

verificados por el Auditor de cuentas y habiendo sido puesta a disposición de los accionistas y representantes de los trabajadores la documentación específica señalada en el artículo 238 de la Ley de Sociedades Anónimas.

Las operaciones de las Sociedades absorbidas se entenderán realizadas por cuenta de la Sociedad absorbente, a contar desde el día 1 de Enero de 2007. Teniendo todas las Sociedades que intervienen en el proceso de fusión una Sociedad matriz común, que es por tanto propietaria directamente de la totalidad del capital social de todas ellas, esta operación se ha sujeta a la modalidad prevista en el artículo 250 de la vigente Ley de Sociedades Anónimas, sin que por tanto se aumente el capital de la Sociedad absorbente.

Se hace constar expresamente el derecho que asiste a los accionistas y acreedores de dichas sociedades de obtener el texto íntegro de los acuerdos de fusión adoptados y de los Balances de Fusión, así como el derecho de oposición a la fusión que asiste a los acreedores de cada una de las sociedades, en los términos establecidos en el artículo 243 de la Ley de Sociedades Anónimas, quienes podrán ejercerlo durante el plazo de un mes contado a partir de la publicación del último anuncio de fusión.

Sant Cugat del Valles (Barcelona), 29 de junio de 2007.—Industrias de Óptica, Sociedad Anónima (Sociedad Unipersonal); Indoptica, Sociedad Anónima (Sociedad Unipersonal); Servicios de Óptica, Sociedad Anónima (Sociedad Unipersonal); Sociedad Anónima de Manufacturas Ópticas (Sociedad Unipersonal); Indelor, Sociedad Anónima (Sociedad Unipersonal); Inversionista Comercial, Sociedad Anónima (Sociedad Unipersonal), el Administrador único de todas las Sociedades, Antoni Olivella Cunill.—45.102.

y 3.ª 5-7-2007

### **INDUSTRIAS TRATERH, S. A.** **Sociedad unipersonal**

**(Sociedad parcialmente escindida)**

### **AALBERTS INDUSTRIES PARTICIPATION, S. L.** **Sociedad unipersonal**

**(Sociedad beneficiaria de la escisión)**

*Anuncio de escisión parcial*

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 242 y 254 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, y en el artículo 94 de la Ley de Sociedades de Responsabilidad Limitada, se hace público que el Accionista y Socio Único, respectivamente, de las citadas sociedades, con fecha 29 de junio de 2007, han aprobado la escisión parcial de la Sociedad Industrias Traterh, Sociedad Anónima (Sociedad Unipersonal), mediante la segregación de una parte de su patrimonio y su traspaso a bloque y a título universal a favor de la entidad Aalberts Industries Participation, Sociedad Limitada (Sociedad Unipersonal), la cuál sucede universalmente en todos los derechos y obligaciones inherentes a la rama de actividad segregada, en los términos previstos en el Proyecto de Escisión Parcial de fecha 15 de junio de 2007, aprobado y suscrito por todos los miembros del órgano de administración de ambas sociedades.

Se hace constar el derecho que asiste al Accionista y Socio Único así como a los acreedores de las sociedades participantes en la escisión a obtener el texto íntegro de los acuerdos sociales adoptados y de los balances de escisión, así como el derecho de los acreedores de ambas sociedades a oponerse a la escisión, en los términos del artículo 243 y 166 Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, durante el plazo de un mes, contado a partir de la publicación del último anuncio de escisión.

Madrid, 29 de junio de 2007.—Secretario no Consejero del Consejo de Administración de Industrias Traterh, S.A. (Sociedad Unipersonal) y Aalberts Industries Participation, S.L. (Sociedad Unipersonal), Doña Mercedes Crespo Morales.—45.045. 2.ª 5-7-2007

### **INIS RATIO, SOCIEDAD LIMITADA**

*Declaración de insolvencia*

Doña María José Farelo Gómez, Secretaria judicial del Juzgado de lo Social número 7 de Madrid,

Hago saber: Que en procedimiento dem 655/06 eje 5/07, de este Juzgado de lo Social, seguido a instancias de don Bonifacio Gustavo de León, contra la empresa «Inis Ratio, Sociedad Limitada», sobre cantidad, se ha dictado resolución de fecha cuyo apartado a) de la parte dispositiva tiene el tenor literal siguiente:

Se acuerda declarar al ejecutado «Inis Ratio, Sociedad Limitada», en situación de insolvencia total por importe de 8.237,59 euros, insolvencia que se entenderá a todos los efectos como provisional.

Madrid, 20 de junio de 2007.—María José Farelo Gómez, Secretario Judicial del Juzgado Social n.º 7 de Madrid.—43.662.

### **INMOBILIARIA COLONIAL, S. A.**

*Oferta pública de adquisición de acciones de Riofisa, Sociedad Anónima, formulada por Inmobiliaria Colonial, Sociedad Anónima*

La Comisión Nacional del Mercado de Valores (la «CNMV») ha autorizado con fecha 27 de junio de 2007, la oferta pública de adquisición (la «Oferta») de acciones de «Riofisa, Sociedad Anónima» formulada por «Inmobiliaria Colonial, Sociedad Anónima».

La oferta se regirá por la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, por el Real Decreto 1197/1991, de 26 de julio, sobre régimen de las ofertas públicas de adquisición de valores (el «Real Decreto») y demás legislación aplicable, y tendrá las siguientes condiciones esenciales:

#### 1. Elementos subjetivos de la oferta.

1.1 Sociedad afectada: La sociedad afectada por la Oferta es «Riofisa, Sociedad Anónima» («Riofisa» o la «sociedad afectada»), sociedad anónima española, con domicilio social en Alcobendas (Madrid), Arbea Campus Empresarial, edificio 5, carretera de Fuencarral a Alcobendas, M-603, km 3,800, y provista de Código de Identificación Fiscal A-48070635.

La totalidad de las acciones de la sociedad afectada se encuentran admitidas a negociación bursátil en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia, y se negocian a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español («SIBE»). Cada acción de Riofisa da derecho a un voto.

