

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES  
DIVISIÓN DE ENTIDADES  
Pº de la Castellana, nº 19  
28046 MADRID

Madrid, 19 de febrero de 2008

REF: MERCADAL DE VALORES SICAV, S.A.

Muy Señores míos:

En cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 82 y 89 de la Ley del Mercado de Valores se comunica a esa Comisión que el Consejo de Administración de la Sociedad de referencia ha realizado el siguiente anuncio de Convocatoria de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas que será publicado en los próximos días en el BORME y en un periódico de difusión nacional:

**“MERCADAL DE VALORES SICAV, S.A.**

*El Consejo de Administración ha acordado convocar la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, que se celebrará en el domicilio social sito en Madrid, calle Juan de Mena, núm. 8, el día 24 de marzo de 2008 a las 16:30 horas, en primera convocatoria, y, en su caso, al día siguiente, a la misma hora y en el mismo lugar, en segunda convocatoria, con arreglo al siguiente*

**ORDEN DEL DÍA**

*PRIMERO.- Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria), Informe de Gestión y Propuesta de Aplicación del Resultado de la Sociedad, correspondientes al ejercicio 2007; SEGUNDO.- Aprobación de la gestión realizada por la Sociedad Gestora; TERCERO.- Aprobación de la Fusión por absorción de ARTICA XXI SICAV S.A., ATON INVERSIONES SICAV S.A., CAMPO DE ORO INVERSIONES SICAV S.A., CARTERA MILLENNIUM SICAV S.A., CORFIN INVERSIONES SICAV S.A., DRACO INVERSIONES SICAV S.A., ENTRECAR INVERSIONES SICAV S.A., EURODOLAR INVERSIÓN SICAV S.A., FRAY INVERSIONES SICAV S.A., H2O2 INVERSIONES SICAV S.A., HELDALIN INVERSIONES SICAV S.A., IBERFAMA INVERSIONES SICAV S.A., INVERSIONES EN BOLSA SIGLO XXI SICAV S.A., MERCADAL DE VALORES SICAV S.A., MEZQUITA DE INVERSIONES SICAV S.A., OPEC INVERSIONES SICAV S.A., PASGOM INVERSIONES SICAV S.A., RENVASA SICAV S.A., TAWARZAR 2 S-2 SICAV S.A., TIBEST CINCO SICAV S.A., TIGRIS INVERSIONES SICAV S.A., TORDESILLAS DE INVERSIONES SICAV S.A., TRASCASA DE INVERSIONES SICAV S.A. y ZAMARRON SICAV S.A., como sociedades absorbidas, por RODAON INVERSIONES SICAV S.A., como sociedad absorbente, de conformidad con el Proyecto de Fusión aprobado el 26 de septiembre de 2007 por los Consejos de Administración de todas las sociedades participantes en la fusión, adquiriendo RODAON INVERSIONES SICAV S.A. en bloque y a título universal el patrimonio de las sociedades absorbidas con la consiguiente extinción de estas últimas y, por lo tanto: i) aprobación del Balance de Fusión de la Sociedad cerrado a 30 de junio de 2007; ii) determinación de la ecuación de canje y la fecha en que las acciones de la sociedad absorbente dadas en canje tendrán derecho a participar en las ganancias*

sociales; iii) fijación de la fecha a partir de la cual las operaciones de las sociedades que se extinguen se considerarán realizadas a efectos contables por cuenta de la sociedad absorbente; y iv) opción por el régimen fiscal especial de fusiones establecido en los art. 83 y ss. de la Ley del Impuesto sobre Sociedades; CUARTO.- Autorización para la adquisición derivativa de acciones propias; QUINTO.- Reección o nombramiento de auditor de cuentas de la Sociedad; SEXTO.- Cese y nombramiento de Consejeros; SÉPTIMO.- Delegación de facultades; y OCTAVO.- Redacción, lectura, y aprobación del Acta de la sesión.

