LA MATERIALIZACIÓN INDIRECTA DE LA RIC CON SEGURIDAD FISCAL

PROYECTOS 2022-23

RIC
PRIVATE EQUITY

C./ León y Castillo, 421, 5ºA - 35007 Las Palmas G.C.
relacioninversores@ric.capital | www.ric.capital
928 431 590 | 606 427 263

RIC PRIVATE EQUITY INVESTMENT PARTNERS, S.C.R. S.A.

Ficha Técnica	
Autorización:	29-nov-18 (expediente de Jul/17) por Comisión Nacional Mercado Valores
Constitución:	10-ene-19, Carlos Jarabo Rivera, protocolo 40, e inscripción 1ª en hoja GC-55450 del Registro Mercantil LP
Registro:	25-oct-19, nº 295 del Registro Oficial Comisión Nacional Mercado Valores
Capital y prima:	18.427.080,46 euros (Capital social: 3.244.314,80 euros)
Nº Acciones:	120 acciones Serie A, 260 acciones Serie B, 1.078 acciones Serie C, 616 acciones Serie D y 665 acciones de la Serie E
Nº Accionistas:	58 accionistas
Depositario:	Cecabank, S.A.
Auditor:	Eudita AH Auditores, S.A.P.
Control de Riesgos:	Intermoney Valora Consulting, S.A.
Valoración:	Intermoney Valora Consulting, S.A.
Cumplimiento normativo:	Intermoney Valora Consulting, S.A.
Auditoría Interna:	Corretaje e Información Monetaria y de Divisas, S.A.

Finalidad para la que está autorizada RIC Private Equity Investment Partners, S.C.R., S.A. por la CNMV:

Canalizar la inversión de los fondos que son objeto del incentivo fiscal de la reserva para inversiones en Canarias (la "**RIC**"), al amparo de la fórmula establecida en el artículo 27.4.D.3º de la Ley 19/1994, de 6 de julio, de modificación del Régimen Económico y Fiscal de Canarias

Consejo de Administración

Francisco López
Presidente

Ángel Medina
Vicepresidente 1º

Modesto Campos
Vicepresidente 2º

José Acosta
Consejero

José López
Consejero

Jesús Díaz
Consejero

Heriberto Etala
Consejero

Santiago Mederos
Consejero

José Matos
Consejero

Dunia Pérez
Consejera

Juan Pérez
Consejero

Carmelo Ramos
Consejero

Equipo Gestor

Enrique Guerra
CEO y Legal-Fiscal

Enrique Quevedo
Director y Operaciones

Juan Millet
Inversiones

Sergio Rodríguez
Inversiones y Administración

Alejandro León
Relación Inversores

Priscila Briganti
Informática y BI

Idania Monzón
Administración y Contabilidad

Principales Asesores

Legal:	Uría Menéndez Abogados, S.L.P.
Fiscal:	Luján Asesores, S.L.P.
Financiero:	Juan José Vera

PROYECTOS 2022

Denominación	Hotel Puerto Azul 4 estrellas	Hotel Radisson Blu Lanzarote 4 estrellas	Hotel Mynd Yaiza 4 estrellas
Localización:	Puerto Rico, localidad turística del municipio de Mogán, Gran Canaria	Costa Teguise, localidad turística del municipio de Teguise, Lanzarote	Playa Blanca, localidad turística del municipio de Yaiza, Lanzarote
Descripción:	Reforma y ampliación del actual complejo de 3 estrellas, para su transformación en un complejo hotelero familiar que contará con 491 habitaciones y 1.403 plazas alojativas. Además, el complejo dispondrá de varias piscinas, área de juegos, parque acuático, gimnasio, spa, terraza bar y varios restaurantes	Reforma integral del actual Hotel Coronas Playa de 4 estrellas para su conversión en el nuevo Hotel Radisson Blu Lanzarote de 4 estrellas superior, que contará con 208 habitaciones y 416 plazas alojativas. Además, el hotel dispondrá de varias piscinas, restaurantes, pooll bar, teatro, spa y gimnasio	Rehabilitación de los antiguos apartamentos Sun Park para su transformación en el moderno Hotel Mynd Yaiza, que contará con 300 habitaciones y 600 plazas alojativas. Además, el complejo contará con varias piscinas, restaurantes, parque infantil acuático, zona de fitness y spa.
Propietario:	Servatur, S.A.	Las Coronas de Teguise, S.L.	Construcciones Acosta Matos
Operador:	Puerto Azul, S.L. (filial de Servatur, S.A., una vez que se produzca la aportación del complejo a su favor por parte de Servatur, S.A.)	Las Coronas de Teguise, S.L.	Hotel New Trend, S.L. (pendiente aportación propiedad)
Management:	Servatur, S.A.	Canarian Hospitality, S.L.	Canarian Hospitality, S.L.
Marca:	Servatur Hotels & Resorts	Radisson Blu	Mynd
Inicio de las obras y puesta en marcha:	Junio 2021 (inicio de las obras) y abril 2023 (puesta en funcionamiento). Válido para RIC 2018 aunque entre en funcionamiento 2023 por ser una inversión de carácter complejo.	Enero 2022 (inicio de las obras) y diciembre 2022 (puesta en funcionamiento)	Marzo 2022 (inicio de las obras) y diciembre 2022 (puesta en funcionamiento) y junio 2023 (creación empleo)
Financiación (instrumento e importe máximo):	Préstamo participativo, hasta **34.000.000 euros** (10.000.000 euros en 2022 y 24.000.000 euros en 2023)	Préstamo participativo, hasta **12.000.000 euros**	Préstamo participativo, hasta **16.000.000 euros** (10.000.000 euros rehabilitación y 6.000.000 euros creación empleo)
Garante:	Servatur, S.A.	Familia Al-Bochi	Construcciones Acosta Matos, S.A.
Garantías:	Personal y, si se completa la financiación, pignoración participaciones sociales de Puerto Azul, S.L.	Personal y pignoración de participaciones sociales de Las Coronas de Teguise, S.L.	Personal y pignoración de participaciones sociales de Hotel New Trend, S.L.
Fecha del informe vinculante favorable AEAT:	17 de diciembre de 2021	27 de julio de 2022	En trámite
Fecha del decreto idoneidad Gobierno de Canarias:	23 de diciembre del 2021	15 de septiembre de 2022	En trámite

FUNCIONAMIENTO DE LA INVERSIÓN A TRAVÉS DE RIC PRIVATE EQUITY

Cómo invertir en RIC Private Equity:

