

**FOLLETO INFORMATIVO DE  
MOBY DICK FILM CAPITAL, FCRE, SOCIEDAD ANONIMA**

FECHA DEL FOLLETO  
[XX] DE [XX] DE 2022

*Este folleto recoge la información necesaria para que el inversor pueda formular un juicio fundado sobre la inversión que se le propone y estará a disposición de los Accionistas en el domicilio de la Sociedad gestora de la Sociedad. No obstante, la información que contiene puede verse modificada en el futuro. Dichas modificaciones se harán públicas en la forma legalmente establecida y, en todo caso con la debida actualización de este folleto, al igual que las cuentas anuales auditadas, estando todos estos documentos inscritos en los registros de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) donde pueden ser consultados.*

## DEFINICIONES

Los términos en mayúsculas incluidos en el presente Folleto Informativo tendrán el significado que se les asigna en el presente apartado:

Acciones	las acciones en las que se divide el patrimonio de la Sociedad
Accionista(s)	accionistas que ostenten la titularidad de las Acciones de la Sociedad en cada momento
Accionista(s) Posterior(es)	cualquier inversor que adquiriera la condición de Accionista en la Sociedad con posterioridad a la Fecha de Cierre Inicial, así como aquel Accionista que incremente su porcentaje de participación en la Sociedad (en este último caso, dicho Accionista tendrá la consideración de Accionista Posterior exclusivamente con relación al incremento de su Compromiso de Inversión, únicamente en el importe que suponga incrementar su porcentaje de participación en el Patrimonio Total Comprometido de la Sociedad)
Afiliada	cualquier persona que controle a, sea controlada por, o esté bajo control común con, otra persona (aplicando, a efectos interpretativos, el artículo 42 del Código de Comercio). No obstante, no se considerarán como Afiliadas de la Sociedad Gestora a las Entidades Participadas, por el mero hecho de que la Sociedad ostente una Inversión en dichas Entidades Participadas
Carta de Adhesión	la carta de adhesión en virtud de la cual los Accionistas solicitan su adhesión al presente Folleto Informativo, con el contenido que en cada momento establezca la Sociedad Gestora
Comisión de Éxito	la comisión descrita en el Capítulo I, Artículo 3.f)(b) del presente Folleto Informativo.
Comisión de Gestión	la comisión descrita en el Capítulo III, Artículo 2 del presente Folleto Informativo.
Comisiones de Gestión de los Vehículos Subyacentes	aquellos importes soportados, directa o indirectamente, por la Sociedad en concepto de comisiones de gestión derivadas de la

	participación, directa o indirecta, de la Sociedad en otros vehículos o entidades a través de los cuales se estructuren las Inversiones
Comisiones de Éxito de los Vehículos Subyacentes	aquellos importes soportados, directa o indirectamente, por la Sociedad en concepto de comisiones de éxito derivadas de la participación, directa o indirecta, de la Sociedad en otros vehículos o entidades a través de los cuales se estructuren las Inversiones
Comité de Inversiones	el comité descrito en el Capítulo I, Artículo 1.f)(IV) del presente Folleto Informativo
Compromiso(s) de Inversión	el importe que cada uno de los Accionistas se ha obligado a desembolsar a la Sociedad (y que haya sido aceptado por la Sociedad Gestora), sin perjuicio de que dicho importe haya sido o no desembolsado, y sin perjuicio de que dicho importe haya sido o no reembolsado, todo ello de acuerdo con lo establecido en la Carta de Adhesión y en el presente Folleto Informativo.
Compromiso(s) Pendiente(s) de Desembolso	en relación con cada uno de los Accionistas, la parte del Compromiso de Inversión susceptible de ser desembolsado a la Sociedad en cada momento, de acuerdo con lo establecido en la Carta de Adhesión
Consejo Asesor	el consejo asesor en el Capítulo I, Artículo 1.f)(III) del presente Folleto Informativo
CNMV	Comisión Nacional del Mercado de Valores
Coste de Adquisición	el precio de adquisición de una Inversión, incluyendo, a efectos aclaratorios, cualquier coste o gasto relacionado con dicha adquisición, así como los importes comprometidos a la citada Inversión, soportado por la Sociedad
Empresa Admisible	tendrá el significado establecido en el Capítulo I, Artículo 1.d) del presente Folleto Informativo
Entidades Participadas	tendrá el significado establecido en el Capítulo II, Artículo 2 del presente Folleto Informativo
Estatutos Sociales	los estatutos sociales de la Sociedad, adjuntos al presente Folleto Informativo como <b>Anexo</b> .