#### **DERECHO DE INFORMACIÓN.**

Se hace constar el derecho que corresponde a todos los accionistas (no existen obligacionistas ni titulares de derechos especiales distintos de las acciones) de examinar en el domicilio social o de pedir la entrega o envío gratuito de todos los documentos que han de ser sometidos a la aprobación de la Junta: a) Cuentas Anuales, Informe de Gestión e Informe de los Auditores de Cuentas de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2007; b) Proyecto de Fusión; c) Informe del experto independiente sobre el Proyecto de Fusión; d) Informe de los Administradores de las sociedades afectadas por el Proyecto de Fusión; e) Cuentas anuales e Informe de Gestión de los tres últimos ejercicios de todas las sociedades que participan en la fusión, con el correspondiente Informe de los Auditores de Cuentas; f) Balance de Fusión de cada una de las sociedades participantes en la fusión cerrado a 30 de junio de 2007, acompañado del informe sobre su verificación emitido por los auditores de cuentas; g) Estatutos Sociales vigentes de las sociedades que participan en la fusión; h) nombre, apellidos, edad, nacionalidad, y domicilio de los administradores de las sociedades que participan en la fusión y fecha desde la que desempeñan sus cargos, así como los mismos datos de las personas a quienes se va a proponer como Administradores de la sociedad absorbente con motivo de la fusión; y i) Informe del Consejo de Administración de la sociedad absorbente sobre las modificaciones estatutarias que se proponen, en el cual se contiene el texto íntegro de los artículos a modificar.

#### **MENCIONES RELATIVAS AL PROYECTO DE FUSIÓN.**

De conformidad con el artículo 240 de la Ley de Sociedades Anónimas, se transcribe el contenido de las menciones legalmente exigidas del Proyecto de Fusión:

**A) Sociedad absorbente:** RODAON INVERSIONES SICAV S.A., con domicilio en Madrid, calle Juan de Mena núm. 8. Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 14.589, Folio 118, Hoja M-241.698.

**B) Sociedades absorbidas:** todas las sociedades absorbidas tiene su domicilio social en Madrid, calle Juan de Mena, núm. 8, y figuran inscritas en el Registro Mercantil de Madrid. Sus datos de identificación registral son los siguientes: 1) ARTICA XXI SICAV S.A.: Tomo 20.497, Folio 120, Hoja M-362.722; 2) ATON INVERSIONES SICAV S.A.: Tomo 17.235, Folio 110, Hoja M-295.376; 3) CAMPO DE ORO INVERSIONES SICAV S.A.: Tomo 17.029, Folio 64, Hoja M-291.373; 4) CARTERA MILLENNIUM SICAV S.A.: Tomo 15.398, Folio 173, Hoja M-258.461; 5) CORFIN INVERSIONES SICAV S.A.: Tomo 14.363, Folio 47, Hoja M-237.107; 6) DRACO INVERSIONES SICAV S.A.: Tomo 17.180, Folio 126, Hoja M-294.314; 7) ENTRECAR INVERSIONES SICAV S.A.: Tomo 17.285, Folio 115, Hoja M-296.316; 8) EURODOLAR INVERSIÓN SICAV S.A.: Tomo 17.937, Folio 214, Hoja M-309.788; 9) FRAY INVERSIONES SICAV S.A.: Tomo 18.031, Folio 44, Hoja M-311.696; 10) H2O2 INVERSIONES SICAV S.A.: Tomo 15.005, Folio 121, Hoja M-250.202; 11) HELDALIN INVERSIONES SICAV S.A.: Tomo 14.336, Folio 178, Hoja M-236.590; 12) IBERFAMA INVERSIONES SICAV S.A.: Tomo 17.429, Folio 17, Hoja M-299.098; 13) INVERSIONES EN BOLSA SIGLO XXI SICAV S.A.: Tomo 17.061, Folio 163, Hoja M-291.985; 14) MERCADAL DE VALORES SICAV S.A.: Tomo 15.414, Folio 124, Hoja M-258.800; 15) MEZQUITA DE INVERSIONES SICAV S.A.: Tomo 14.493, Folio 18, Hoja M-239.761; 16) OPEC INVERSIONES SICAV S.A.: Tomo 18.562, Folio 7, Hoja M-322.707; 17) PASGOM INVERSIONES SICAV S.A.: Tomo 15.641, Folio 149, Hoja M-263.401; 18) RENVASA SICAV S.A.: Tomo 12.643, Folio 100, Hoja M-202.270; 19) TAWARZAR 2 S-2 SICAV S.A.: Tomo 17.027, Folio 167, Hoja M-271.265; 20) TIBEST CINCO SICAV S.A.: Tomo

1.476, Folio 45, Hoja M-27.393; 21) TIGRIS INVERSIONES SICAV S.A.: Tomo 16.505, Folio 41, Hoja M-281.037; 22) TORDESILLAS DE INVERSIONES SICAV S.A.: Tomo 14.493, Folio 32, Hoja M-239.762; 23) TRASCASA DE INVERSIONES SICAV S.A.: Tomo 14.409, Folio 112, Hoja M-238.085; y 24) ZAMARRON SICAV S.A.: Tomo 15.305, Folio 148, Hoja M-256.511.