1.2 Sociedad oferente: La oferta se formula por «Inmobiliaria Colonial, Sociedad Anónima», («Colonial» o la «sociedad oferente»), sociedad anónima, de nacionalidad española, con domicilio social en Barcelona, avenida Diagonal, 532, 08006 y provista de Código de Identificación Fiscal A-28027399. Colonial fue constituida mediante escritura autorizada por el Notario de Madrid, don Alejandro Santamaría y Rojas, el día 8 de noviembre de 1956, y se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, al tomo 39608, folio 63, hoja número B347795.

1.3 Estructura del grupo de la sociedad oferente: Colonial es la sociedad dominante de un grupo de sociedades a los efectos de lo dispuesto en el artículo 4 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, y del artículo 42 del Código de Comercio.

A la fecha de la oferta ninguna persona física o jurídica ostenta, aislada o concertadamente, directa o indirectamente, el control de Colonial.

La siguiente descripción muestra una relación de los accionistas significativos de la sociedad oferente así como su representación en el Consejo de Colonial:

Nombre: Don Luis Manuel Portillo Muñoz. Participación directa: 1.333 acciones. (0,00%) Participación indirecta: 524.054.380 acciones (37,23%).

Participación total: 524.055.713 acciones (37,23%). Representación en el Consejo: 7.

Nombre: Nozar, Sociedad Anónima. Participación directa: 138.636.364 acciones. (9,85%). Participación

indirecta: 0. Participación total: 138.636.364 acciones (9,85%). Representación en el Consejo: 2.

Nombre: Doña Alicia Koplowitz Romero de Juseu. Participación directa: 0 Participación indirecta: 125.482.729 acciones (8,92%). Participación total: 125.482.729 acciones (8,92%). Representación en el Consejo: 2.

Nombre: Don Rafael Santamaría Trigo. Participación directa: 0. Participación indirecta: 92.990.958 acciones (6,61%). Participación total: 92.990.958 acciones (6,61%). Representación en el Consejo: 0.

Nombre: Don Aurelio González Villarejo. Participación directa: 705.360 acciones (0,05%). Participación indirecta: 72.967.052 acciones (5,18%). Participación total: 73.672.412 acciones (5,23%). Representación en el Consejo: 1.

Nombre: Don José Ramón Carabante de la Plaza. Participación directa: 23.327.273 acciones (1,66%). Participación indirecta: 45.184.639 acciones (3,21%). Participación total: 68.511.912 acciones (4,87%). Representación en el Consejo: 1.

Nombre: Free float. Representación en el Consejo: 4.

Asimismo, son Consejeros de la Sociedad Oferente don Mariano Miguel Velasco, Consejero Delegado, y Corporación Indo ma, Sociedad Limitada, representada por don Domingo Díaz de Mera.

1.4 Acuerdos entre la sociedad oferente y los accionistas de la sociedad afectada; toma de razón por la sociedad oferente de acuerdos suscritos entre Riofisa y sus directivos y empleados: Con fecha 19 de enero de 2007, Riofisa Holding, Sociedad Limitada. («Riofisa Holding») y Colonial (en aquella fecha todavía Grupo Inmo-caral, Sociedad Anónima) suscribieron un contrato de compromiso irrevocable de formulación y aceptación de oferta pública de adquisición de acciones (el «contrato»), mediante el cual, Colonial asumió el compromiso expreso, irrevocable e incondicional de presentar ante la CNMV la solicitud de autorización de la oferta por el 100 por cien del capital social de Riofisa, lo antes posible y no más tarde de noventa (90) días naturales a contar desde la fecha de suscripción del contrato a un precio de 44,31 euros por cada acción de Riofisa.

Por otro lado, Riofisa Holding se comprometió expresa e irrevocablemente a aceptar la oferta respecto de 22.566.481 acciones de Riofisa de las que es titular directo, representativas de un 50,001 por ciento del capital social de la misma (las «acciones»).

Asimismo, Riofisa Holding se obligó a no realizar ninguna actuación que pueda perturbar el desarrollo de la oferta y podrá dejar sin efecto su compromiso asumido en virtud del contrato si el anuncio previsto en el artículo 18 del Real Decreto en relación con la oferta no fuera publicado antes del 31 de agosto de 2007.

Por otro lado, Colonial tomó razón de ciertos reconocimientos salariales y de ciertas modificaciones de los contratos suscritos por algunos directivos y empleados de la sociedad, acordados por Riofisa así como de otros acuerdos entre Riofisa y sus Administradores que se describen en el folleto de la oferta.

#### 2. Elementos objetivos de la oferta.

2.1 Valores a los que se extiende la oferta: La oferta se extiende a la totalidad de las acciones de Riofisa que asciende a cuarenta y cinco millones ciento treinta y dos mil sesenta (45.132.060) acciones, de veinte céntimos de euro (0,20 euros) de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, todas ellas de la misma clase y serie, representadas por medio de anotaciones en cuenta. Dichas acciones están admitidas a negociación en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia, y que se negocian a través del SIBE. Todas las acciones gozan de idénticos derechos políticos y económicos.

Todas las acciones a las que se extiende la oferta deberán ser entregadas con todos los derechos políticos y económicos que les son inherentes y deberán ser transmitidas libres de cargas, gravámenes, o derechos de terceros que limiten los derechos políticos o económicos de dichas acciones o su transmisibilidad, por personas legítimas según el registro contable, de forma que Colonial adquiera la propiedad plena irrevocable de las acciones de Riofisa de acuerdo con el artículo 9 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores.

No existen otros valores de Riofisa distintos de las acciones objeto de la oferta a los que, de conformidad con la normativa aplicable, deba dirigirse la misma.

2.2 Contraprestación ofrecida por los valores: Colonial ofrece como contraprestación a los accionistas de Riofisa que acepten la oferta la cantidad de cuarenta y cuatro euros con treinta y un céntimos de euro (44,31 euros) por cada acción de Riofisa.

