

ESTE DOCUMENTO SUSTITUYE Y DEJA SIN EFECTO EL REMITIDO EL 10 DE MARZO DE 2020 CON REGISTRO DE ENTRADA ASIGNADO 2020029211

PROYECTO COMÚN DE FUSIÓN DE GESTIFONSA RENTA FIJA MEDIO Y LARGO PLAZO, FI (Fondo Absorbente) Y GESTIFONSA RENTA FIJA, FI (Fondo Absorbido)

1. Tipo de fusión e identificación de los fondos involucrados y de sus Sociedades Gestora y Depositario:

1.1. Tipo de fusión:

La operación de fusión consiste en la absorción por parte del fondo beneficiario del fondo fusionado, según lo dispuesto en el artículo 26 de la LIIC y en el artículo 36 y siguientes del RIIC.

1.2. Identificación de los fondos de inversión beneficiario y fusionado, sus entidades gestoras y depositarias, identificando sus respectivos números de registro en CNMV.

Denominación del fondo beneficiario (absorbente)	Nº Registro CNMV	Denominación Gestora	Denominación Depositaria
Gestifonsa Renta Fija Medio y Largo Plazo, FI	659	Gestifonsa, SGIIC, SAU (nº registro 126)	Banco Caminos, SA (nº registro 102)
Denominación del fondo/s fusionado/s (absorbidos)	Nº Registro CNMV	Denominación Gestora	Denominación Depositaria
Gestifonsa Renta Fija, FI	2622	Gestifonsa, SGIIC, SAU (nº registro 126)	Banco Caminos, SA (nº registro 102)

2. Contexto y justificación de la fusión:

En la comunicación que se remitirá a los partícipes se informa del contexto y la justificación de la fusión.

3. Incidencia previsible de la fusión en los partícipes de los fondos beneficiario y fusionado:

En la comunicación que se remitirá a los partícipes se detalla información adecuada y exacta sobre la fusión prevista, a fin de permitirles formarse un juicio fundado sobre la incidencia de la misma en sus inversiones.

4. Criterios adoptados para la valoración del patrimonio para calcular la ecuación de canje

Los fondos involucrados en la fusión valoran su patrimonio conforme a los principios contables y normas de valoración recogidos en la normativa aplicable a las IIC.

5. Método de cálculo de la ecuación de canje

La ecuación de canje serán el resultado del cociente entre el valor liquidativo de la clase A del fondo fusionado y el valor liquidativo de la clase minorista (futura Clase Base) del fondo beneficiario y del cociente entre el valor liquidativo de la clase B del fondo fusionado y el valor liquidativo de la clase cartera del fondo beneficiario. La ecuación de canje definitiva se determinará con los valores liquidativos al cierre del día anterior al del otorgamiento del documento contractual de fusión.

Dicha ecuación garantizará que cada partícipe del fondo fusionado reciba un número de participaciones del fondo beneficiario de forma que el valor de su inversión el día de la fusión no sufra alteración

alguna, ya que el patrimonio del fondo resultante de la fusión es la suma exacta de los patrimonios de los fondos antes de la fusión.

6. Fecha efectiva prevista para la fusión

Se prevé que la ejecución de la fusión se lleve a cabo en la segunda quincena de mayo de 2020

7. Normas aplicables a la transferencia de activos y el canje de participaciones

La fusión implica la incorporación del patrimonio del fondo fusionado con transmisión por título de sucesión universal de la totalidad de su patrimonio, derechos y obligaciones a favor del fondo beneficiario, quedando aquél como consecuencia de la fusión disuelto sin liquidación.

Las operaciones del fondo fusionado realizadas a partir de la fecha de ejecución de la fusión (otorgamiento del contrato de fusión) y hasta su definitiva inscripción en los Registros que procedan se entenderán realizadas, a efectos contables, por el fondo beneficiario.

Todos los gastos derivados de la fusión serán soportados por la Sociedad Gestora, por lo que no tendrán repercusiones en los fondos afectados por la fusión.

Una vez ejecutada la fusión, la Gestora, o en su caso el comercializador, en unión con el Depositario, procederá a efectuar el canje de los certificados de participación, en caso de que éstos hubieran sido emitidos o algún partícipe lo solicitara.

8. Informes de auditoría

Los informes de auditoría del último ejercicio de los fondos implicados no presentan salvedades. Dichos informes se pueden consultar en el domicilio social de la Sociedad Gestora y en los Registros de la CNMV.

Los comparecientes manifiestan que sus facultades representativas son suficientes para comparecer en este acto y que no han sido condicionadas ni limitadas. Asimismo, declaran la vigencia de sus poderes que no les han sido ni suspendidos ni revocados.

En nombre y representación de la entidad gestora, GESTIFONSA, SGIC, S.A.U.

Fdo.: Dña. María Esther Marín Riaño

Dña. Ana Isabel García Berjón

En nombre y representación de la entidad depositaria, BANCO CAMINOS, S.A.

Fdo.: D. Enrique Serra González

Fecha: 16 de marzo de 2020