



RENTA INSULAR CANARIA, S.A. "SICAV"



SOCIEDAD DE INVERSIÓN MOBILIARIA
Álvaro Rodríguez López, 1 38003 Santa Cruz de Tenerife

Renta Insular Canaria, S.A. Sicav comunica información relativa a los acuerdos tomados en Junta General Extraordinaria celebrada el 28 febrero de 2014.

AUMENTO DE CAPITAL

RENTA INSULAR CANARIA, S. A. SICAV (RINCASA)

Aumento de capital social liberado con cargo a reservas

La Junta General de accionistas de RENTA INSULAR CANARIA, S.A. SICAV celebrada el 28 de febrero de 2014, aprobó bajo el punto segundo de su orden del día, un aumento de capital social liberado con cargo a reservas voluntarias procedentes de beneficios no distribuidos por un importe máximo de 3.408.539,68€, mediante la emisión y puesta en circulación de acciones ordinarias de 0,52 euros de valor nominal cada una, de la misma clase y serie y con los mismos derechos que las actualmente en circulación, cuya ejecución se deberá realizar dentro del año 2014, a partir de la fecha de aprobación. Asimismo, la Junta General de Accionistas acordó llevar a efecto el aumento de capital, fijando sus términos y condiciones.

A continuación se detallan los términos y condiciones relativos a la ejecución del aumento de capital acordados por la Junta General de Accionistas:

1.- Importe nominal máximo del aumento de capital y número máximo de acciones a emitir: El capital social se aumentará en un importe nominal máximo de 3.408.539,68€, mediante la emisión y puesta en circulación de un máximo de 6.554.884 acciones ordinarias de 0,52 euros de valor nominal cada una, de la misma clase y serie y con los mismos derechos que las actualmente en circulación. Las nuevas acciones se emiten sin prima de emisión, por lo que el tipo de emisión se corresponde con su valor nominal y serán asignadas gratuitamente a los accionistas de RENTA INSULAR CANARIA, S.A. SICAV.

Las nuevas acciones se representarán por medio de anotaciones en cuenta, cuyo registro contable estará atribuido al "SERVICIO DE COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN DE LA BOLSA DE VALORES DE BARCELONA".

2.- Contraprestación y balance que sirve de base: la ejecución del aumento de capital se realiza íntegramente con cargo a reserva voluntaria de beneficios no distribuidos. El balance que sirve de base al aumento de capital es el correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2013, fecha que se encuentra comprendida dentro de los seis meses inmediatamente anteriores al acuerdo de aumento de

capital adoptado por la Junta General de Accionistas de la sociedad celebrada el 28 de febrero de 2014, que fue auditado por "Deloitte, S.L.", y aprobado por la Junta General de Accionistas de la misma fecha, bajo el punto primero de su orden del día.

3.- **Derechos de las acciones nuevas:** las acciones nuevas atribuirán a sus titulares los mismos derechos y obligaciones que las acciones ordinarias actualmente en circulación, a partir de la fecha en que el aumento de capital se declara suscrito y desembolsado. En particular, los titulares de las nuevas acciones tendrán derecho a percibir las cantidades a cuenta de dividendos que, en su caso, se satisfagan a partir de la fecha en la que el aumento de capital se declare suscrito y desembolsado.

4.- **Fórmula de asignación de las acciones nuevas a emitir:** A cada uno de los accionistas se le podrá asignar un número de acciones nuevas proporcional a las que ya poseen, según la aplicación de la siguiente fórmula de cambio: UNA (1) acción liberada por cada CINCO (5) acciones antiguas, hasta un máximo de 6.554.884 acciones. Las nuevas acciones sólo se podrán asignar a quienes aparezcan como accionistas en el registro contable del SERVICIO DE COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN DE LA BOLSA DE VALORES DE BARCELONA en la fecha en la que se publique el anuncio de aumento de capital en el Boletín Oficial del Registro Mercantil(BORME).