La contraprestación será hecha efectiva en su totalidad en metálico y se abonará según lo dispuesto en el apartado 3.2 siguiente.

2.3 Número máximo de valores a los que se extiende la oferta y número mínimo de valores a cuya adquisición se condiciona la efectividad de la oferta: La oferta se dirige a cuarenta y cinco millones ciento treinta y dos mil sesenta (45.132.060) acciones de Riofisa, representativas del 100 por ciento de su capital social.

El número mínimo de acciones al que se condiciona la efectividad de la oferta es de veintidós millones quinientas sesenta y seis mil cuatrocientas ochenta y un (22.566.481) acciones de la sociedad, representativas del 50,001 por ciento del capital social de la misma.

De acuerdo con lo indicado en el apartado 1.4 anterior, Riofisa Holding se comprometió a aceptar la oferta por la totalidad de las acciones de las que es titular, esto es, un total de veintidós millones quinientas sesenta y seis mil cuatrocientas ochenta y un (22.566.481) acciones, representativas de un 50,001 por ciento del capital social de Riofisa.

De este modo, el número mínimo de acciones a que se condiciona la efectividad de la oferta, coincide con el número de acciones titularidad de Riofisa Holding, de manera que con su sola aceptación quedará cumplida dicha condición.

La sociedad oferente no tiene intención de renunciar al número mínimo de valores a cuya adquisición se condiciona la efectividad de la oferta.

La sociedad oferente, las sociedades de su grupo, sus respectivos Administradores o directivos, y las personas que actúen de forma concertada o por cuenta de cualquiera de los anteriores, no adquirirán, directa o indirectamente, por sí o por persona interpuesta, acciones de Riofisa fuera del procedimiento de la oferta desde la presentación de la misma hasta la publicación de su resultado.

En caso de resultado negativo de la oferta, ni la sociedad oferente, ni las sociedades de su grupo, ni sus respectivos Administradores o directivos, ni quienes hayan promovido la oferta en su propio nombre pero por cuenta o de forma concertada con los anteriores, podrán promover otra oferta pública de adquisición respecto de los mismos valores hasta transcurridos seis (6) meses desde la publicación del resultado de la oferta, ni adquirir valores directa o indirectamente en cuantía que obligue a formularla, en aplicación de lo dispuesto en el artículo 30.2 del Real Decreto, salvo que la legislación vigente en cada momento lo permitiera.

2.4 Garantías constituidas por la sociedad oferente para la liquidación de la oferta: De conformidad con lo previsto en el artículo 16.1.(a) del Real Decreto, con el fin de garantizar las obligaciones de pago a las que tenga que hacer frente Colonial como consecuencia de la oferta, la sociedad oferente ha presentado ante la CNMV tres avales bancarios otorgados por The Royal Bank of Scotland plc., sucursal en España, por Calyon, sucursal en España y por Eurohypo AG sucursal en España, por un importe total de 1.999.801.578,60 euros, que cubren íntegramente la contraprestación ofrecida por el conjunto de los valores a los que se extiende la oferta.

2.5 Financiación de la operación. Declaración relativa a un posible endeudamiento de la sociedad oferente, así como, en su caso, de la sociedad afectada para la financiación de la oferta: La sociedad oferente tiene previsto financiar el pago de la contraprestación de la oferta mediante una combinación de recursos propios y, en caso de que fuera necesario en función del nivel de aceptación de la oferta una vez aplicada la financiación bancaria, recursos ajenos. Los recursos propios procederán de un aumento de capital que el Consejo de Administración de la sociedad oferente tiene intención de acordar en breve plazo (siempre y cuando las condiciones de mercado así lo aconsejen), cuyo importe máximo efectivo será de 700.000.000 de euros. Siempre y cuando fuera necesario una vez aplicada la financiación bancaria, el importe neto del aumento de capital sería aplicado por la sociedad oferente, en la proporción que resulte necesario en función del nivel de aceptación de la oferta, al pago parcial de la contraprestación de la oferta.

En relación con los recursos ajenos, la sociedad oferente dispone de una línea de crédito a largo plazo conce-

didada por The Royal Bank of Scotland plc., sucursal en España, Calyon, Sucursal en España, Eurohypo AG, Sucursal en España y Goldman Sachs International con un límite disponible de 1.300.000.000 de euros, y de un préstamo puente concedido por las mismas entidades, por importe de 700.000.000 de euros. La sociedad oferente dispondría de toda la línea de crédito a largo plazo así como de todo o parte del préstamo puente (dependiendo del nivel de aceptación en la oferta), en este último caso sólo si el aumento de capital señalado anteriormente no se hubiera desembolsado para la fecha prevista de liquidación de la oferta.

Los términos y condiciones de la financiación se describen con detalle en el apartado 2.5 del Folleto de la Oferta.

2.6 Condiciones a las que está sujeta la oferta: La efectividad de la oferta se condiciona a la adquisición de un mínimo de veintidós millones quinientas sesenta y seis mil cuatrocientas ochenta y un (22.566.481) acciones de Riofisa, representativas de un 50,001 por ciento de su capital social.

Colonial declara que la anterior es la única condición a la que se sujeta la oferta y que, a los efectos de lo previsto en el artículo 15.II.g) del Real Decreto, la eficacia de la oferta no está sometida a ninguna condición de las previstas en el artículo 21 del citado Real Decreto.

### 3. Elementos formales de la oferta.

3.1 Plazo de aceptación de la oferta: El plazo de aceptación de la oferta es de un (1) mes, que comenzará en la misma fecha de publicación del primero de los anuncios a los que se refiere el artículo 18 del Real Decreto, en el Boletín Oficial del Registro Mercantil, en el Boletín de Cotización de las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia y en dos periódicos, uno de tirada nacional y otro de los de mayor difusión en el lugar de domicilio de Riofisa.

