

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

NAUTA TECH INVEST V, SCR, S.A.

1. FINALIDAD DEL DOCUMENTO

El presente documento (el “**Documento**”) recoge los datos fundamentales sobre NAUTA TECH INVEST V, SCR, S.A. (la “**Sociedad**”). No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza, el riesgo, los costes y posibles beneficios o pérdidas que podría comportar la inversión en la Sociedad.

Los términos en mayúscula que no se definan en el presente Documento tendrán, en su caso, el significado que les corresponda de conformidad con el folleto de la Sociedad.

2. DATOS IDENTIFICATIVOS DE LA SOCIEDAD

NAUTA TECH INVEST V, SCR, S.A.

Auditor: EY

Autoridad reguladora competente: CNMV

Fecha de constitución: 9 de enero de 2020

NIF provisional: A-67548768

Depositario: BBVA, S.A.

Comercializador inicial: BBVA, S.A.

Nº registro CNMV: 309

Gestora: Nauta Capital VC Partners, SGEIC, S.A.

Contacto: +34935035900; operations@nautacapital.com

Dirección postal: Avenida Diagonal 593 8-1, 08014

Barcelona

Reclamaciones: +34935035900 o en el correo:

operations@nautacapital.com

Web: <https://nautacapital.com/>

Nº registro CNMV: 82

Fecha de elaboración/última actualización del Documento: 8 de enero de 2020

Para más información sobre la Sociedad puede llamar al:

+34935035900

3. TIPOLOGÍA DE LA INVERSIÓN

La Sociedad es una **sociedad de capital riesgo** cuyo **objeto** es la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de las Bolsas de Valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente del resto de los países miembros de la OCDE, con los límites previstos en su política de inversión. Se invertirá en Pequeñas y Medianas Empresas con sede o domicilio social en la Unión Europea y/o en el Reino Unido, o que tengan previsto ampliar su actividad a la Unión Europea y/o el Reino Unido tras la entrada de la Sociedad.

La Sociedad coinvertirá con Nauta Tech Invest V, FCR, vehículo de inversión con una política de inversión idéntica a la de la Sociedad y gestionado también por la Gestora.

La comercialización de las acciones de la Sociedad va dirigida a (i) inversores que tienen la consideración de **profesionales**, tal y como este término se define en la vigente Ley del Mercado de Valores; e (ii) **inversores no profesionales** que reúnan las condiciones previstas en el artículo 75.2 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre (la “LECR”) y que puedan **mantener la inversión durante toda la vida de la Sociedad** (10 años prorrogables a 12).

Los compromisos de inversión mínimos de cada accionista serán de Dos Millones y Medio de euros para los inversores institucionales, Dos Millones y Medio de euros para los *family offices* y Dos Millones y Medio de euros para los inversores minoristas.

4. INDICADOR DEL RIESGO

(-)

1

2

3

4

5

6

7

(+)

Riesgo más bajo

Riesgo más alto

Hemos clasificado el riesgo en 6 en una escala de 7, en la que 7 significa el riesgo más alto. Esta evaluación es consecuencia de la limitada liquidez que posee la inversión en la Sociedad y de la probabilidad de que una mala coyuntura del mercado influya en la capacidad de que las sociedades en las que se invierta generen plusvalías o no. El indicador de riesgos tiene en cuenta los riesgos de liquidez, mercado y crédito, por lo que otros riesgos de importancia significativa para la Sociedad, tales como los riesgos de gestión, valoración, regulatorios y fiscales, no se encuentra incluidos.

El indicador de riesgos presupone que el inversor mantendrá su participación en la Sociedad hasta la liquidación de la misma. El riesgo real puede variar en caso de salida anticipada.

Al tratarse de una sociedad de capital riesgo, el hecho de que la Gestora experimentase una situación de insolvencia corporativa no afectaría al patrimonio invertido por la Sociedad. El rendimiento de las inversiones en las que invierta la Sociedad, y no la solvencia de la Gestora, es la que determinará la probabilidad de retorno de la inversión.

5. PERIODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO

Durante toda la vigencia de la Sociedad, esto es, 10 años prorrogables a 12 años. No está previsto que los inversores puedan solicitar el reembolso anticipado de las acciones.

El incumplimiento de la obligación de desembolso tiene consecuencias graves para el inversor que podrían llegar, incluso, a la transmisión de su participación en la Sociedad con descuento importante en el valor de transmisión.

6. ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

La rentabilidad de la inversión en la Sociedad dependerá de la rentabilidad de los activos subyacentes en los que la Sociedad invierta (a través de las correspondientes entidades participadas), así como del período de mantenimiento de aquélla.

Escenario 1:

Inversión:		100,000.00 €	
<u>Previsión de desembolso</u>		<u>Previsión de distribución</u>	
31/12/2019 -	5,000.00 €	30/09/2026	21,139.73 €
30/06/2020 -	4,000.00 €	31/12/2026	5,936.06 €
31/12/2020 -	5,000.00 €	31/03/2027	10,569.86 €
30/06/2021 -	6,000.00 €	30/06/2027	8,053.56 €
31/12/2021 -	7,000.00 €	30/09/2027	10,569.86 €
30/06/2022 -	8,000.00 €	31/12/2027	19,789.83 €
31/12/2022 -	7,000.00 €	31/03/2028	10,569.86 €
30/06/2023 -	8,000.00 €	30/06/2028	10,330.14 €
31/12/2023 -	10,000.00 €	30/09/2028	9,055.89 €
30/06/2024 -	9,000.00 €	31/12/2028	8,455.89 €
31/12/2024 -	8,000.00 €	31/03/2029	17,111.78 €
30/06/2025 -	5,000.00 €	30/06/2029	8,455.89 €
31/12/2025 -	6,000.00 €	30/09/2029	8,455.89 €
30/06/2026 -	5,000.00 €	31/12/2029	8,455.89 €
31/12/2027 -	3,000.00 €	31/03/2030	8,455.89 €
30/09/2028 -	3,000.00 €	30/06/2030	16,911.78 €
31/03/2029 -	1,000.00 €	30/09/2030	8,455.89 €
		31/12/2030	8,455.89 €
		31/03/2031	8,455.89 €
		30/06/2031	15,211.78 €

Total	-	100,000.00 €	Total	222,897.26 €
-------	---	--------------	-------	--------------

Multiplo neto	2.2
TIR neta	15.8%

Escenario 2:

Inversión:		100,000.00 €	
Previsión de desembolso		Previsión de distribución	
31/12/2019 -	5,000.00 €	30/09/2026	13,740.82
30/06/2020 -	4,000.00 €	31/12/2026	2,236.61
31/12/2020 -	5,000.00 €	31/03/2027	6,870.41
30/06/2021 -	6,000.00 €	30/06/2027	4,354.11
31/12/2021 -	7,000.00 €	30/09/2027	6,870.41
30/06/2022 -	8,000.00 €	31/12/2027	12,390.93
31/12/2022 -	7,000.00 €	31/03/2028	6,870.41
30/06/2023 -	8,000.00 €	30/06/2028	6,870.41
31/12/2023 -	10,000.00 €	30/09/2028	6,870.41
30/06/2024 -	9,000.00 €	31/12/2028	6,870.41
31/12/2024 -	8,000.00 €	31/03/2029	13,740.82
30/06/2025 -	5,000.00 €	30/06/2029	6,870.41
31/12/2025 -	6,000.00 €	30/09/2029	6,870.41
30/06/2026 -	5,000.00 €	31/12/2029	6,870.41
31/12/2027 -	3,000.00 €	31/03/2030	6,870.41
30/09/2028 -	3,000.00 €	30/06/2030	13,740.82
31/03/2029 -	1,000.00 €	30/09/2030	1,091.78
		31/12/2030	4,119.23
		31/03/2031	5,496.33
		30/06/2031	10,992.66

