

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Dirección General del Entidades
Dirección de Supervisión
Calle Miguel Angel, 11
28006 MADRID

Madrid, 12 de marzo de 2010

Estimados señores:

De conformidad con el artículo 28 del RD 1309/2005 de 4 de noviembre, comunicamos que, con fecha 3 de marzo de 2010, se ha producido en Valderrey Capital, SICAV, una situación de descubierto en la cuenta corriente en euros con su depositario Banco Espirito Santo, S.E. por un importe de 3.426.665,88 euros, suponiendo así mas de un 5% sobre el patrimonio de la sociedad.

El motivo ha sido un desajuste en una plantilla contable, que ha provocado un abono en cuenta corriente de una cantidad que no correspondía y que se ha tenido en cuenta para calcular el repo diario.

Esta situación ha quedado regularizada con fecha 4 de marzo de 2010.

Lo que ponemos en su conocimiento a los efectos oportunos.

ESPIRITO SANTO GESTION, S.G.I.I.C., S.A.