El plazo de aceptación será contado de fecha a fecha, excepto si el primer o último día fuesen inhábiles a efectos de funcionamiento del Sibe. En tales casos, el plazo de aceptación, respectivamente, se iniciará el, o se extenderá automáticamente hasta el día hábil inmediatamente siguiente, a efectos de funcionamiento del Sibe, finalizando, en todo caso, a las 24,00 horas del último día del plazo. En el caso de que el primero de los anuncios se publicase en los Boletines Oficiales de Cotización de las Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia, el plazo de aceptación se iniciaría el día hábil bursátil siguiente a la fecha de la sesión a que se refieren dichos Boletines Oficiales de Cotización de las Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia.

3.2 Formalidades que deben cumplir los destinatarios de la oferta para manifestar su aceptación, así como la forma y plazo en el que recibirán la contraprestación: Las aceptaciones de los accionistas de la sociedad afectada serán irrevocables, salvo en los supuestos contemplados en la ley, y no podrán ser condicionales según lo dispuesto en el artículo 25.2 del Real Decreto. Las aceptaciones que no reúnan estas características se reputarán inválidas y no podrán ser admitidas.

Los titulares de acciones de Riofisa deberán manifestar su aceptación de la oferta a través de cualquier entidad miembro de las Bolsas de Valores para su comunicación a las Sociedades Rectoras de las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia. Las entidades miembros deberán comunicar a las sociedades rectoras las declaraciones de aceptación recibidas, así como a la sociedad oferente, a través del representante designado a esos efectos. El representante a efectos de dicha comunicación será Popular Bolsa Sociedad de Valores, Sociedad Anónima (con domicilio en calle Labastida número 9-11, Madrid y con número de fax: 91 624 10 28 -Atención don Miguel Álamo-). A tal efecto, las declaraciones de aceptación se presentarán por escrito a la entidad miembro de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, Sociedad Anónima («Iberclear») donde figuren depositados los valores, quien responderá de la titularidad y tenencia de los valores a que se refieren dichas aceptaciones, así como de la inexistencia de cargas, gravámenes o derechos de terceros que limiten los derechos políticos o económicos de dichos valores o su transmisibilidad.

La declaración de aceptación de la oferta que cada accionista de Riofisa realice se acompañará de la documentación suficiente para que pueda realizarse la transmisión de las acciones y deberá incluir todos los datos

identificativos exigidos por la legislación vigente para este tipo de operaciones.

En ningún caso se admitirán declaraciones de aceptación respecto de acciones cuyas referencias de registro sean posteriores al último día del plazo de aceptación de la oferta. Es decir, aquellas acciones que se ofrezcan en venta deberán haber sido adquiridas como máximo el último día del plazo establecido para la aceptación de la oferta.

Los accionistas de la sociedad afectada podrán aceptar la Oferta por la totalidad o parte de las acciones de la sociedad afectada que posean. Toda declaración que formulen deberá comprender al menos una (1) acción de la Sociedad Afectada.

Transcurrido el plazo de aceptación de la oferta, o el que resulte, en su caso, de su prórroga o modificación, y en un plazo que no excederá de cinco (5) días, las Sociedades Rectoras de las Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia comunicarán a la CNMV el número total de valores comprendidos en las declaraciones de aceptación presentadas ante las mismas directamente por las correspondientes entidades miembros de las Bolsas españolas.

Recibida por la CNMV la información de las Sociedades Rectoras de las Bolsas de Valores sobre el total de aceptaciones dentro del plazo mencionado en el párrafo precedente, la CNMV comunicará en el plazo máximo de tres (3) días a las Sociedades Rectoras de las Bolsas de Valores, a la Sociedad de Bolsas, a la sociedad oferente y a la sociedad afectada el resultado positivo o negativo de la oferta. Las Sociedades Rectoras de las Bolsas publicarán el resultado, con su alcance concreto, no más tarde del día siguiente en el Boletín de Cotización de las referidas Bolsas, entendiéndose por fecha de publicación del resultado de la oferta la fecha de la sesión a la que se refieren los mencionados boletines.

La adquisición de las acciones comprendidas en todas las declaraciones de aceptación cursadas en la oferta se intervendrá y liquidará por Popular Bolsa Sociedad de Valores, Sociedad Anónima, actuando por cuenta de la sociedad oferente.

La liquidación y el pago de la contraprestación a los accionistas aceptantes de la oferta se realizará de acuerdo con el procedimiento establecido por Iberclear.

Se considerará fecha de contratación de la correspondiente operación bursátil, la fecha de la sesión a la que se refieren los Boletines de Cotización de las Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia en los que se publique el resultado de la oferta.

3.3 Gastos de la oferta: Los titulares de acciones de Riofisa que acepten la oferta no soportarán gasto alguno ni por los corretajes derivados de la participación obligatoria de un miembro del mercado español en la compraventa, ni por los cánones de contratación de la bolsa y de liquidación de Iberclear, siempre que en dicha operación intervenga exclusivamente la entidad que ha sido designada para actuar por cuenta de la sociedad oferente en la oferta.

En el supuesto de que intervengan por cuenta del aceptante otras entidades, serán a cargo del aceptante el corretaje derivado de la participación obligatoria de una entidad miembro del mercado y los demás gastos de la parte vendedora de la operación, excepto los cánones de liquidación de Iberclear y de contratación de las Bolsas de Valores, que serán satisfechos por la sociedad oferente.

En ningún caso la sociedad oferente se hará cargo de las eventuales comisiones y gastos que las entidades depositarias y administradoras de las acciones carguen a sus clientes por la tramitación de las órdenes de aceptación derivadas de la oferta.

Los gastos en que incurra la sociedad oferente como comprador serán, en todo caso, por cuenta de ésta. Cualesquiera otros gastos distintos de los anteriormente reseñados serán asumidos por quien incurra en ellos. En el caso de resultado negativo de la oferta, se procederá a la devolución de los documentos acreditativos de la titularidad de las acciones entregadas por los accionistas aceptantes de la oferta, y todos los gastos ocasionados por la aceptación y devolución de la citada documentación serán por cuenta de la sociedad oferente.