1. Darse de **alta en la plataforma digital** de RIC PE
2. Cumplimentar el **test de conveniencia**
3. **Elegir** uno o varios **proyectos** en los que desea materializar indirectamente su inversión RIC a través de RIC Private Equity
4. Firmar un **contrato de inversión** por cada uno de los proyectos elegidos, determinando:
   - la finalidad y destino de la inversión
   - el importe que se compromete a invertir cuando así lo requiera RIC PE
   - el momento en el que se producirá la suscripción y desembolso de las acciones de RIC PE y la vinculación de estas acciones a la financiación del proyecto en cuestión
   - el momento en el que se producirá la desinversión -o recuperación de la inversión-, su importe y forma de pago
   - el reconocimiento de una penalidad a la sociedad promotora del proyecto por el incumplimiento del destino de la financiación recibida y el mantenimiento temporal del mismo
   - el incumplimiento por el Inversor del compromiso de inversión
5. Comprometerse a **invertir como mínimo 100.000 euros** (inferior exige recomendación intermediario financiero) y firmar una **declaración consciente de los riesgos derivados de la inversión**
6. **Elevación a público** del contrato de inversión **y adhesión al contrato de accionistas de RIC Private Equity**

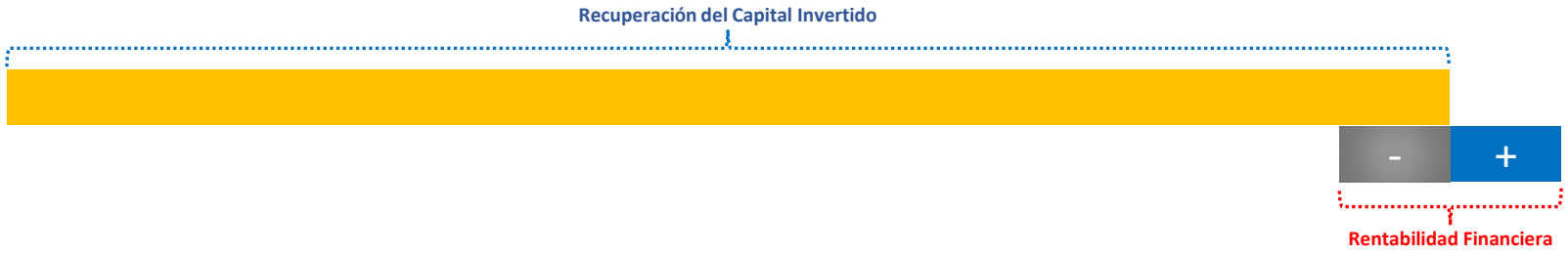
EL RIESGO

1. RIESGO GENERAL EN LAS INVERSIONES

- ✓ **No existe una inversión sin riesgos** y para RIC PE una buena inversión es aquélla que los tiene en cuenta, los gestiona y minimiza, de tal manera que si el riesgo se materializa la inversión se pueda mantener en una situación recuperable en la medida de lo posible.
- ✓ **Para fomentar la inversión privada en Canarias nace la RIC**, que otorga la posibilidad a través de su dotación de obtener un **elevado ahorro fiscal** (entre el 25% y el 47%, según se trate de una empresa o un autónomo), como **contrapartida** del **esfuerzo inversor y**, por ende, del **riesgo** que se asume por la empresa o autónomo.

2. EL RIESGO EN RIC PRIVATE EQUITY

- ✓ El **principal objetivo de los Inversores de RIC PE** NO es la rentabilidad financiera, sino **la materialización indirecta** de sus dotaciones a la **RIC y**, transcurridos los 5 años exigidos por la normativa, **recuperar el capital invertido**. Todo ello con la seguridad fiscal que le confiere la supervisión administrativa previa de la AEAT de la inversión y el paraguas que le ofrece el sometimiento de RIC PE al control supervisor de la CNMV.
- ✓ Por dicha razón, RIC PE adopta una **política de inversión conservadora**. Es decir:
  1. invierte en **deuda privada**, mediante la concesión de préstamos participativos de larga duración e igual período de carencia -de 5 años a partir de la entrada en funcionamiento del proyecto financiado-, e interés variable en función de la evolución del proyecto;
  2. a favor de **empresas que muestren solvencia** para su expansión o crecimiento, en relación con **proyectos rentables**; y
  3. con el otorgamiento de **garantías otorgadas** por los principales accionistas de la empresa financiada.
- ✓ Dos son los **principales riesgos** de las acciones de RIC PE en el momento de la desinversión: (i) **recuperación del capital invertido** y (ii) **rentabilidad financiera**:



LOS DOS PRINCIPALES RIESGOS EN RIC PRIVATE EQUITY

A. RIESGO DE RECUPERACIÓN DE LA INVERSIÓN

1. Un riesgo compartimentado

- ✓ El capital social de RIC PE se divide en **acciones** pertenecientes a series distintas, cada una de las cuales, excepto las de la serie A, está **vinculada** a un único proyecto concreto de inversión.
- ✓ Dicha vinculación **implica**: (i) que los fondos obtenidos por el desembolso derivado de la suscripción de esa serie de acciones se destinan exclusivamente a la financiación del proyecto de inversión en cuestión al cual están vinculadas; (ii) que el período de inversión de las acciones vinculadas al proyecto en cuestión coincide con la duración de la financiación del mismo (5 años desde la entrada en funcionamiento); y, (iii) que el valor liquidativo a efectos de la desinversión, en defecto de amortización del préstamo vinculado al proyecto, podrá satisfacerse mediante cesión en pago de la parte del préstamo que proporcionalmente le corresponda, con subrogación a su favor de las garantías otorgadas y, en su caso, ejecución de las mismas por RIC PE en nombre y por cuenta de los titulares de las acciones afectadas. **Éste es el riesgo en el que se incurre, en caso de impago del préstamo participativo vinculado a la inversión**.
- ✓ La vinculación de las acciones al proyecto y, en su caso, la posible desinversión "no dineraria", permite **la diversificación del riesgo** suscribiendo acciones pertenecientes a series distintas.

2. Un riesgo medido, controlado y gestionado

Medido, por la realización de una *due diligence* legal, financiera, técnica y de seguros previa a la financiación. **Controlado**, con la prohibición de endeudamiento adicional por la sociedad propietaria del proyecto sin la previa autorización escrita de RIC PE. Y **Gestionado**, a través del otorgamiento por los socios de la sociedad promotora del proyecto de las correspondientes garantías personales y reales, y del seguimiento trimestral por RIC PE de la marcha del proyecto y del cumplimiento de ratios del préstamo.

B. RIESGO DE RENTABILIDAD FINANCIERA

1. En qué consiste

Es la **diferencia** del **valor liquidativo** por el que se desinvierten las acciones de RIC PE vinculadas al proyecto, respecto del valor liquidativo por el que fueron suscritas.

