

Citibank España, S.A.
Avenida de Europa, 19
P.E. La Moraleja
28108 Alcobendas
(Madrid)



citibank

COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
DIVISION DE ENTIDADES DEL MERCADO
PASEO DE LA CASTELLANA, 19
MADRID

Madrid, a 15 de Enero de 2007

ESTA COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE SUSTITUYE A LA PRESENTADA EL PASADO DÍA 11 DE ENERO DE 2007 BAJO EL NÚMERO DE REGISTRO DE ENTRADA 2007002009

Muy Señores nuestros:

Como Entidad Comercializadora de Instituciones de Inversión Colectiva (IIC) gestionadas por las entidades que en anexo al presente se adjunta, registradas todas ellas en esa Comisión Nacional del Mercado de Valores, es nuestra intención poner de manifiesto a través del presente escrito, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 28 del Real Decreto 1309/2005, Reglamento de Instituciones de Inversión Colectiva y 82 de la Ley del Mercado de Valores, la producción de un **HECHO RELEVANTE**, como consecuencia de la puesta en marcha por parte de esta Entidad de un proceso de migración a la entidad Banco Inversis Net, S.A. de la plataforma tecnológica que da soporte a las transacciones sobre dichas IICs. Dicha compañía prestará, de ahora en adelante, el servicio de gestión, tramitación, ejecución y liquidación de las órdenes de los clientes de Citibank España, S.A. sin que exista una alteración de carácter legal en la relación jurídica existente entre esta entidad y sus clientes.

A resultas de la citada migración, existe la posibilidad de que en determinadas circunstancias, puedan producirse ciertas demoras en la ejecución de las órdenes de suscripción, reembolso o traspaso tramitadas, debido a los ajustes informáticos que se ejecutarán en las próximas dos semanas. En el supuesto de que las citadas demoras se produzcan, Citibank España, S.A. se hará responsable de los posibles perjuicios que estos retrasos puedan acarrear a los clientes afectados.

Esta situación ha sido comunicada a todos los clientes de esta entidad afectados por la migración, y asimismo será puesta de manifiesto mediante aviso publicado en el tablón de anuncios de todas las oficinas de nuestra red de sucursales, así como en la página web de esta entidad.

La migración se hará efectiva, salvo problemas de última hora que serían convenientemente comunicados, el próximo día 29 de enero de 2007.

Sin otro particular, les saludamos atentamente,

CITIBANK ESPAÑA, S.A.
P.p.

Luis Planas de la Cámara
Asesoría Jurídica



ANEXO: ENTIDADES GESTORAS CON LAS QUE CITIBANK ESPAÑA, S.A. TIENE FIRMADO CONTRATO DE COMERCIALIZACIÓN DE IICS

- FIDELITY INTERNATIONAL Ltd
- SCHROEDER INVESTMENT
- JP MORGAN ASSET MANAGEMENT
- INVESCO ASSET MANAGEMENT
- MFS INTERNATIONAL Ltd
- ALLIANCE BERNSTEIN
- LEGG MASON INVESTMENTS
- CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT
- BLACKROCK MERRIL LYNCH
- SANTANDER GESTIÓN DE ACTIVOS, S.A. SGIC
- SANTANDER REAL ESTATE, S.A. SGIC

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and lines, positioned to the right of the list of entities.