Fecha de Cierre Inicial	será la fecha posterior a la Fecha de Constitución en que la Sociedad alcance un Patrimonio Total Comprometido de, al menos, 10.000.000.-€
Fecha de Cierre Final	la fecha que determine, a su discreción, la Sociedad Gestora, y que deberá tener lugar dentro de los doce (12) meses siguientes a la Fecha de Registro (pudiendo la Sociedad Gestora posponer dicha fecha por un periodo adicional máximo de otros doce (12) meses)
Fecha de Constitución	el 12 de noviembre de 2021
Fecha de Registro	la fecha de inscripción de la Sociedad en el registro administrativo de la CNMV
Folleto Informativo	el presente folleto informativo
Garachico	significa GARACHICO FILM SERVICE, S.L., asesor de la Sociedad Gestora
Gastos Organizativos	tendrá el significado establecido en el Capítulo III, Artículo 2, punto tercero del presente Folleto Informativo
Inversión(es)	Compromiso de inversión en una sociedad, asociación o entidad efectuadas directa o indirectamente por la Sociedad, incluyendo, a título enunciativo, participaciones, obligaciones convertibles o préstamos
Junta General	la Junta General de Accionistas de la Sociedad
LECR	Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado
LSC	Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital
Patrimonio Total Comprometido	el importe resultante de la suma de los Compromisos de Inversión de todos los Accionistas en cada momento
Periodo de Colocación	

	el periodo comprendido entre la Fecha de Cierre Inicial y la Fecha de Cierre Final
Periodo de Inversión	el periodo comprendido entre la Fecha de Cierre Inicial hasta el quinto (5) aniversario de dicha fecha, prorrogables por decisión de la Sociedad Gestora por dos (2) periodos sucesivos de un (1) año cada uno.
Reglamento 345/2013	Reglamento (UE) nº 345/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 17 de abril de 2013, sobre los fondos de capital riesgo europeos
Reglas de Prelación	tendrá el significado establecido en el Capítulo I, Artículo 3.f) del presente Folleto Informativo
Salida de miembros del Comité de Inversión	tendrá el significado establecido en el Capítulo I, Artículo 1.f)(IV) del presente Folleto Informativo
Sociedad o FCRE	<b>MOBY DICK FILM CAPITAL, FCRE, SOCIEDAD ANONIMA</b> , fondo de capital riesgo europeo, de duración indefinida y con domicilio en Calle Pelai 56, 3º-4ª, 08001 - Barcelona, constituido en virtud de escritura pública otorgada el 12 de noviembre de 2021, autorizada por el Notario de Barcelona Dña. Blanca Pardo García, bajo el número 2139 de su protocolo, provisto de NIF A67763243, inscrito en el Registro Mercantil de Barcelona, al tomo 48087, folio 45, hoja número 571881, y en el registro administrativo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 50.
Sociedad Gestora	<b>RIVA Y GARCÍA GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.</b> sociedad con nacionalidad española, de duración indefinida y con domicilio en Calle Pelai 56, 3º-4ª, 08001 – Barcelona, constituida en virtud de escritura pública otorgada el 5 de julio de 1988, autorizada por el Notario de Madrid D. Valerio Pérez de Madrid y Palá, provista del NIF número A78863164, inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, al tomo 41505, folio 198, hoja número B-142575, y en el registro administrativo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 131.

## CAPÍTULO I - LA SOCIEDAD

### 1. Datos generales de la Sociedad

El fondo de capital riesgo europeo **MOBY DICK FILM CAPITAL, FCRE, SOCIEDAD ANONIMA** se constituyó en la forma de una sociedad anónima de nacionalidad española en virtud de escritura pública de fecha 12 de noviembre de 2021, ante el Notario de Barcelona Dña. Blanca Pardo García, bajo el número 2139 de su protocolo, y figura inscrito en el Registro Mercantil de Barcelona al tomo 48087, folio 45, hoja número 571881, inscripción 1ª (en adelante, la “**Sociedad**” o el “**FCRE**”).

La Sociedad se halla debidamente inscrita en los registros administrativos de la CNMV bajo el número 50.

#### a) Duración:

Sin perjuicio de que en los Estatutos Sociales se establece una duración indefinida de la Sociedad, se prevé que la misma tenga una duración de, aproximadamente, diez (10) años a contar desde la Fecha de Registro. En todo caso, este plazo podrá verse ampliado, por decisión de la Sociedad Gestora, por dos (2) períodos sucesivos de un (1) año cada uno de ellos.