2. Quién se encarga de calcular el valor liquidativo de las acciones, con qué periodicidad, cómo lo calcula y se informa a los accionistas

El experto independiente **Intermoney Valora Consulting, S.A.**, sociedad registrada en CNMV, con una **periodicidad trimestral**, calcula el valor liquidativo de las acciones de RIC PE, dividiendo el patrimonio neto de esta entre el número de acciones en circulación (el patrimonio neto es el resultado de deducir de la suma de los activos reales las cuentas acreedoras, determinándose el valor de estas y aquellos conforme a los criterios que determina la CNMV). Las valoraciones y los cálculos son informados a los accionistas mediante su **publicación en la página web corporativa**, en la sección "Compañía".

3. De qué depende

Es un riesgo directamente relacionado con **el volumen de proyectos** de RIC PE y los ingresos derivados de la financiación de los mismos. En RIC PE, bajo la hipótesis de los ingresos esperados en relación con los proyectos, **hasta** que no se alcance un volumen próximo a los **25 MM€**, los costes de autogestión (en otros fondos de capital-riesgo suelen estar en un porcentaje en torno al 2% anual sobre la cantidad invertida) serán superiores a los ingresos obtenidos de sus inversiones. Hasta que ello suceda, se registrarán rentabilidades negativas y, por tanto, las rentabilidades positivas a partir que se alcance y supere dicha cifra. Este camino es el que se denomina **la curva en "J"**, propia de capital-riesgo.

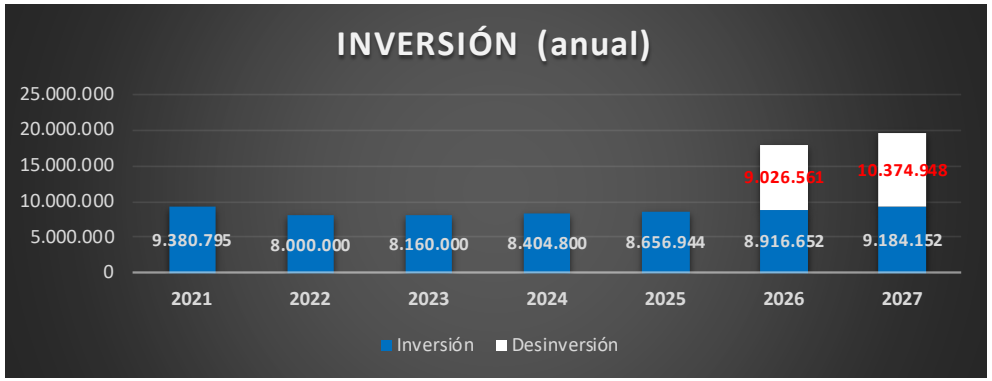
4. Un riesgo medido, controlado y gestionado, aunque no garantizado

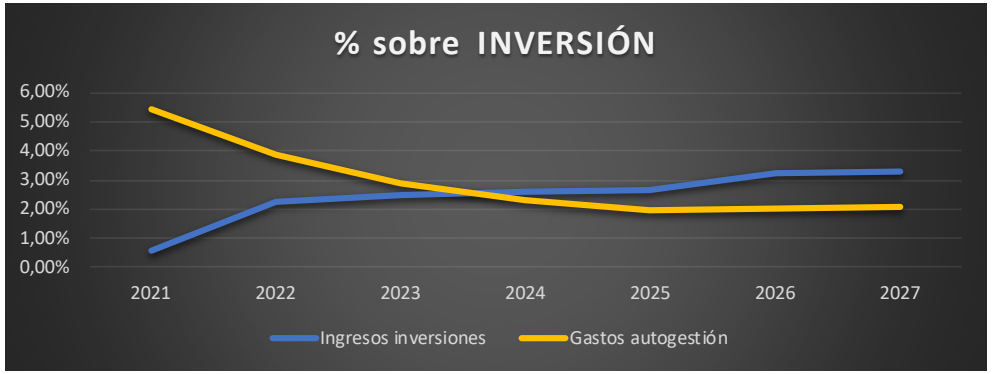
RIC PE solo responde frente al Inversor de una diligente y ordenada gestión del patrimonio social, así como de la aplicación de una política comercial acorde con la normativa, no así de su resultado, ni de la rentabilidad financiera de la inversión en RIC PE.

PLAN DE NEGOCIO SIMULADO (1-4)
ESCENARIO TENSIONADO

Balance	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Inmov., inmaterial y material	32.273						
Inversiones financieras	11.449.917	19.405.170	27.565.170	35.969.970	44.626.914	44.517.005	43.322.548
Credito fiscal por BINeg.	301.403	379.385	409.424	385.805	306.824	166.748	39.011
Activo Fijo	11.783.593	19.784.554	27.974.594	36.355.774	44.933.737	44.683.752	43.361.559
NOF (Deudores - Acreedores)	-95.678						
Tesorería	11.375	690.087	233.659	328.137	644.061	1.221.604	992.629
Activo Circulante	-84.303	690.087	233.659	328.137	644.061	1.221.604	992.629
Activo o Inversión	**11.699.290**	**20.474.641**	**28.208.253**	**36.683.911**	**45.577.798**	**45.905.356**	**44.354.188**
Capital y prima emisión	12.605.170	21.282.230	29.442.230	37.847.030	46.503.974	46.958.422	45.124.045
Reservas voluntarias	-497.127	-909.914	-1.143.860	-1.233.978	-1.163.119	-1.473.293	-1.153.066
PyG	-412.786	-233.946	-90.118	70.858	236.943	420.228	383.210
Patrimonio Neto	11.695.256	20.138.371	28.208.253	36.683.911	45.577.798	45.905.356	44.354.188
Pasivo C.P.	4.034	336.270					
Pasivo o Financiación	**11.699.290**	**20.474.641**	**28.208.253**	**36.683.911**	**45.577.798**	**45.905.356**	**44.354.188**

PyG	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Intereses préstamos	52.300	211.938	371.938	535.138	703.234	876.373	849.926
Comisiones préstamos	15.597	225.845	308.245	393.517	481.347	571.812	562.725
Ingresos explotación	67.897	437.783	680.183	928.655	1.184.581	1.448.185	1.412.651
Gastos personal	324.220	353.469	370.693	378.259	385.982	393.864	401.909
Otros gastos estructurales	296.025	391.390	415.865	437.932	460.361	471.759	478.135
Gastos explotación	620.245	744.859	786.558	816.192	846.343	865.623	880.044
Ebidta	-552.348	-307.077	-106.375	112.463	338.237	582.562	532.607
Amortizaciones	2.025						
Gastos financieros (neto)	2.775	4.851	13.783	17.985	22.313	22.259	21.661
Benficio antes de impuesto	**-557.148**	**-311.928**	**-120.157**	**94.478**	**315.924**	**560.304**	**510.946**
Impto. Sdes.	-144.361	-77.982	-30.039	23.619	78.981	140.076	127.737
Beneficio (+) / Pérdida (-)	-412.786	-233.946	-90.118	70.858	236.943	420.228	383.210