5.- **Plazo de opción y procedimiento:** Los accionistas tendrán un plazo de diecinueve (19) días naturales, a contar a partir del día siguiente a la publicación del presente anuncio en el BORME ("Plazo de Opción") para optar: (i) bien por acudir al aumento de capital, y por lo tanto recibir la asignación de las acciones liberadas que le corresponden en función de las acciones de las que sea titular en el momento en que se publique el anuncio de aumento de capital en el BORME; (ii) bien por recibir un importe en metálico que se corresponderá con el resultado de dividir el valor liquidativo de RENTA INSULAR CANARIA, S.A. SICAV a fecha 24 de Marzo de 2014, antes del reparto de la cantidad en efectivo, por la suma del número de acciones antes de la emisión y el número de acciones máximo a emitir. Todo ello multiplicado por el número de acciones liberadas que hubieran correspondido al socio en particular, en caso de haber optado por recibir acciones liberadas en vez de percibir un importe en metálico. Dicho importe se aplicará, asimismo, al exceso de acciones poseídas por los accionistas que elijan recibir acciones liberadas, y que no les permitan recibir una acción adicional. Es decir:

$$\frac{\text{Valor liquidativo de la Sociedad al día del reparto, antes del reparto}}{(\text{N}^\circ \text{ de acciones antiguas} - \text{N}^\circ \text{ de acciones en autocartera} + \text{N}^\circ \text{ de acciones máximo a emitir})} \times \text{N}^\circ \text{ de Acciones Nuevas que le hubieran correspondido}$$

Con objeto de obtener el mayor número de respuestas posibles por parte de los accionistas, GVC GAESCO VALORES, S.V., S.A. se encargará de que cada uno de los accionistas de Renta Insular Canaria, S.A. SICAV reciba una comunicación individual por parte de las entidades bancarias en las que tengan depositadas sus acciones, informándoles de las distintas opciones y del Plazo de Opción. Los accionistas comunicarán en el Plazo de Opción directamente a las entidades bancarias la opción por la que opten.

Si transcurrido el Plazo de Opción el accionista no ha comunicado al Consejo de Administración su voluntad de aceptar las acciones nuevas que le correspondan, se entenderá automáticamente que éste ha optado por acudir al aumento de capital y recibir las acciones liberadas de nueva creación que le correspondan.

Una vez finalizado el Plazo de Opción, las acciones nuevas serán asignadas a quienes hayan optado por acudir a la ampliación de capital. En el caso de que el accionista hubiera optado por la asignación de acciones nuevas, pero no reuniera el número suficiente de acciones antiguas para obtener una acción nueva completa, el valor de la acción o acciones sobrantes que no completen el canje para una acción nueva será abonado en metálico, y será calculado según la fórmula prevista en el apartado (ii) anterior.

El Consejo de Administración, por su parte, declarará cerrado el Plazo de Opción y procederá a formalizar contablemente la aplicación de reservas en la cuantía del aumento de capital, quedando así desembolsado con dicha aplicación.

6.- **Asignación incompleta:** el acuerdo de aumento del capital social aprobado por la Junta General de Accionistas de RENTA INSULAR CANARIA, S.A. SICAV celebrada el 28 de febrero de 2014 ha previsto expresamente la posibilidad de asignación incompleta, por tanto, al terminar el Plazo de Opción, el Consejo de Administración procederá a determinar el importe definitivo en que el capital social quedará aumentado.

7.- **Admisión a cotización:** Renta Insular Canaria, S.A. SICAV, solicitará la incorporación a cotización de las nuevas acciones emitidas en el MAB (Mercado Alternativo Bursátil) en caso de que su número finalmente supere el capital máximo estatutario, una vez realizada la inscripción de las acciones nuevas como anotaciones en cuenta en "SERVICIO DE COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN DE LA BOLSA DE VALORES DE BARCELONA" y en el menor plazo posible desde la fecha en que se declare, mediante hecho relevante, suscrita y cerrada la ampliación de capital.

8.- **Calendario estimado** para la ejecución de la ampliación:

- 1) 5 de Marzo. Publicación del anuncio de Ampliación en el BORME. Fecha de corte de la distribución en efectivo.
- 2) Del 6 al 24 de Marzo (19 días naturales). Período para responder la opción escogida por los accionistas.
- 3) 24 de Marzo. Fecha de referencia del valor liquidativo para el cálculo del importe a satisfacer en efectivo para aquellos accionistas que escojan la opción (ii).
- 4) 02 de Abril. Fecha de pago en efectivo.

Santa Cruz de Tenerife, 3 de marzo de 2014.- Felipe Ruiz López, Presidente del Consejo de Administración de Renta Insular Canaria, S.A. SICAV.