**C) Tipo de canje:** el tipo de canje de las acciones será el que resulte del valor liquidativo de los patrimonios de todas las sociedades, calculado, de acuerdo con la normativa específica vigente, el día anterior al fijado para la celebración en primera convocatoria de las Juntas Generales de Accionistas de todas las sociedades que han de resolver sobre la fusión, quedando convenido a tal efecto, que las Juntas de todas las sociedades serán convocadas para la misma fecha. En consecuencia, el cociente (“el Cociente”) resultado de dividir el valor liquidativo de la sociedad absorbente entre el valor liquidativo de las sociedades absorbidas en la fecha que acaba de indicarse, determinará la proporción de canje entre las acciones de todas las sociedades. Para la fijación de la ecuación de canje se tomará el menor número entero posible de acciones de las sociedades absorbidas que, dividido por “el Cociente”, dé un número entero de acciones de la sociedad absorbente. En el caso de aquellas SICAV con pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores que supongan bases impositivas negativas fiscalmente deducibles, al efectuar los cálculos, se tendrá en cuenta, como mayor valor liquidativo, el 1% de las citadas bases impositivas.

**D) Procedimiento de Canje:** los accionistas de las sociedades absorbidas podrán agrupar sus acciones a los efectos del canje. Los picos de acciones de las sociedades absorbidas, que representaran una fracción de acción de la sociedad absorbente, serán adquiridos por ésta a su valor liquidativo correspondiente al día anterior al fijado para la celebración en primera convocatoria de las Juntas Generales de Accionistas. En ningún caso, el importe en efectivo satisfecho por la sociedad absorbente podrá exceder del límite del 10% previsto en el art. 247.2 de la Ley de Sociedades Anónimas.

El canje se llevará a cabo, en principio, con acciones que RODAON INVERSIONES SICAV S.A. pudiera tener en autocartera. En lo que no fuera suficiente, se realizará con cargo a capital no emitido y, si ello tampoco resultara suficiente, esta sociedad acordará una ampliación de capital en la cuantía necesaria para atender el canje y se fijarán, en su caso, unas nuevas cifras de capital social inicial y estatutario máximo.

RODAON INVERSIONES SICAV, S.A. dotará una “prima de emisión” en la parte que, en su caso, la valoración de los patrimonios traspasados de las sociedades absorbidas excedan del nominal de las acciones entregadas en el canje.

El canje de las acciones se efectuará mediante la presentación de las referencias técnicas en el lugar y en el plazo que se fije en la correspondiente publicación en el Boletín Oficial del Registro Mercantil y en uno de los diarios de mayor circulación en Madrid, de acuerdo con lo dispuesto en el art. 59 de la Ley de Sociedades Anónimas. Los titulares de las acciones de las sociedades absorbidas deberán acreditar su condición de tales mediante las correspondientes referencias técnicas de dicha titularidad. No siendo RODAON INVERSIONES SICAV, S.A. titular de acción alguna de las sociedades absorbidas, el canje anteriormente descrito afectará a la totalidad de las acciones en circulación de las sociedades absorbidas.

**E) Participación en las ganancias sociales:** las acciones de RODAON INVERSIONES SICAV, S.A. entregadas a los accionistas de las sociedades absorbidas como resultado del canje darán derecho a participar en las ganancias de la referida sociedad desde el día de otorgamiento de la escritura pública de fusión por absorción.

**F) Fecha a efectos contables:** la fecha a partir de la cual las operaciones de las sociedades que se extinguen se considerarán realizadas, a efectos contables, por la absorbente será la del día de otorgamiento de la escritura pública de fusión por absorción.

**G) Derechos que se otorgarán en la Sociedad absorbente.** No se otorgarán en RODAON INVERSIONES SICAV, S.A. derechos para ningún tipo de acciones, no existen titulares de derechos especiales ni existen derechos especiales para ningún titular o tipo de acciones de las sociedades que se fusionan.

**H) Ventajas atribuidas a los Administradores y Expertos Independientes.** No se atribuyen en RODAON INVERSIONES SICAV, S.A. ningún tipo de ventajas a favor de los Administradores de

*las Sociedades fusionadas ni a favor de los expertos independientes que hayan intervenido en el proceso de fusión.*

***I) Beneficios fiscales.*** *A la presente fusión por absorción le será de aplicación el régimen tributario especial establecido en los artículos 83 y ss. de la Ley del Impuesto sobre Sociedades (aprobado por Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo).*

***DERECHO DE ASISTENCIA Y REPRESENTACIÓN.***

*El derecho de asistencia a la Junta y la representación se ajustarán a lo dispuesto en los Estatutos Sociales y en la legislación vigente.*

*Madrid, a 14 de febrero de 2008.*

*El Secretario del Consejo de Administración. Manuel Martínez Jerez.”*

Fdo: D. Alfonso García Aragonese  
Bestinver Gestión S.A., SGIIC