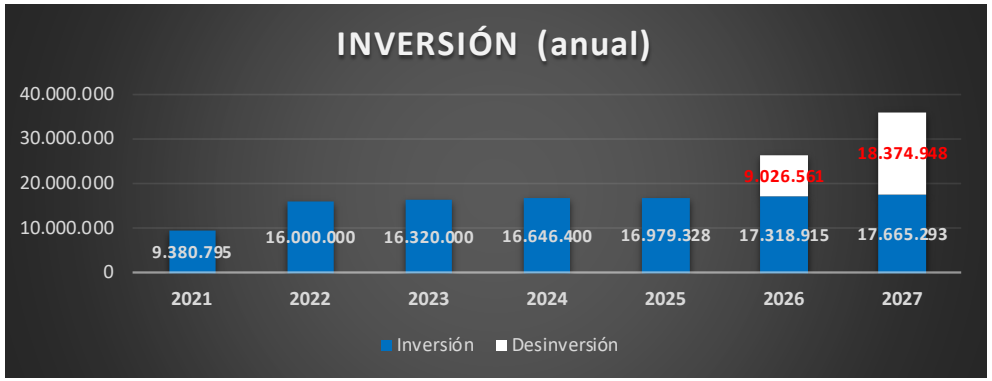


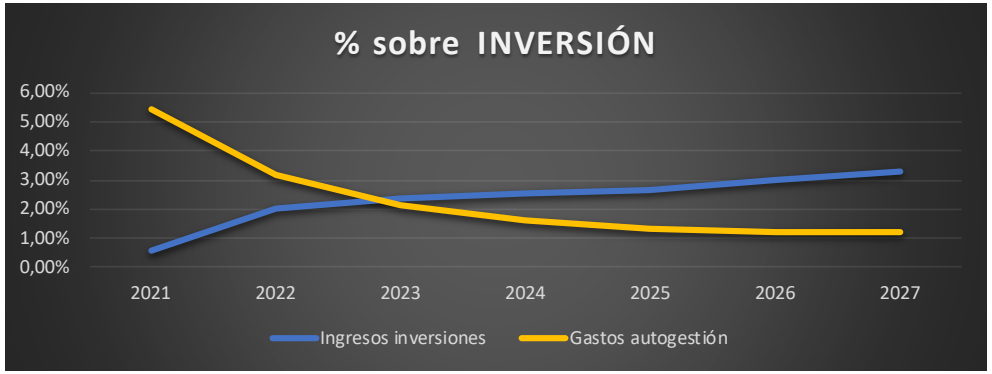


PLAN DE NEGOCIO SIMULADO (2-4)
ESCENARIO DESFAVORABLE

Balance	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Inmov., inmaterial y material	32.273						
Inversiones financieras	11.449.917	27.405.170	43.725.170	60.371.570	77.350.898	85.643.251	84.929.935
Credito fiscal por BINeg.	301.403	379.935	352.196	210.780			
Activo Fijo	11.783.593	27.785.104	44.077.366	60.582.350	77.350.898	85.643.251	84.929.935
NOF (Deudores - Acreedores)	-95.678						
Tesorería	11.375	687.887	462.571	1.028.233	2.011.068	2.889.626	2.658.848
Activo Circulante	-84.303	687.887	462.571	1.028.233	2.011.068	2.889.626	2.658.848
Activo o Inversión	**11.699.290**	**28.472.991**	**44.539.937**	**61.610.584**	**79.361.966**	**88.532.877**	**87.588.784**
Capital y prima emisión	12.605.170	29.282.230	45.602.230	62.248.630	79.227.958	87.807.113	85.672.451
Reservas voluntarias	-497.127	-909.914	-1.145.510	-1.062.294	-638.047	-413.110	625.764
PyG	-412.786	-235.596	83.216	424.247	772.054	1.138.874	1.290.569
Patrimonio Neto	11.695.256	28.136.721	44.539.937	61.610.584	79.361.966	88.532.877	87.588.784
Pasivo C.P.	4.034	336.270					
Pasivo o Financiación	**11.699.290**	**28.472.991**	**44.539.937**	**61.610.584**	**79.361.966**	**88.532.877**	**87.588.784**

PyG	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Intereses préstamos	52.300	211.938	531.938	858.338	1.191.266	1.530.853	1.672.451
Comisiones préstamos	15.597	345.845	510.645	678.741	850.198	1.025.086	1.101.205
Ingresos explotación	67.897	557.783	1.042.583	1.537.079	2.041.465	2.555.938	2.773.655
Gastos personal	324.220	368.469	385.993	393.712	401.587	409.618	417.811
Otros gastos estructurales	296.025	496.590	523.773	547.518	571.797	584.999	592.622
Gastos explotación	620.245	865.059	909.766	941.231	973.384	994.618	1.010.433
Ebidta	-552.348	-307.277	132.817	595.848	1.068.081	1.561.320	1.763.223
Amortizaciones	2.025						
Gastos financieros (neto)	2.775	6.851	21.863	30.186	38.675	42.822	42.465
Benficio antes de impuesto	**-557.148**	**-314.128**	**110.955**	**565.662**	**1.029.405**	**1.518.499**	**1.720.758**
Impto. Sdes.	-144.361	-78.532	27.739	141.416	257.351	379.625	430.190
Beneficio (+) / Pérdida (-)	-412.786	-235.596	83.216	424.247	772.054	1.138.874	1.290.569

