



LUIS ÁBALOS CULEBRAS, SECRETARIO NO CONSEJERO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD "AHORRO Y TITULIZACIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE FONDOS DE TITULIZACIÓN, S.A.", con domicilio en Madrid, Paseo de la Castellana nº 143 – 7ª Planta y N.I.F. Nº: A-80732142.

CERTIFICA:

1º. Que el día 13 de diciembre de 2007, estando reunidos en el domicilio social, sito en Paseo de la Castellana, nº 143, 7ª planta, de Madrid, los socios que representan la totalidad del capital social de "AHORRO Y TITULIZACIÓN, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.", acordaron por unanimidad, celebrar una Junta General Extraordinaria con carácter universal de la misma con el siguiente Orden del Día:

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 en el citado Punto 33º del Orden del Día, "Nombramiento de Auditores de Cuentas del Fondo "AyT Cédulas Cajas XI, Fondo de Titulización de Activos", los asistentes acordaron por unanimidad:

"Nombrar Auditor del Fondo "AyT Cédulas Cajas XI, 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: B-78970506, por el plazo de nueve años renovables, a partir del ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2007."

ASIMISMO CERTIFICA:

Que el Acta de la Junta se aprobó al finalizar la sesión por unanimidad de todos los asistentes, siendo suscrita por el Secretario, 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 21 de enero de dos mil ocho.

EL SECRETARIO,

Vº Bº

EL PRESIDENTE

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

Madrid, 5 de febrero de 2008

Muy señores nuestros:

A efectos de la inscripción en el Registro Mercantil del nombramiento de esta Sociedad como auditor de las cuentas anuales de **AyT Cédulas Cajas XI, Fondo de Titulización de Activos**, acordado por la Junta General Extraordinaria con carácter Universal de la Sociedad Gestora Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., celebrada el 13 de diciembre de 2007, manifestamos nuestra aceptación a dicho nombramiento por un periodo de 9 años, para los ejercicios comprendidos entre 2007 y 2015, 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 SO530.

Firma esta declaración D. Francisco J. Fuentes García.

Ruiz Picasso s/n, “Edificio Torre Picasso”, debidamente facultado en virtud del poder otorgado ante el Notario de Madrid, D. Luis de la Fuente O’Connor mediante escritura de fecha 19 de septiembre de 2001, con número de protocolo 1615/01, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 14.109, folio 210, sección 8, hoja M-23123, inscripción 165.

ERNST & YOUNG, S.L.

Francisco J. Fuentes García
Socio