#### b) Denominación del Auditor

El Auditor de Cuentas de la Sociedad será BDO AUDITORES, S.L.P.

#### c) Grupo Económico

Sin perjuicio de que, inicialmente, la Sociedad formará parte del grupo económico de Garachico, por tener dicha entidad la mayoría del capital social de la misma en el momento de su constitución, se hace constar que dicha situación es temporal, dado que, una vez quede inscrita la Sociedad en el Registro de la CNMV y se inicie su comercialización, dicho porcentaje de capital social quedará reducido hasta dejar de formar parte de dicho grupo económico.

#### d) Objeto y entorno normativo

La Sociedad, como fondo de capital riesgo europeo, podrá realizar las actividades descritas en Reglamento 345/2013. En particular, el objeto social principal de la Sociedad consiste en la adquisición de los siguientes instrumentos:

##### (i) Instrumento de capital y cuasi capital que cumplan con alguno de los siguientes requisitos:

- (a) Haya sido emitido por una Empresa Admisible y adquirido directamente por la Sociedad a dicha Empresa Admisible.

- (b) Haya sido admitido por una Empresa Admisible a cambio de un valor participativo emitido por dicha Empresa Admisible; o
  - (c) Haya sido emitido por una empresa que posea una participación mayoritaria en una Empresa Admisible que sea su filial y haya sido adquirido por la Sociedad a cambio de un instrumento de capital emitido por la Empresa Admisible.
- (ii) Préstamos garantizados o no garantizados a Empresas Admisibles, en los términos y con límites recogidos en el Reglamento 345/2013.
  - (iii) Acciones y participaciones de una Empresa Admisible adquirida a socios existentes de dicha Empresa Admisible.
  - (iv) Participaciones o acciones de otro o de varios otros fondos de capital riesgo europeos admisibles, siempre y cuando estos fondos de capital riesgo europeos admisibles no hayan invertido más del 10 % del total agregado de sus aportaciones de capital y del capital comprometido no exigido en otros fondos de capital riesgo europeos admisibles.

A efectos del presente Folleto Informativo y de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento 345/2013, tendrá la consideración de “**Empresa Admisible**” aquella que cumpla con los siguientes requisitos:

- (i) En la fecha de la primera inversión por la Sociedad en esa empresa cumpla una de las siguientes condiciones:
  - a) No haya sido admitida a cotización en un mercado regulado o en un sistema multilateral de negociación, y emplee como máximo a 499 personas;
  - b) Que la empresa sea una pequeña o mediana empresa según la definición del artículo 4, apartado 1, punto 13, de la Directiva 2014/65/UE que cotice en un mercado de pymes en expansión según la definición del artículo 4, apartado 1, punto 12, de la misma Directiva;
- (ii) No sea un organismo de inversión colectiva.
- (iii) No sea una entidad de crédito, una empresa de inversión, una empresa de seguros, una sociedad financiera de cartera y/o una sociedad mixta de cartera, tal y como estos términos se encuentran definidos en el Reglamento 345/2013.
- (iv) Esté establecida en el territorio de un Estado miembro o un tercer país, siempre y cuando el tercer país cumpla con los requisitos establecidos a tal efecto en el Reglamento 345/2013.

No obstante lo anterior, la Sociedad podrá adquirir instrumentos de los recogidos en el primer párrafo de este artículo (incluyendo instrumentos que sean emitidos por empresas que no tengan la consideración de Empresas Admisibles) sujeto a los límites establecidos en el Capítulo II del presente Folleto Informativo, el artículo 8 de los Estatutos Sociales de la Sociedad, el Reglamento 345/2013, la LECR y en la normativa

aplicable en cada momento.

La Sociedad se constituye como un fondo europeo de capital riesgo conforme a lo dispuesto en el Reglamento 345/2013, y se regula por lo previsto en el mencionado en el mismo, en sus Estatutos Sociales, por lo previsto en la LECR, por la LSC, por las disposiciones que las desarrollan o que puedan desarrollarlas en un futuro, así como, en su caso, por los pactos que acuerden los Accionistas de la Sociedad.

e) Órgano de Administración de la Sociedad

El Órgano de Administración de la Sociedad está formado por un Consejo de Administración cuya composición es la que se indica a continuación:

Nombre y apellidos	DNI	Cargo
Ignacio García-Nieto Portabella	15802433-F	Presidente
Borja García-Nieto Portabella	15836460-V	Secretario consejero
María del Carmen Poyatos Hernández	44855321-P	Vocal

f) Otros órganos de la Sociedad

- I. La Sociedad dispondrá de un consejo asesor o *advisory board* (el “**Consejo Asesor**”) establecido por la Sociedad Gestora para la Sociedad, que estará compuesto de 3 a 5 miembros (siempre un número impar) designados por la propia Sociedad Gestora. En todo caso, se ofrecerá la posibilidad de proponer a un miembro en el Consejo Asesor a los Accionistas que asuman mayor Compromiso de Inversión, que podrán declinar su participación en dicho órgano.