3.4 Designación de los miembros del mercado que actúan por cuenta de la sociedad oferente: La sociedad oferente ha designado a Popular Bolsa Sociedad de Valores, Sociedad Anónima, con domicilio a estos efectos en Madrid, calle Labastida número 9-11, y con Código de Identificación Fiscal A-79206363, como la entidad encargada de intervenir y liquidar por cuenta de la sociedad oferente las adquisiciones de acciones de Riofisa derivadas de la oferta.

#### 4. Otras Informaciones.

##### 4.1 Finalidad perseguida con la adquisición.

4.1.1 Descripción de la finalidad y objetivos perseguidos con la oferta: La finalidad de la sociedad oferente con la presente oferta es adquirir la mayoría de las acciones de Riofisa y tomar el control de esta sociedad.

Esta operación de adquisición continúa el desarrollo estratégico que la sociedad oferente inició con la reorganización societaria culminada en julio de 2006 mediante la incorporación de activos inmobiliarios relevantes y la adquisición de una participación de control de la sociedad ya extinguida, Inmobiliaria Colonial, Sociedad Anónima, sociedad que la sociedad oferente (antes Grupo Inmocaral, Sociedad Anónima) ha absorbido.

Tanto la elevada complementariedad de los Activos de la sociedad oferente con los de Riofisa como la apertura a nuevos mercados internacionales como son Bulgaria y Rumanía donde Riofisa ha iniciado ya los primeros proyectos, permitirá al nuevo grupo reducir el perfil de riesgo ante posibles oscilaciones del mercado inmobiliario y aprovechar las oportunidades de crecimiento que se presenten, tanto en el mercado español como en el internacional.

La integración de las actividades de la sociedad oferente y la sociedad afectada consolida la posición del grupo de la sociedad oferente como uno de los principales operadores en el mercado inmobiliario español y europeo, con una cartera de Activos cuya valoración superará previsiblemente los 11.500 millones de euros. La cartera de Activos del nuevo grupo se distribuirá entre Activos en renta (un 57 por ciento del total), solares o desarrollos inmobiliarios (un 27 por ciento del total) y desarrollo de parques comerciales y empresariales (un 16 por ciento del total).

4.1.2 Actividad futura de la sociedad afectada. Activos y pasivos: La sociedad oferente tiene intención de que Riofisa y las sociedades de su grupo sigan desarrollando sus actividades y líneas de negocio tal y como lo vienen haciendo en la actualidad así como seguir con los planes y proyectos que actualmente la sociedad afectada tiene en curso.

A la fecha de hoy, Colonial no ha adoptado ningún tipo de decisión ni tiene ninguna previsión en cuanto a la utilización o disposición de los Activos de Riofisa o las sociedades de su grupo, si bien no descarta realizar transmisiones a terceros de Activos de Riofisa, en función de las condiciones de mercado o de la práctica habitual en las sociedades del sector dentro del curso ordinario de los negocios.

La sociedad oferente no prevé que Riofisa o las sociedades de su grupo, con posterioridad a la liquidación de la oferta, incurran en endeudamiento adicional fuera del curso ordinario de los negocios, sin perjuicio del proceso de reorganización previsto a continuación.

La sociedad oferente tiene intención de proceder a la reorganización de su grupo de sociedades (incluida la sociedad afectada) en los términos que se describen a continuación, con el fin de hacer más eficiente la estructura del grupo.

En el contexto de esta reorganización, la sociedad oferente tiene intención de realizar una operación de fusión entre Colonial y Riofisa, si bien a la fecha de hoy no se ha adoptado una decisión firme al respecto. En cualquier caso, la decisión de llevar a cabo la mencionada fusión dependerá de que se considere conveniente desde un punto de vista económico y de estrategia empresarial, de las condiciones de mercado, de la existencia de un nivel elevado de aceptaciones como consecuencia de la Oferta, así como de otras consideraciones de índole legal, fiscal y contable y, en todo caso, se realizaría con sujeción a la normativa aplicable y considerando la práctica de mercado y circunstancias concurrentes a dicha fecha.

Es intención de Colonial que, de producirse la mencionada fusión, la sociedad absorbente o resultante de la fusión siga cotizando en Bolsa. Asimismo, Colonial hace constar que, en tal caso, no tiene previsto promover la exclusión de cotización previa de la sociedad absorbida, en la medida que los accionistas de la sociedad absorbida se convertirán en accionistas de una sociedad cotizada.

A la fecha de hoy, es intención de Colonial que esta sociedad sea la sociedad absorbente en el caso de una eventual fusión entre Colonial y Riofisa. En el supuesto de que tuviera lugar la fusión, los accionistas de Riofisa que no hayan aceptado la oferta recibirán en el proceso de fusión acciones de Colonial a cambio de sus acciones de Riofisa. Para la determinación de la ecuación de canje

de la fusión se tomarán en cuenta el precio de cotización de la acción de Colonial y la contraprestación ofrecida en la presente oferta o, en su caso, la que resulte de una eventual modificación de la misma, sin perjuicio de que surjan circunstancias no identificadas por Colonial a la fecha de hoy que justifiquen una valoración distinta en el momento de la eventual fusión, de manera que se asegure un trato equitativo y no discriminatorio entre los accionistas de las sociedades participantes en la fusión. En todo caso, de conformidad con la legalidad vigente, la ecuación de canje y el patrimonio aportado serán objeto de valoración por experto independiente designado a estos efectos por el Registro Mercantil. Asimismo, al tiempo de convocar las Juntas generales de accionistas de las sociedades que participen, en su caso, en la fusión, se pondrá a disposición de los accionistas de Riofisa y, en su caso, de Colonial la opinión de uno o varios expertos sobre la equidad desde el punto de vista financiero de la relación de canje propuesta.

##### 4.1.3 Personal y directivos.

En lo relativo al personal, Colonial no tiene previsto cambios significativos respecto a las políticas seguidas por Riofisa.

Asimismo, Colonial tampoco tiene establecidos planes concretos que conlleven cambios significativos en relación al equipo directivo de Riofisa. No existe ningún acuerdo ni compromiso de la sociedad oferente con los actuales directivos de Riofisa respecto a su continuidad en dicha sociedad.