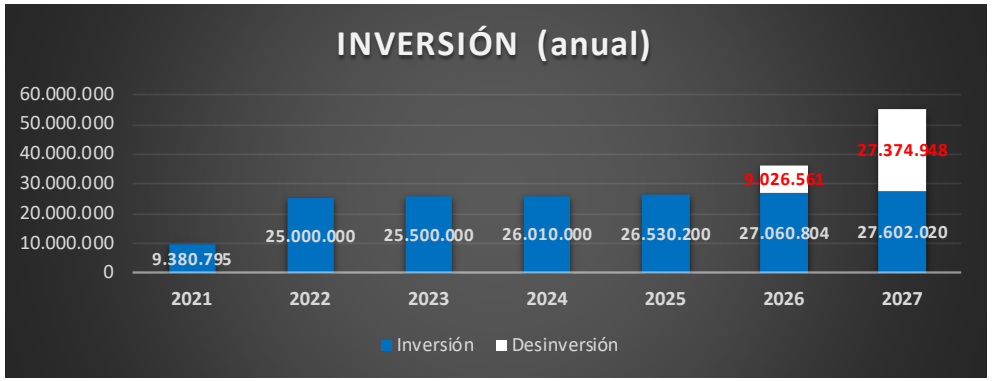


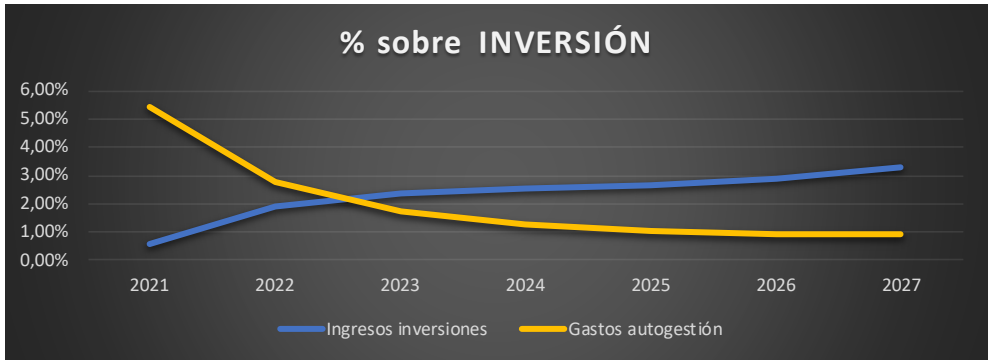


PLAN DE NEGOCIO SIMULADO (3-4)
ESCENARIO MODERADO

Balance	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Inmov., inmaterial y material	32.273						
Inversiones financieras	11.449.917	36.405.170	61.905.170	87.915.170	114.445.370	132.479.612	132.703.024
Credito fiscal por BINeg.	301.403	380.553	287.872				
Activo Fijo	11.783.593	36.785.723	62.193.041	87.915.170	114.445.370	132.479.612	132.703.024
NOF (Deudores - Acreedores)	-95.678						
Tesorería	11.375	685.412	719.868	1.829.221	3.205.092	4.755.348	4.620.283
Activo Circulante	-84.303	685.412	719.868	1.829.221	3.205.092	4.755.348	4.620.283
Activo o Inversión	**11.699.290**	**37.471.135**	**62.912.910**	**89.744.390**	**117.650.462**	**137.234.960**	**137.323.307**
Capital y prima emisión	12.605.170	38.282.230	63.782.230	89.792.230	116.322.430	134.500.639	132.365.242
Reservas voluntarias	-497.127	-909.914	-1.147.366	-869.321	-47.840	780.914	2.634.321
PyG	-412.786	-237.452	278.045	821.480	1.375.871	1.953.407	2.323.743
Patrimonio Neto	11.695.256	37.134.865	62.912.910	89.744.390	117.650.462	137.234.960	137.323.307
Pasivo C.P.	4.034	336.270					
Pasivo o Financiación	**11.699.290**	**37.471.135**	**62.912.910**	**89.744.390**	**117.650.462**	**137.234.960**	**137.323.307**

PyG	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Intereses préstamos	52.300	211.938	711.938	1.221.938	1.742.138	2.272.742	2.609.178
Comisiones préstamos	15.597	480.845	738.345	1.000.995	1.268.898	1.542.159	1.718.619
Ingresos explotación	67.897	692.783	1.450.283	2.222.933	3.011.036	3.814.901	4.327.797
Gastos personal	324.220	385.344	403.205	411.269	419.495	427.884	436.442
Otros gastos estructurales	296.025	614.940	645.398	672.399	699.823	716.234	726.679
Gastos explotación	620.245	1.000.284	1.048.603	1.083.668	1.119.318	1.144.118	1.163.121
Ebidta	-552.348	-307.502	401.680	1.139.265	1.891.718	2.670.782	3.164.676
Amortizaciones	2.025						
Gastos financieros (neto)	2.775	9.101	30.953	43.958	57.223	66.240	66.352
Benficio antes de impuesto	**-557.148**	**-316.603**	**370.727**	**1.095.307**	**1.834.495**	**2.604.543**	**3.098.325**
Impto. Sdes.	-144.361	-79.151	92.682	273.827	458.624	651.136	774.581
Beneficio (+) / Pérdida (-)	-412.786	-237.452	278.045	821.480	1.375.871	1.953.407	2.323.743