No se permitirá la participación en el Consejo Asesor a terceros que no tengan la condición de accionista.

Todo Accionista con derecho a designar un miembro del Consejo Asesor podrá, en cualquier momento, solicitar la sustitución del miembro que haya designado. En el caso de dimisión, cese o destitución de un miembro, el Accionista que haya propuesto a ese miembro deberá proponer uno nuevo para cubrir la vacante.

En ninguna circunstancia pueden ser parte del Consejo Asesor: Garachico, la Sociedad Gestora, sus consejeros, directores, empleados, Accionistas directos o indirectos, ni sus respectivas personas vinculadas o asociados.

La renuncia de cualquiera de los miembros del Consejo Asesor deberá comunicarse al resto de los miembros sin que la Sociedad Gestora esté obligada a designar a un sustituto, a menos que, debido a la dimisión, el número de Accionistas representados en el Consejo Asesor sea inferior a 3 miembros.

Funciones y Consentimiento del Consejo Asesor. El Consejo Asesor es un órgano consultivo y no ejecutivo (sin perjuicio de su facultad de adoptar decisiones vinculantes respecto a ciertas cuestiones). El Consejo Asesor no debe participar en decisiones de gestión, que son competencia exclusiva de la Sociedad Gestora,



ni sus miembros, ni los Accionistas que designen a estos miembros, tendrán ninguna obligación fiduciaria con respecto a la Sociedad o el Accionista que no sea la de actuar de buena fe.

A continuación, se exponen las funciones del Consejo Asesor:

- (a) ser consultado por la Sociedad Gestora o cualquier Accionista en relación con la política de inversión, la actuación y la valoración de la Sociedad;
- (b) ser consultado por la Sociedad Gestora o cualquier Accionista respecto a cualquier conflicto de interés relacionado con la Sociedad, a cuyo fin la Sociedad Gestora deberá, de forma inmediata, comunicar y exponer detalladamente al Consejo Asesor la existencia de cualquier conflicto de interés, real o potencial, que pueda surgir en relación con la Sociedad Gestora, la Sociedad, cualquiera de las Entidades Participadas, cualquiera de los Accionistas, cualquiera de los directivos clave, cualquiera de los administradores, consejeros, empleados, Accionistas directos o indirectos de la Sociedad Gestora, Garachico o cualquiera de sus respectivas personas vinculadas, respecto a lo cual el Consejo Asesor deberá emitir una decisión vinculante; y
- (c) ser informado de cualquier controversia o litigio importante que involucre al Sociedad, la Sociedad Gestora, los directivos clave, cualquiera de las Entidades Participadas o cualquiera de sus partes vinculadas, y en el caso de que algún Accionista pase a ser considerado un accionista moroso.

En el marco de sus funciones, el Consejo Asesor podrá acordar informar a la Sociedad Gestora y al Consejo de Administración de la Sociedad de cualquier asunto que crea que deba ser discutido o acordado por la Junta General de Accionistas. En tal caso, el Consejo de Administración de la Sociedad convocará una Junta General de Accionistas.

El Consejo Asesor adoptará sus decisiones mediante el voto favorable de la mayoría (más del 50 %) de sus miembros. Cada miembro del Consejo Asesor tendrá un (1) voto. Por lo que respecta al régimen de convocatoria, el Consejo Asesor se reunirá de forma presencial, telemática, o mediante la suscripción del acta de la reunión, cuantas veces lo requieran los intereses de la Sociedad, siempre que lo solicite la Sociedad o alguno de sus miembros, y al menos, de forma semestral.

