



5+



CNMV  
Paseo de la Castellana, 15-19  
Madrid-28046-

Muy señores míos:

Por medio de la presente, les comunicamos el nombramiento de Ernst&Young, S.A como auditores de cuentas de los fondos Fonduero Activo FI, Fonduero Capital Garantizado 4 FI y Fonduero Capital Garantizado 5 FI.

Lo que ponemos en su conocimiento a los efectos oportunos.

Fdo: Esther Matilla García



**ESTHER MATILLA GARCÍA, SECRETARIA NO CONSEJERA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE GESDUERO, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A., SOCIEDAD UNIPERSONAL,**

**C E R T I F I C O:**

Que del Libro de Actas del Consejo de Administración de la Compañía, resulta lo siguiente:

En Salamanca, el día 28 de octubre de 2004 se reúne el Consejo de Administración de la Compañía en el domicilio social de la Caja de Ahorros de Salamanca y Soria, sito en Plaza de los Bandos, 15-17, con la asistencia de la totalidad de sus miembros, que a continuación se relacionan y que concurren personalmente.

**ASISTENTES:**

Presidente:

D. Ángel Zamanillo Encinas

Vocales:

D<sup>a</sup> M<sup>a</sup> Rosario Diego Díaz-Santos  
D. José Ignacio Pérez Garzón  
D. Fernando Tejerina García  
D. Cipriano González Hernández  
D. Alejandro Esteller Pérez  
D. Alfonso Cardenal Murillo  
D. Juan Ignacio María Crespo Carrillo  
D. Manuel Fernández Hernández  
D. Manuel Carlos Palomeque López  
D<sup>a</sup> M<sup>a</sup> Eloísa Álvarez Oteo

Secretaria no Consejera:

D<sup>a</sup> Esther Matilla García

Justifica su ausencia a la reunión, D. José Manuel Menéndez Morales, Director General de la Compañía, por encontrarse de baja laboral, y a quien los reunidos desean un pronto restablecimiento.

La reunión tiene lugar previa convocatoria efectuada con fecha 18 de octubre de 2004, mediante notificación personal escrita, por la Secretaria del Consejo de Administración, a instancias de su Presidente, de conformidad con lo previsto en los Estatutos Sociales.

**FONDUERO CAPITAL GARANTIZADO 5, F.I.**Velázquez, 82  
28001 - Madrid

Madrid, 4 de noviembre de 2004

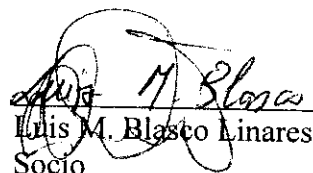
Muy Señores nuestros:

A efectos de la inscripción en el Registro Mercantil de la elección de esta Sociedad como Auditor de las Cuentas Anuales Individuales de **FONDUERO CAPITAL GARANTIZADO 5, F.I.**, acordado por el Consejo de Administración de GESDUERO, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A., Sociedad Unipersonal, celebrado el 28 de octubre de 2004, manifestamos nuestra aceptación a dicha elección para los ejercicios 2004, 2005 y 2006, 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 S 0530.

Firma esta declaración D. Luis Mariano Blasco Linares, casado, mayor de edad, de nacionalidad española, D.N.I. nº 6.521.857, expedido el 4 de septiembre de 1997, actualmente vigente, vecino de Madrid, con domicilio en Torre Picasso, Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, 28020 Madrid, debidamente facultado en virtud de poder otorgado ante el Notario de Madrid, D. José María Álvarez Vega, con el número 4457 de su protocolo, de fecha 5 de julio de 1991, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo 1225, folio 18, hoja nº M-23.123, inscripción 11ª.

ERNST &amp; YOUNG, S.L.



Luis M. Blasco Linares  
Socio

**ESTHER MATILLA GARCÍA, SECRETARIA NO CONSEJERA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE GESDUERO, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A., SOCIEDAD UNIPERSONAL,**

**C E R T I F I C O:**

Que del Libro de Actas del Consejo de Administración de la Compañía, resulta lo siguiente:

En Salamanca, el día 28 de octubre de 2004 se reúne el Consejo de Administración de la Compañía en el domicilio social de la Caja de Ahorros de Salamanca y Soria, sito en Plaza de los Bandos, 15-17, con la asistencia de la totalidad de sus miembros, que a continuación se relacionan y que concurren personalmente.

**ASISTENTES:**

Presidente:

D. Ángel Zamanillo Encinas

Vocales:

D<sup>a</sup> M<sup>a</sup> Rosario Diego Díaz-Santos  
D. José Ignacio Pérez Garzón  
D. Fernando Tejerina García  
D. Cipriano González Hernández  
D. Alejandro Esteller Pérez  
D. Alfonso Cardenal Murillo  
D. Juan Ignacio María Crespo Carrillo  
D. Manuel Fernández Hernández  
D. Manuel Carlos Palomeque López  
D<sup>a</sup> M<sup>a</sup> Eloísa Álvarez Oteo

Secretaria no Consejera:

D<sup>a</sup> Esther Matilla García

Justifica su ausencia a la reunión, D. José Manuel Menéndez Morales, Director General de la Compañía, por encontrarse de baja laboral, y a quien los reunidos desean un pronto restablecimiento.