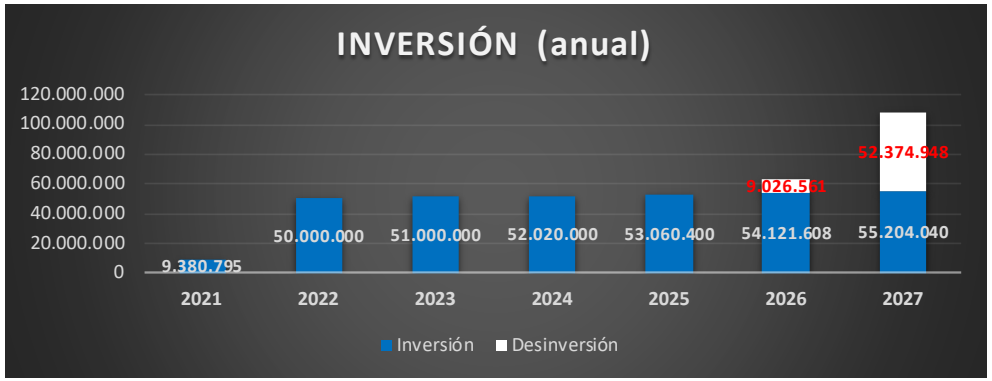


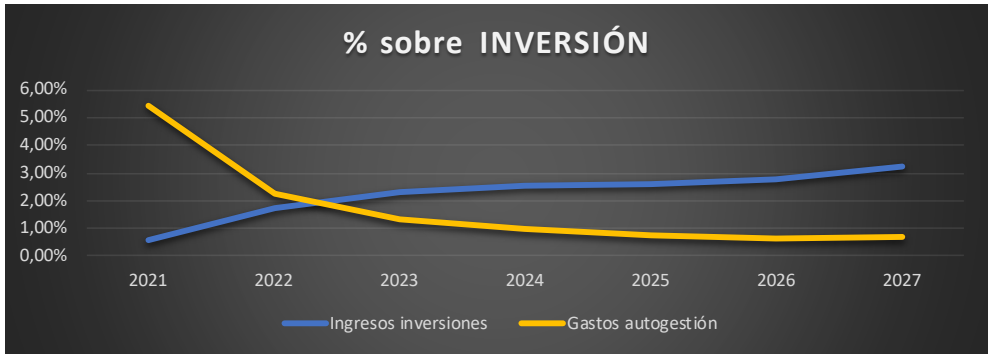


PLAN DE NEGOCIO SIMULADO (4-4)
ESCENARIO FAVORABLE

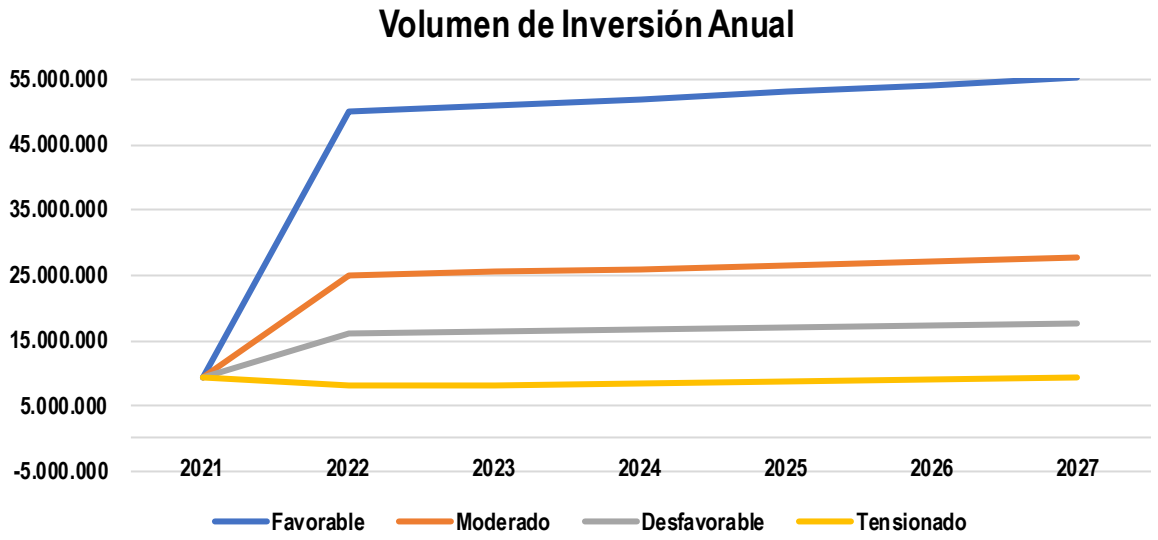
Balance	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Inmov., inmaterial y material	32.273						
Inversiones financieras	11.449.917	61.405.170	112.405.170	164.425.170	217.485.570	262.580.616	265.406.048
Credito fiscal por BINeg.	301.403	382.327	112.116				
Activo Fijo	11.783.593	61.787.496	112.517.286	164.425.170	217.485.570	262.580.616	265.406.048
NOF (Deudores - Acreedores)	-95.678						
Tesorería	11.375	678.319	1.422.890	3.443.414	6.471.806	10.096.820	10.125.027
Activo Circulante	-84.303	678.319	1.422.890	3.443.414	6.471.806	10.096.820	10.125.027
Activo o Inversión	**11.699.290**	**62.465.816**	**113.940.176**	**167.868.584**	**223.957.376**	**272.677.437**	**275.531.075**
Capital y prima emisión	12.605.170	63.282.230	114.282.230	166.302.230	219.362.630	264.446.810	262.248.025
Reservas voluntarias	-497.127	-909.914	-1.152.685	-342.055	1.566.353	4.047.628	8.130.626
PyG	-412.786	-242.772	810.631	1.908.408	3.028.392	4.182.998	5.152.424
Patrimonio Neto	11.695.256	62.129.545	113.940.176	167.868.584	223.957.376	272.677.437	275.531.075
Pasivo C.P.	4.034	336.270					
Pasivo o Financiación	**11.699.290**	**62.465.816**	**113.940.176**	**167.868.584**	**223.957.376**	**272.677.437**	**275.531.075**

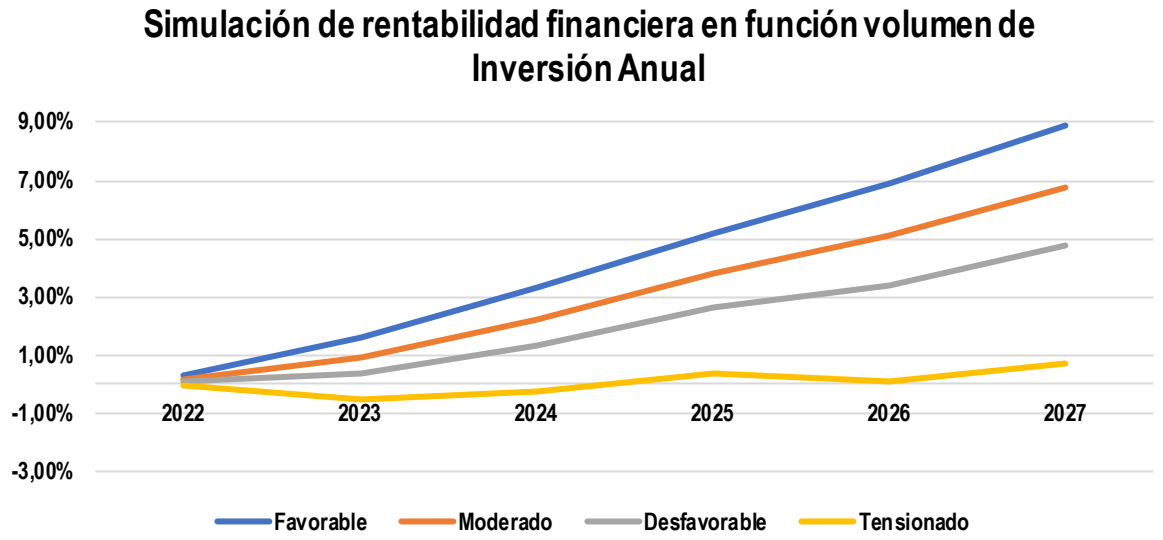
PyG	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Intereses préstamos	52.300	211.938	1.211.938	2.231.938	3.272.338	4.333.546	5.211.198
Comisiones préstamos	15.597	855.845	1.370.845	1.896.145	2.431.951	2.978.473	3.433.660
Ingresos explotación	67.897	1.067.783	2.582.783	4.128.083	5.704.289	7.312.019	8.644.858
Gastos personal	324.220	432.219	451.018	460.038	469.239	478.623	488.196
Otros gastos estructurales	296.025	943.908	994.722	1.041.289	1.088.451	1.124.774	1.154.060
Gastos explotación	620.245	1.376.127	1.445.739	1.501.326	1.557.690	1.603.398	1.642.256
Ebidta	-552.348	-308.344	1.137.044	2.626.756	4.146.599	5.708.621	7.002.602
Amortizaciones	2.025						
Gastos financieros (neto)	2.775	15.351	56.203	82.213	108.743	131.290	132.703
Benficio antes de impuesto	**-557.148**	**-323.696**	**1.080.841**	**2.544.544**	**4.037.856**	**5.577.331**	**6.869.899**
Impto. Sdes.	-144.361	-80.924	270.210	636.136	1.009.464	1.394.333	1.717.475
Beneficio (+) / Pérdida (-)	-412.786	-242.772	810.631	1.908.408	3.028.392	4.182.998	5.152.424





ESCENARIOS DE RENTABILIDAD EN FUNCIÓN DEL VOLUMEN DE INVERSIÓN 2022 Y SS.