La sociedad oferente manifiesta su intención de que, una vez liquidada la oferta, se siga aplicando el plan de fidelización de directivos de Riofisa que se describe en el apartado 1.6.3 del folleto de la oferta. Asimismo, una vez liquidada la oferta, la sociedad oferente mantendrá vigente, en los términos previstos en el apartado 1.8.2 del folleto de la oferta, la modificación de los términos contractuales de ciertos directivos y empleados así como el pago de la retribución extraordinaria señalados en el citado apartado.

4.1.4 Modificaciones en los Estatutos sociales: A la fecha de hoy la sociedad oferente no tiene previsión o intención de introducir modificaciones en los Estatutos sociales de Riofisa actualmente en vigor.

4.1.5 Órgano de administración y gobierno corporativo: Es intención de la sociedad oferente mantener la configuración actual del Consejo de Administración de la sociedad afectada en cuanto a número de Consejeros y sus comisiones y mantener la política de gobierno corporativo que viene manteniendo Riofisa, de manera que se sigan las recomendaciones de buen gobierno que como sociedad cotizada viene observando hasta la fecha.

En cuanto a la composición del Consejo de Administración de Riofisa, el oferente tiene intención de designar, como mínimo, a más de la mitad de los miembros del Consejo de Administración de Riofisa y sus comisiones, de forma que Colonial esté representada en el Consejo de

Administración de Riofisa, al menos, en proporción a su participación en la sociedad afectada, manteniendo en todo caso la presencia de uno o más consejeros independientes en proporción al capital flotante de la sociedad afectada tras la liquidación de la oferta.

A estos efectos, en el Contrato con Riofisa Holding descrito en el apartado 1.4 anterior, se prevé la convocatoria de una reunión del Consejo de Administración de Riofisa, una vez liquidada la oferta, a efectos de adecuar la composición del Consejo de Administración de ésta a la nueva estructura accionaria que resulte de la oferta. En concreto, en la citada reunión se designará a los consejeros que proponga la sociedad oferente, previa sustitución, en su caso, de los actualmente nombrados, sin que exista a la fecha de hoy compromiso alguno por parte de la sociedad oferente de mantenimiento en el cargo de los actuales Consejeros.

4.1.6 Intenciones en relación con la cotización de acciones de Riofisa: Si se llevara a cabo la fusión entre Colonial y Riofisa en la que Riofisa fuese la sociedad absorbida ello implicaría la extinción de la personalidad jurídica de Riofisa y su consiguiente exclusión de negociación.

Si como consecuencia de un elevado número de aceptaciones de la oferta la difusión accionaria de Riofisa no permitiera su mantenimiento en Bolsa, y para el supuesto de que Colonial no decida proceder a la fusión con Riofisa, Colonial adoptará en el plazo de seis (6) meses desde la terminación de la oferta, de acuerdo con la normativa del mercado de valores en vigor, las medidas que sean necesarias para el mantenimiento de las acciones de Riofisa en Bolsa o promoverá su exclusión de negociación en el mismo plazo desde la liquidación de la oferta.

La exclusión de cotización se realizaría en todo caso con cumplimiento de los requisitos legales exigibles, y en particular los previstos en el artículo 34 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, y, en caso de oferta de exclusión, en el artículo 7 del Real Decreto 1.197/1991, de 26 de julio, o en la normativa que en su caso sustituya a las anteriores, incluyendo la aportación de un informe de experto independiente.

4.1.7 Política de remuneración al accionista: Si se llevara a cabo la fusión entre Colonial y Riofisa en la que Riofisa fuese la sociedad absorbida, la sociedad oferente mantendrá la política de dividendos en la sociedad resultante de la citada fusión que ha venido aplicando hasta la fecha.

En caso contrario, la sociedad oferente podría modificar la política de reparto de dividendos en la sociedad afectada que ésta anunció en el folleto informativo de la Oferta Pública de Venta de acciones de Riofisa registrado en la CNMV con fecha 5 de julio de 2006.

4.2 Impacto de la adquisición de acciones de la sociedad afectada en la sociedad oferente: En el siguiente cuadro, se muestran los ratios de endeudamiento neto respecto del patrimonio neto y al total de recursos, propios y ajenos, del grupo (en millones de euros):

|  | Colonial<br>(31 diciembre 2006) | Riofisa<br>(31 diciembre 2006) | Total del grupo<br>después de la adquisición. |
|--|---------------------------------|--------------------------------|---|
| (1) Endeudamiento neto (Recursos ajenos) .....         | 6.912                           | 208                            | 8.446   |
| (2) Patrimonio neto (Recursos propios) .....           | 3.501                           | 331                            | 4.191   |
| Recursos totales (1)+(2) .....                         | 10.413                          | 509                            | 12.637  |
| Endeudamiento/patrimonio Endeudamiento/recursos/ ..... | 197,4%                          | 62,8%                          | 200,8%  |
| Totales .....  | 66,4%                           | 40,9%                          | 66,8%   |

El Ebitda del grupo consolidado tras la liquidación de la oferta, calculado teniendo en cuenta los resultados del año 2006 completo, asciende a 1.180 millones de euros (1.087 millones provenientes de Colonial y 93 millones de Riofisa). Como consecuencia el ratio de endeudamiento neto/Ebitda sería 6,36 veces en Colonial a 31 de diciembre de 2006, 2,23 veces en Riofisa a 31 de diciembre de 2006 y de 7,16 veces en el total del grupo tras la adquisición.

El resultado del grupo consolidado se verá afectado por el coste del endeudamiento adicional requerido para financiar la oferta. Aplicando el tipo de interés medio del 5,50 por ciento aplicable a la financiación, el coste financiero adicional, neto de impuestos, ascenderá aproximadamente a 51 millones de euros. Asimismo, el resultado del grupo consolidado se verá afectado por la valoración de precios de mercado que pudiera realizarse de los acti-

vos y pasivos a los que se asigne la diferencia entre el coste de la oferta y los activos netos consolidados de Riofisa. De conformidad con la información contenida en las cuentas consolidadas de Riofisa a 31 de diciembre de 2005, de la referida diferencia, que asciende a un importe de 1.630 millones de euros, un importe aproximado de 382 millones de euros será asignado al mayor valor de los inmuebles y 618 millones de euros al mayor valor de las existencias.