- II. Asimismo, la Sociedad Gestora formará un comité de inversiones (el “**Comité de Inversiones**”) constituido en el seno de la propia Sociedad Gestora, como órgano consultivo no ejecutivo, creado específicamente para encargarse, entre otras funciones, del análisis, evaluación, gestión y control de las inversiones y desinversiones de la Sociedad. El Comité de Inversiones será el único responsable de analizar y, en su caso, presentar propuestas para todas las inversiones y oportunidades de desinversión. No obstante, una vez aprobadas las inversiones o desinversiones por parte del Comité de Inversiones, la decisión final de

inversión o desinversión será acordada por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora. Asimismo, el Comité de Inversiones se encargará de dar seguimiento y conocer la evolución de las Entidades Participadas de la Sociedad.

El Comité de inversiones lo formarán cuatro miembros, que inicialmente serán, contando en todo caso con la presencia del director de inversiones de la Sociedad Gestora. La composición inicial del Comité de Inversiones será la siguiente:

- (i) La Sociedad Gestora tendrá derecho a nombrar a tres miembros del Comité de Inversiones, que serán inicialmente:
  - a. Borja García-Nieto Portabella;
  - b. Ignacio García-Nieto Portabella;
  - c. María del Carmen Poyatos Hernández.
  
- (ii) Garachico tendrá derecho a nombrar a un miembro del Comité de Inversiones, que será inicialmente Arkaitz Basterra Zaldibio

El Comité de Inversiones adoptará sus decisiones por mayoría. Cada miembro del Comité de Inversiones tendrá un (1) voto, y, en caso de empate, tendrá carácter dirimente el voto de Ignacio García-Nieto Portabella. Por lo que respecta al régimen de convocatoria, el Comité de Inversiones se reunirá al menos, de forma semestral, y cuantas veces lo requieran los intereses de la Sociedad a juicio de la Sociedad Gestora, o siempre que lo solicite el órgano de administración de la propia Sociedad o alguno de los miembros del propio Comité de Inversiones.

Sujeto a lo anterior, el Comité de Inversiones se dotará de sus propias reglas de organización y funcionamiento, así como de los mecanismos para resolver las situaciones de bloqueo y cualquier otra cuestión que pudiera afectar el funcionamiento y funcionamiento del comité.

Sobre la base del Reglamento Interno de Conducta de la Sociedad Gestora, se revisarán y en su caso implementarán todas las medidas de control interno que sean oportunas para garantizar que no se producen conflictos de interés en la propuesta y toma de decisiones de inversión.

En el supuesto en el que se produzca un supuesto de salida de, al menos, dos (2) miembros del Comité de Inversiones (“**Salida de miembros del Comité de Inversiones**”), con anterioridad a que la Sociedad hubiera invertido un importe equivalente a, al menos, el ochenta por ciento (80%) del Patrimonio Total Comprometido, se suspenderá automáticamente la facultad de la Sociedad de formalizar nuevas Inversiones.

La Sociedad Gestora deberá notificar a los Accionistas, en un plazo no superior a treinta (30) días naturales a contar desde la fecha en que tenga lugar el supuesto de Salida de miembros del Comité de Inversiones, el acaecimiento de dicho supuesto, convocando una Junta General a celebrar en un plazo máximo de noventa (90) días naturales, en cuyo orden del día se incluirá el levantamiento (o no) de dicha suspensión y, en su caso, la aprobación del nombramiento de

nuevos miembros del Comité de Inversiones. Para la adopción del acuerdo del levantamiento de dicha suspensión y, en su caso, la sustitución de los miembros del Comité de Inversiones salientes, será necesario el voto favorable de los Accionistas que representen al menos dos tercios del Patrimonio Total Comprometido de la Sociedad presente o representado.

Si de acuerdo con lo anterior, la suspensión no hubiese sido levantada en un plazo de (6) meses (bien por no considerar suficiente al equipo gestor restante, bien por no aceptar la sustitución de los miembros del Comité de Inversiones salientes por nuevos miembros), la suspensión se considerará definitiva, dándose por finalizado el Período de Inversión de la Sociedad.

## 2. Depositario

El depositario de la Sociedad es BANCO INVERSI, S.A., con domicilio social en Madrid, Avenida de la Hispanidad, número 6, provista de N.I.F. número A-83131433, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 17.108, folio 69, hoja M-291.233, inscrita, con el número 0232, en el Registro de Bancos y Banqueros del Banco de España y con el número 211, en el Registro Administrativo de Entidades Depositarias de Instituciones de Inversión Colectiva de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (el “**Depositario**”).

El Depositario garantiza que cumple los requisitos establecidos en la Ley 22/2014, en la Ley 35/2003 y en el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de instituciones de inversión colectiva. Además, realiza las funciones de supervisión y vigilancia, depósito, custodia y/o administración de instrumentos financieros pertenecientes a la Sociedad de conformidad con lo dispuesto en la Ley y en el citado reglamento, así como, en el resto de la normativa de la Unión Europea o española que le sea aplicable en cualquier momento, incluyendo cualquier circular de la CNMV.

