION**
S . G . F . T , S . A .

9B5503431

P.º de la Castellana, 143 - 7.ª planta
28046 Madrid
Tel.: 91 531 13 87 *
Fax: 91 522 32 73

Mª ARACELI LEYVA LEÓN, SECRETARIA NO CONSEJERA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION DE LA SOCIEDAD "AHORRO Y TITULIZACION, SOCIEDAD GESTORA DE FONDOS DE TITULIZACION, S.A.", con domicilio en Madrid, Paseo de la Castellana, nº 143, 7ª Planta, con N.I.F. Nº A-80732142.

CERTIFICA:

1º. Que el día 18 de diciembre de 2008, estando reunidos en el domicilio social de la compañía, sito en Madrid, Paseo de la Castellana, nº 143, 7ª Planta, los socios que representan la totalidad del capital social de "AHORRO Y TITULIZACION, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.", acordaron, por unanimidad, celebrar una Junta General Ordinaria con carácter universal de la misma.

2º. Que, conforme a las disposiciones legales y estatutarias, se designaron los cargos de Presidente y de Secretario y en el Acta de dicha Junta figura la lista de asistentes seguida de la firma de cada uno de ellos.

3º. Que, entre los puntos del Orden del Día se encuentra el Punto 11º, "Reelección de Auditores de Cuentas del Fondo "AyT Cédulas Cajas II, Fondo de Titulización de Activos" y bajo el cual los accionistas acordaron, por unanimidad:

"Reelegir Auditor del Fondo "AyT Cédulas Cajas II, Fondo de Titulización de Activos" a Ernst & Young, S.L., con domicilio social en Torre Picasso, Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, 28020 Madrid, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 12.749, Libro 0, Folio 215, Sección 8ª, Hoja M-23123, Inscripción 116, e inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el número S0530, y con C.I.F. nº: por el plazo de tres años renovable, a partir del ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2008."

ASIMISMO CERTIFICA:

Que el Acta de la Junta se aprobó al finalizar la sesión por unanimidad de todos los asistentes, siendo suscrita por la Secretaria, con el Visto Bueno del Sr. Presidente.

Y para que así conste, expido la presente certificación, con el Vº Bº del Sr. Presidente, en Madrid, a 23 de enero de dos mil nueve.

LA SECRETARIA

EL PRESIDENTE

Madrid, 9 de marzo de 2009

AyT Cédulas Cajas II, Fondo de Titulización de Activos
Paseo de la Castellana, 143 - 7ª planta
28046 Madrid

Muy señores nuestros:

A efectos de la inscripción en el Registro Mercantil de la reelección de esta Sociedad como auditor de las cuentas anuales de **AyT Cédulas Cajas II, Fondo de Titulización de Activos** acordada por la Junta General Ordinaria con carácter Universal de la Sociedad Gestora Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., celebrada el 18 de diciembre de 2008, manifestamos nuestra aceptación a dicha reelección para los ejercicios 2008, 2009 y 2010 así como nuestra independencia y la ausencia de incompatibilidades en relación con esta designación según lo establecido en la nueva redacción del artículo 8 de la Ley 19/1988, de 12 de julio de Auditoría de Cuentas, dada por el artículo 51 de la Ley 44/2002 de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero.

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

ERNST & YOUNG, S.L.

Francisco J. Fuentes García
Socio