VENTAJAS DE LA FÓRMULA DE RIC PRIVATE EQUITY

1. **Seguridad jurídica**

   RIC PE es una sociedad de capital-riesgo autogestionada, autorizada y supervisada por la CNMV

2. **Seguridad fiscal**

   La fórmula de materialización indirecta a través de RIC PE está expresamente establecida en el artículo 27.4.D.3º de la Ley 19/1994, de 6 de julio, de modificación del Régimen Económico y Fiscal de Canarias, y todos y cada uno de los proyectos de inversión en los que materializa indirectamente el ahorro RIC de sus accionistas cuentan con un Informe Vinculante favorable de la AEAT y con un Decreto de Idoneidad Fiscal para la materialización indirecta de la RIC en dicho proyecto aprobado por el Gobierno de Canarias. Adicionalmente, la sociedad destinataria responde -y socios garantizan- del cumplimiento de los términos conforme a los cuales fue solicitada y obtenida la declaración de idoneidad fiscal, con la obligación de compensar y dejar indemne al Inversor de los daños efectivamente sufridos en caso de su incumplimiento.

3. **Política de inversión conservadora**

   RIC PE invierte en deuda privada -préstamos participativos con una duración igual a 5 años contados a partir de la entrada en funcionamiento del proyecto-, concedida a favor de empresas que muestran solvencia para su expansión o crecimiento, al objeto de coadyuvar a la financiación de sus proyectos que presenten una razonable rentabilidad esperada, contando con la garantía que corresponda en cada caso otorgada por socios de éstas.

4. **Liquidez a los 5 años**

   Desde el mismo momento en que el Inversor se compromete a materializar indirectamente sus dotaciones a la RIC a través de RIC PE, pacta con ésta su salida del capital, en relación con las acciones vinculadas al préstamo participativo concedido para la financiación del proyecto privado en cuestión, a su vencimiento -es decir, tras la conclusión del plazo de mantenimiento en operación del proyecto que sea necesario para consolidar la RIC invertida-.

5. **Gestión profesional y transparente**

   La exigida en la normativa aplicable a inversión colectiva de tipo cerrado y supervisada por la CNMV.

DISCLAIMER

Esta presentación informativa (la "**Presentación**") ha sido realizada por RIC Private Equity Investment Partners, S.C.R., S.A. (la "**Sociedad**"), La información contenida en la Presentación se proporciona exclusivamente a efectos informativos, por lo que no supone la promoción o presentación de ninguna inversión, ni incluye una descripción exhaustiva de la actividad de Sociedad o de sus resultados, sino más bien una exposición gráfica de su historia y de algunos proyecto de inversión, como meros ejemplos para contribuir a explicar la determinación y concreción de los riesgos asociados a la inversión. **No constituye una oferta de inversión ni de ningún tipo**. Por esta razón, ni esta Presentación, ni la información en ella contenida, ni cualquier otra información que pueda ser suministrada por la Sociedad, o cualquiera de sus asesores, representantes o empleados en el futuro podrá tomarse como referencia para la formalización de ningún tipo de contrato.

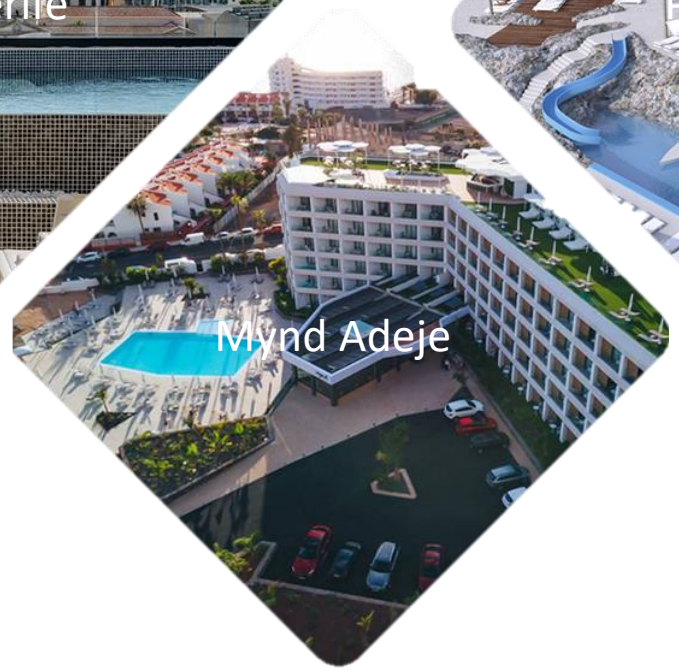
A modo aclaratorio, se deja constancia de que la Sociedad ha elaborado esta Presentación como soporte de una exposición oral, por lo que esta no resulta en absoluto omnicomprensiva ni autoexplicativa y la Sociedad no ofrece ningún tipo de indemnidad ni garantía respecto a esta Presentación, ni de la precisión de sus datos o de que contenga toda la información de la Sociedad, sin perjuicio de la buena fe en la preparación de la Presentación y en relación con los datos en ella contenidos. Se deja asimismo expresa constancia de que **cualquier opinión o información contenida en la Presentación en lo que se refiere a meras hipótesis, proyecciones financieras, expectativas, estimaciones, valoraciones o simples opiniones, explicaciones o descripciones implican elementos de juicio subjetivos que pueden cambiar, sin que se pueda dar garantía alguna de que vayan a ser logradas** (únicamente aquellas manifestaciones, garantías, compromisos y acuerdos dados y acordados por escrito en los contratos formales celebrados entre las partes tendrán fuerza de ley y darán lugar a obligaciones legales entre las partes relevantes de dichos contratos escritos).