Considerando que los resultados después de impuestos atribuibles a Colonial ascendieron a 641 millones de euros en el ejercicio 2006, y que los resultados después de impuestos atribuibles a Riofisa en el ejercicio 2006 ascendieron a 52 millones de euros, el resultado consolidado después de impuestos atribuible a los accionistas de la sociedad dominante una vez completada la oferta y

neto del coste financiero de la oferta ascenderá a 642 millones de euros aproximadamente.

4.3 Posibilidad de que el resultado de la oferta que de afectado por la Ley 16/1989, de 17 de julio, de Defensa de la Competencia o por el Reglamento (CE) número 139/2004, de 20 de enero de 2004, del Consejo de las Comunidades Europeas. Actuaciones de la sociedad oferente: La sociedad oferente considera que la presente oferta no reviste dimensión comunitaria y, en consecuencia, no queda afectada por el Reglamento (CE) número 139/2004 del Consejo, de 20 de enero de 2004, sobre el control de las concentraciones entre empresas, por lo que no ha notificado ni notificará la operación a las autoridades competentes en la materia.

En lo que concierne a las autoridades nacionales competentes en materia de Defensa de la Competencia, Colonial ha procedido con fecha 16 de abril de 2007 a notificar a la Subdirección General de Concentraciones (Secretaría General de Política Económica y Defensa de la Competencia) la operación resultante de la oferta a los efectos referidos en el artículo 15 de la Ley 16/1989, de 17 de julio, de Defensa de la Competencia.

Instruido el correspondiente expediente, éste ha concluido con resolución del señor Vicepresidente Segundo del Gobierno y Ministro de Economía y Hacienda de fecha 14 de mayo de 2007, en la que se dispone la no remisión del expediente al Tribunal de Defensa de la Competencia por lo cual debe entenderse que la Administración no se opone a la operación notificada.

Colonial entiende que no se requiere de ninguna otra autorización.

5. Disponibilidad del folleto explicativo y de la documentación complementaria. El folleto de la oferta y la documentación complementaria que lo acompaña estarán a disposición de los accionistas de la sociedad afectada a partir del día siguiente al de publicación del primero de los anuncios a los que se refiere el artículo 18 del Real Decreto, en los domicilios de la sociedad oferente (avenida Diagonal, 532, Barcelona y, adicionalmente, en paseo de la Castellana, 52, Madrid), de la sociedad afectada (Arbea Campus Empresarial, edificio 5, carretera de Fuencarral a Alcobendas, M-603, km 3,800), de las Sociedades Rectoras de Bolsas de Madrid (plaza de la Lealtad 1, 28014, Madrid), Barcelona (paseo de Gracia 19, 08007, Barcelona), Bilbao (calle José María Olabari 1, 48001, Bilbao) y Valencia (calle Libreros 2-4, 46002, Valencia) y en el domicilio de Popular Bolsa Sociedad de Valores, Sociedad Anónima en calidad de entidad encargada de intervenir y liquidar la oferta (calle Labastida número 9-11, Madrid).

Igualmente, y como máximo en el plazo indicado anteriormente, el folleto de la oferta y la documentación complementaria podrán consultarse en los registros públicos de la CNMV (en Madrid, paseo de la Castellana número 19, y en Barcelona, paseo de Gracia número 19) y, únicamente el folleto de la oferta y el anuncio de la oferta, en la página web de la CNMV ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)) y en la página web de Colonial ([www.inmocolonial.com](http://www.inmocolonial.com)).

6. Otras jurisdicciones. La presente oferta se dirige a todos los titulares de acciones de Riofisa cualquiera que sea su nacionalidad o lugar de residencia, si bien el folleto de la oferta y su contenido no constituyen una realización o difusión de la oferta en una jurisdicción donde su formulación o difusión pudiera resultar ilegal. En consecuencia, el folleto de la oferta y sus anexos no se remitirán por correo, ni de ninguna otra manera se distribuirán o enviarán a cualquier jurisdicción o territorio en el cual esta oferta pudiera resultar ilegal o donde se exigiese el registro de documentación adicional al folleto de la oferta, y las personas que reciban los mencionados documentos no podrán distribuirlos ni enviarlos a las citadas jurisdicciones o territorios.

En particular, el folleto de la oferta y sus anexos no serán distribuidos mediante el sistema postal de los Estados Unidos de América o de cualquier otra forma o medio enviados o distribuidos a, en o hacia los Estados Unidos de América. El folleto de la oferta no es un documento de oferta ni constituye una oferta de venta o una solicitud u oferta de compra de valores en los Estados Unidos de América.

Madrid, 27 de junio de 2007.—El Consejero Delegado, Mariano Miguel Velasco.—45.728.

## INMOBILIARIA FUENTE EL SAZ, S. A. (En liquidación)

A los efectos previstos en los artículos 263 y 275 de la Ley de Sociedades Anónimas, se hace público que la Junta general universal extraordinaria de accionistas de la sociedad celebrada el día 28 de junio de 2007, acordó, por unanimidad, la disolución y liquidación simultánea de la sociedad, aprobándose el siguiente Balance final de liquidación:

|                               | Euros             |
|-------------------------------|-------------------|
| <b>Activo:</b>                |                   |
| Inmovilizado material .....   | 217.469,62        |
| Tesorería .....               | 162,00            |
| <b>Total activo .....</b>     | <b>217.631,62</b> |
| <b>Pasivo:</b>                |                   |
| Capital .....                 | 115.093,82        |
| Reservas .....                | 61.597,31         |
| Remanente.....                | 40.778,49         |
| Acreedores a corto plazo..... | 162,00            |
| <b>Total pasivo .....</b>     | <b>217.631,62</b> |

Madrid, 28 de junio de 2007.—Pablo Martín Rodríguez, Cristina Martín Rodríguez y Ana María Lapuente Delgado, Liquidadores mancomunados.—45.015.