Total	-	100,000.00 €	Total	150,608.22 €
-------	---	--------------	-------	--------------

Multiplo neto	1.5
TIR neta	7.8%

Escenario 3:

Inversión:		100,000.00 €	
Previsión de desembolso		Previsión de distribución	
31/12/2019 -	5,000.00 €	30/09/2026	28,538.63
30/06/2020 -	4,000.00 €	31/12/2026	9,635.51
31/12/2020 -	5,000.00 €	31/03/2027	14,269.32
30/06/2021 -	6,000.00 €	30/06/2027	11,753.01
31/12/2021 -	7,000.00 €	30/09/2027	14,269.32
30/06/2022 -	8,000.00 €	31/12/2027	27,188.73
31/12/2022 -	7,000.00 €	31/03/2028	14,269.32
30/06/2023 -	8,000.00 €	30/06/2028	10,076.16
31/12/2023 -	10,000.00 €	30/09/2028	8,769.97
30/06/2024 -	9,000.00 €	31/12/2028	11,415.45
31/12/2024 -	8,000.00 €	31/03/2029	22,830.90
30/06/2025 -	5,000.00 €	30/06/2029	11,415.45
31/12/2025 -	6,000.00 €	30/09/2029	11,415.45
30/06/2026 -	5,000.00 €	31/12/2029	11,415.45
31/12/2027 -	3,000.00 €	31/03/2030	11,415.45
30/09/2028 -	3,000.00 €	30/06/2030	22,830.90
31/03/2029 -	1,000.00 €	30/09/2030	11,415.45
		31/12/2030	11,415.45
		31/03/2031	11,415.45
		30/06/2031	22,830.90

Total	-	100,000.00 €	Total	298,586.30 €
-------	---	--------------	-------	--------------

Multiplo neto	3.0
TIR neta	21.9%

Este cuadro muestra el retorno que podría recibir un inversor a lo largo de los 12 años, en función de los distintos escenarios, asumiendo que invierte 100.000 euros. Estos retornos son estimaciones, para un fondo de 150.000.000 euros, con un retorno bruto de 2,9x en el escenario 1, 1,9x en el escenario 2 y 4,0x en el escenario 3 sobre los activos subyacentes y para un inversor que accede al Fondo en el primer cierre.

Las cifras que se reflejan en este apartado incluyen todos los costes de la Sociedad, pero no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad neta de impuestos que reciba.

7. COSTES

Los importes que se detallan a continuación se han calculado asumiendo que la inversión se mantiene durante el período de mantenimiento recomendado y para una inversión de 100.000 euros.

Inversión:	100,000.00 €	% de la inversión
Management fees	17,000.00 €	17.0%
Set up fees	500.00 €	0.5%
Otros costes de mantenimiento	1,000.00 €	1.0%
Total costes	18,500.00 €	18.5%

Las cifras que se reflejan en este apartado son estimaciones, para un fondo de 150.000.000 euros. Este cuadro no incluye la comisión de éxito (“carried interest”), ni la prima a inversores anteriores en caso de acceder al Fondo con posterioridad al 30 de abril de 2020 (ver apartado siguiente).

8. OTROS DATOS DE INTERÉS

El folleto de la Sociedad y sus estatutos sociales están disponibles en la Sociedad y tendrán derecho a acceder a cualquier otro documento relativo a la constitución de la Sociedad, de conformidad con la legislación aplicable.

Los inversores que accedan a la Sociedad con posterioridad a 30 de abril de 2020 satisfarán una prima equivalente a 5,5% durante el periodo comprendido entre el 31 de enero de 2020 y la fecha de firma del Acuerdo de Suscripción correspondiente. Dicha prima se pagará a favor del resto de inversores.