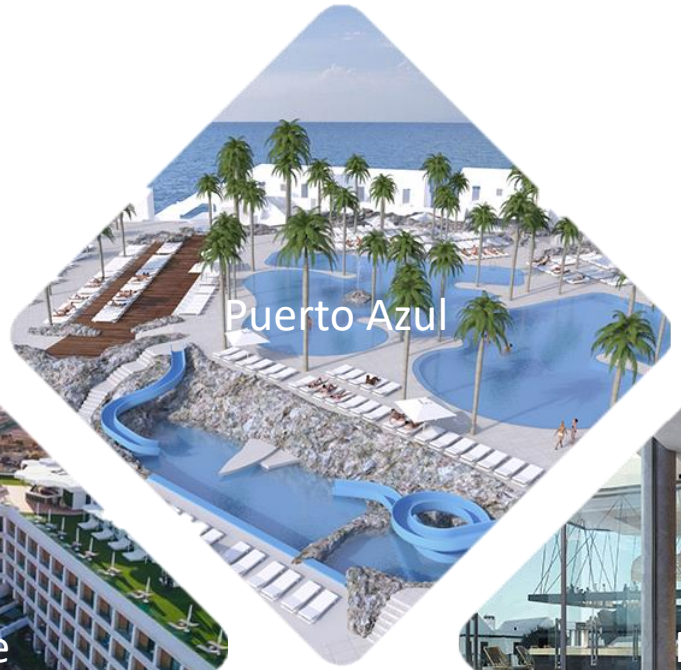
Los resultados finales podrán cambiar, incluso materialmente, respecto de lo esperado o proyectado. Asimismo, la Sociedad (i) se reserva el derecho a corregir o sustituir el contenido de la presentación en cualquier momento, (ii) no asume ninguna obligación de proporcionar acceso a ninguna información adicional, (iii) ni se compromete a comunicar, actualizar o corregir cualquier error u omisión de la Presentación. Ni la Sociedad, ni ninguno de sus respectivos asesores, representantes o empleados formula ninguna manifestación ni ofrecen garantía alguna, expresa o implícita, acerca de la fiabilidad, exactitud, veracidad, suficiencia o corrección, de la información contenida en la Presentación. En todos los casos, los receptores de esta Presentación deberán consultar a sus propios asesores legales, fiscales, financieros, técnicos o de cualquier otra naturaleza, para evaluar cualquier proyecto de inversión o transacción con la Sociedad y deberán realizar su propio análisis e investigación de los datos presentados en la Presentación y, en general, en relación con la inversión en el capital de la Sociedad.

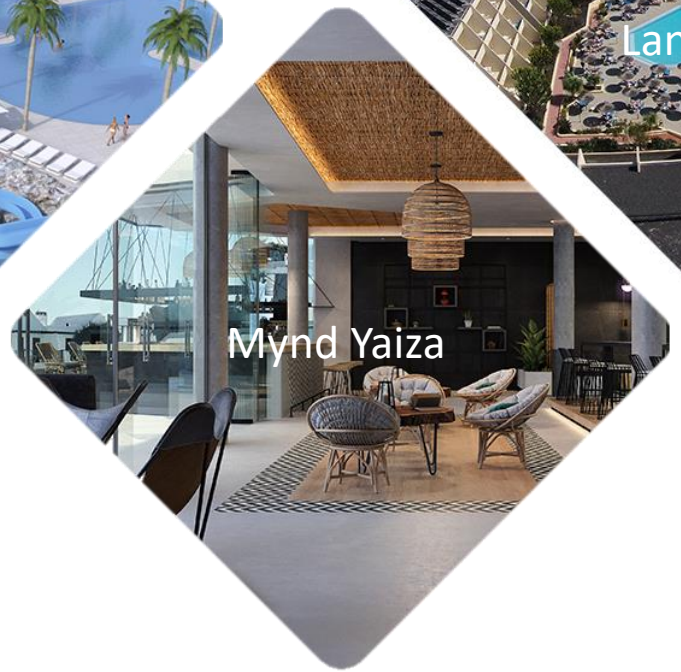
En definitiva, **no existe garantía alguna de que las inversiones acometidas por la Sociedad vayan a resultar exitosas y, en consecuencia, el inversor debe asumir que los retornos objetivo pueden no lograrse. Adicionalmente, los inversores deberán tener una situación financiera que les permita comprometer el dinero durante 5-6 años y soportar en un extremo una pérdida de capital de hasta el 100% comprometido**. Es decir, deben tener la capacidad financiera y la voluntad de poner todo el capital comprometido a riesgo.

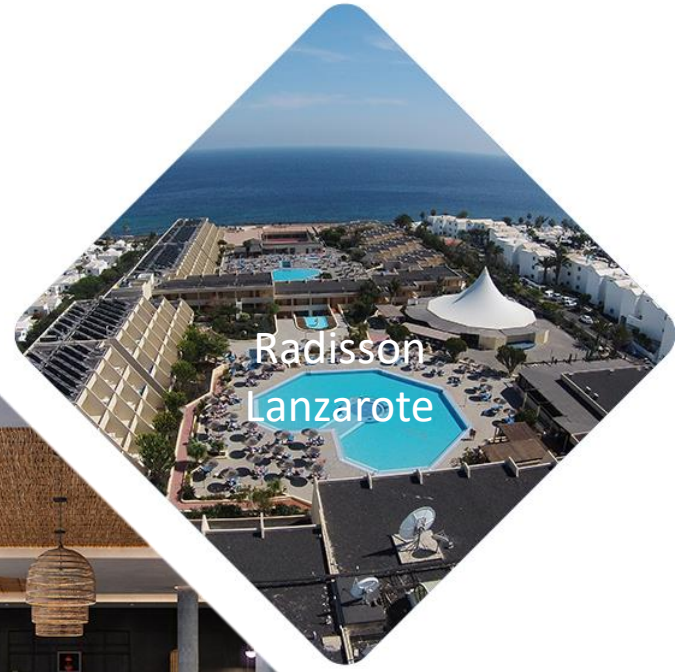
La decisión final adoptada por el receptor de esta Presentación no deberá estar vinculada al contenido de la misma, sino que deberá ser fruto de sus propias investigaciones y análisis de los datos, informaciones, pronósticos, previsiones y/o proyecciones aquí incluidos, en su caso, sin que la Sociedad otorgue ningún tipo de declaración o garantía en relación con la misma. ***Esta Presentación es personal y confidencial, y no deberá ser reproducida, distribuida o divulgada sin consentimiento previo escrito de la Sociedad***.

NO OLVIDE CONSULTAR SIEMPRE CON SUS ASESORES









C./ León y Castillo, 421, 5ºA - 35007 Las Palmas G.C.
direcciongeneral@ric.capital | www.ric.capital
928 431 590 | 606 427 263