## INMOBILIARIA JAREÑO, S. L.

(Sociedad absorbente)

## LICENCIAS E INGENIERIA S. L.

Sociedad unipersonal

## LOCALES INDUSTRIALES Y DE NEGOCIOS, S. L.

(Sociedades absorbidas)

*Fusión*

De conformidad con el artículo 242 de la Ley de Sociedades Anónimas (LSA), se hace público que las Juntas generales extraordinarias y universales de «Inmobiliaria Jareño, Sociedad Limitada», «Licencias e Ingeniería, Sociedad Limitada», sociedad unipersonal, y «Locales Industriales y de Negocios, Sociedad Limitada», celebradas el 26 de junio de 2007, han aprobado, por unanimidad, la fusión por absorción de las dos últimas por «Inmobiliaria Jareño, Sociedad Limitada», que adquirirá en bloque el patrimonio social de esas dos sociedades. Las sociedades absorbidas se disolverán y sin liquidarse transmitirán en bloque a título de sucesión universal su patrimonio a la sociedad absorbente.

La fusión ha sido aprobada en los términos del proyecto de fusión firmado por todos los Administradores el día 26 de mayo de 2007, debidamente depositado en el Registro Mercantil el día 25 de junio de 2007, sirviendo de Balance de fusión el cerrado el día 31 de diciembre de 2006, siendo la fecha a partir de la cual las operaciones de la sociedad absorbida habrán de considerarse realizadas, a efectos contables, por cuenta de la sociedad absorbente el 1 de enero de 2007.

De conformidad con el artículo 242 de la Ley de Sociedades Anónimas, se hace constar el derecho de los partícipes y acreedores a obtener el texto íntegro del acuerdo adoptado, así como de los Balances de fusión. Asimismo, tal y como establece el artículo 243 de la vigente Ley de Sociedades Anónimas, la fusión no podrá ser realizada antes de que transcurra un mes, contado desde la fecha del último anuncio del acuerdo de las Juntas generales.

Durante ese plazo, los acreedores podrán oponerse a la fusión en los términos previstos en el artículo 166 de la Ley de Sociedades Anónimas.

Madrid, 27 de junio de 2007.—Las Administradoras mancomunadas, Clara María González de Amezúa Noriega y Gabriela Llamas González de Amezúa.—44.418.

2.ª 5-7-2007

## INTEGRAL CAT COMERZ, SOCIEDAD LIMITADA

*Declaración de insolvencia*

Don Miguel Ángel Esteras Pérez, Secretario Judicial del Juzgado de lo Social número cinco de Zaragoza,

Hago saber: Que en el procedimiento de ejecución n.º 61/2007 de este Juzgado de lo Social, seguido a instancias de María Ioana Lipo y otros contra la empresa Integral Cat Comerz, Sociedad Limitada, se ha dictado Auto, de fecha 21 de mayo de 2007, por el que se ha declarado a la anterior empresa en situación de insolvencia total por importe de 23.029,62 euros de principal.

En cumplimiento de lo dispuesto en el apartado 5 del artículo 274 de la Ley de Procedimiento Laboral, expido el presente para su publicación el Boletín Oficial del Registro Mercantil.

Zaragoza, 12 de junio de 2007.—El Secretario Judicial, Miguel Ángel Esteras Pérez.—43.714.

## INVERSIONES SELECTIVAS KARMA, SOCIEDAD LIMITADA

*Declaración de insolvencia*

Don Antonio M.ª Tovar Pérez, Secretario Judicial del Juzgado de lo Social número 30 de Barcelona,

Hago saber: Que en el procedimiento de ejecución número 803/06 de este Juzgado de lo Social número 30, seguido a instancia de Édgar Chico del Pino, contra la ejecutada «Inversiones Selectivas Karma, Sociedad Limitada» sobre reclamación de cantidad, se ha dictado auto de fecha 22 de junio de 2007, por el que se declara a la indicada ejecutada en situación de insolvencia total por importe de 20.507,90 euros, insolvencia que se entenderá a todos los efectos como provisional. Y de conformidad con el artículo 274.5 de la Ley de Procedimiento Laboral, expido el presente para su inserción en el Boletín Oficial del Registro Mercantil.

Barcelona, 25 de junio de 2007.—El Secretario Judicial, Antonio M.ª Tovar Pérez.—43.749.

## INYPISA INTERNATIONAL MANAGEMENT CONTRACTING, S. A.

*Sustitución título de acciones*

Se hace público que Tuy Cincuenta, S.L. ha solicitado la sustitución del título número 3, que incorpora 209.804 acciones de esta Sociedad, nominativas, números 2419 al 3060 y 700.919 al 910.080, de valor nominal 1 € cada una.

Se anuncia igualmente que, transcurrido un mes desde la publicación del presente sin oposición de tercero que se pretenda legítimo poseedor, se procederá a anular el título emitiéndose otro en su lugar.

Madrid, 21 de junio de 2007.—Secretario del Consejo de Administración, José Luis Pérez del Pulgar.—43.834.

## JESSIGER SUMINISTROS NAVALES E INDUSTRIALES, S. L.

Doña Mónica Susana Gerpe Dopazo, como interesada de la certificación número 07129335, expedida por el Registro Mercantil Central, con fecha 14 de mayo de 2007, hace constar la pérdida de la misma, a los efectos de expedición de un duplicado. Cualquier persona que pueda resultar perjudicada puede formular escrito de oposición ante el Registro Mercantil Central en la calle Príncipe de Vergara, 94 (28006 Madrid), en el plazo de quince días a partir de la publicación de este anuncio, transcurrido el cual sin oposición, se proceda a extender duplicado.

Nigrán, 28 de junio de 2007.—Mónica Susana Gerpe Dopazo.—44.685.