La reunión tiene lugar previa convocatoria efectuada con fecha 18 de octubre de 2004, mediante notificación personal escrita, por la Secretaria del Consejo de Administración, a instancias de su Presidente, de conformidad con lo previsto en los Estatutos Sociales.

**FONDUERO ACTIVO, F.I.**

Velázquez, 82  
28001 - Madrid

Madrid, 4 de noviembre de 2004

Muy Señores nuestros:

A efectos de la inscripción en el Registro Mercantil de la elección de esta Sociedad como Auditor de las Cuentas Anuales Individuales de **FONDUERO ACTIVO, F.I.**, acordado por el Consejo de Administración de GESDUERO, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A., Sociedad Unipersonal, celebrado el 28 de octubre de 2004, manifestamos nuestra aceptación a dicha elección para los ejercicios 2004, 2005 y 2006, 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 S 0530.

Firma esta declaración D. Luis Mariano Blasco Linares, casado, mayor de edad, de nacionalidad española, D.N.I. nº 6.521.857, expedido el 4 de septiembre de 1997, actualmente vigente, vecino de Madrid, con domicilio en Torre Picasso, Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, 28020 Madrid, debidamente facultado en virtud de poder otorgado ante el Notario de Madrid, D. José María Álvarez Vega, con el número 4457 de su protocolo, de fecha 5 de julio de 1991, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo 1225, folio 18, hoja nº M-23.123, inscripción 11ª.

ERNST & YOUNG, S.L.



Luis M. Blasco Linares  
Socio

**ESTHER MATILLA GARCÍA, SECRETARIA NO CONSEJERA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE GESDUERO, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A., SOCIEDAD UNIPERSONAL,**

**C E R T I F I C O:**

Que del Libro de Actas del Consejo de Administración de la Compañía, resulta lo siguiente:

En Salamanca, el día 28 de octubre de 2004 se reúne el Consejo de Administración de la Compañía en el domicilio social de la Caja de Ahorros de Salamanca y Soria, sito en Plaza de los Bandos, 15-17, con la asistencia de la totalidad de sus miembros, que a continuación se relacionan y que concurren personalmente.

**ASISTENTES:**

Presidente:

D. Ángel Zamanillo Encinas

Vocales:

D<sup>a</sup> M<sup>a</sup> Rosario Diego Díaz-Santos  
D. José Ignacio Pérez Garzón  
D. Fernando Tejerina García  
D. Cipriano González Hernández  
D. Alejandro Esteller Pérez  
D. Alfonso Cardenal Murillo  
D. Juan Ignacio María Crespo Carrillo  
D. Manuel Fernández Hernández  
D. Manuel Carlos Palomeque López  
D<sup>a</sup> M<sup>a</sup> Eloísa Álvarez Oteo

Secretaria no Consejera:

D<sup>a</sup> Esther Matilla García

Justifica su ausencia a la reunión, D. José Manuel Menéndez Morales, Director General de la Compañía, por encontrarse de baja laboral, y a quien los reunidos desean un pronto restablecimiento.

La reunión tiene lugar previa convocatoria efectuada con fecha 18 de octubre de 2004, mediante notificación personal escrita, por la Secretaria del Consejo de Administración, a instancias de su Presidente, de conformidad con lo previsto en los Estatutos Sociales.

**FONDUERO CAPITAL GARANTIZADO 4, F.I.**

Velázquez, 82  
28001 - Madrid

Madrid, 4 de noviembre de 2004

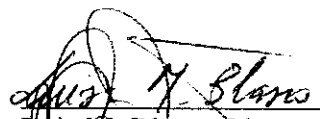
Muy Señores nuestros:

A efectos de la inscripción en el Registro Mercantil de la elección de esta Sociedad como Auditor de las Cuentas Anuales Individuales de **FONDUERO CAPITAL GARANTIZADO 4, F.I.**, acordado por el Consejo de Administración de GESDUERO, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A., Sociedad Unipersonal, celebrado el 28 de octubre de 2004, manifestamos nuestra aceptación a dicha elección para los ejercicios 2004, 2005 y 2006, 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 S 0530.

Firma esta declaración D. Luis Mariano Blasco Linares, casado, mayor de edad, de nacionalidad española, D.N.I. nº 6.521.857, expedido el 4 de septiembre de 1997, actualmente vigente, vecino de Madrid, con domicilio en Torre Picasso, Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, 28020 Madrid, debidamente facultado en virtud de poder otorgado ante el Notario de Madrid, D. José María Álvarez Vega, con el número 4457 de su protocolo, de fecha 5 de julio de 1991, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo 1225, folio 18, hoja nº M-23.123, inscripción 11ª.

ERNST & YOUNG, S.L.



Luis M. Blasco Linares  
Socio