Corresponde al Depositario ejercer las funciones de vigilancia y supervisión, de depósito, administración y/o custodia de valores y de efectivo, y en general de los activos que sean objeto de las inversiones de la Sociedad, así como cualquier otra establecida en la normativa. El Depositario cuenta con procedimientos que permiten evitar conflictos de interés en el ejercicio de sus funciones. Se facilitará a los inversores que lo soliciten información actualizada sobre las funciones del Depositario de la Sociedad y de los conflictos de interés que puedan plantearse, sobre cualquier función de depósito delegada por el Depositario, la lista de las terceras entidades en las que se pueda delegar la función de depósito y los posibles conflictos de interés a que pueda dar lugar esa delegación.

## 3. Capital social y Compromisos de Inversión

### a) Capital social y acciones

En la actualidad, el capital social de la Sociedad está fijado en 60.000 euros, representado por 60.000 acciones nominativas de 1 euro de valor nominal cada una de

ellas, siendo todas ellas de la misma clase, numeradas correlativamente del 1 a la 60.000, ambas inclusive.

Las acciones están totalmente suscritas y desembolsadas en un 25%, en el momento de la constitución.

La acción confiere a su titular legítimo la condición de Accionista y le atribuye los derechos que le reconocen los Estatutos Sociales y, en lo no regulado expresamente por éstos, los generalmente conocidos en la LECR, LSC y demás normas y pactos aplicables.

Las acciones se representarán por medio de títulos nominativos que podrán ser unitarios o múltiples.

Actualmente, la Sociedad está participada por dos (2) Accionistas, sin perjuicio de que en un futuro esté previsto dar entrada a nuevos inversores en el capital. Durante el Periodo de Colocación se obtendrán de los Accionistas los correspondientes Compromisos de Inversión, entendidos como el importe que cada uno de los Accionistas se ha obligado a desembolsar a la Sociedad, sin perjuicio de que dicho importe haya sido o no desembolsado, y sin perjuicio de que dicho importe haya sido o no reembolsado. Una vez concluido el Periodo de Colocación no se aceptarán nuevos Compromisos de Inversión o la ampliación de los ya existentes.

Asimismo, cabe destacar que la suscripción de acciones implica la aceptación por el Accionista de los Estatutos Sociales de la Sociedad y de las demás condiciones y pactos por las que se ésta se registrará.

b) Compromisos de Inversión y trato equitativo

Cada uno de los inversores ha suscrito su correspondiente Compromiso de Inversión mediante el cual se obliga a aportar un determinado importe a la Sociedad, denominándose el importe resultante de la suma de todos los Compromisos de Inversión obtenidos Patrimonio Total Comprometido.

La Sociedad tiene la intención de obtener más Compromisos de Inversión, ya sea de los inversores actuales o de nuevos inversores que, en todo caso, cumplirán las condiciones previstas en el siguiente Artículo 3.a) de este Folleto Informativo, con el fin de alcanzar un Patrimonio Total Comprometido de entre 15.000.000.-€ y 30.000.000.-€.

A lo largo de la vida de la Sociedad, la Sociedad Gestora podrá requerir a los Accionistas para que procedan a la aportación de sus Compromisos de Inversión mediante una o varias ampliaciones de capital, con lo que aquéllos suscribirán nuevas Acciones en las condiciones indicadas en los correspondientes acuerdos de ampliación de capital adoptados por la Junta General de Accionistas de la Sociedad.

La Sociedad Gestora garantizará un trato equivalente entre los Accionistas de la Sociedad, siguiendo lo establecido en sus Estatutos Sociales.

4. **Comercialización de las acciones de la Sociedad. Régimen de suscripción y venta de las acciones**

a) **Perfil de los potenciales inversores**

Las acciones de la Sociedad se colocarán entre inversores considerados clientes profesionales de conformidad con lo indicado en el artículo 6.1 del Reglamento 345/2013 (esto es, clientes profesionales de conformidad con el anexo II, sección I de la Directiva 2004/39/CE, o que, previa solicitud, puedan ser tratados como clientes profesionales de conformidad con el anexo II, sección II, de la misma Directiva), así como entre los inversores minoristas de los artículos 6.1 y 6.2 del Reglamento 345/2013.

La actividad de comercialización se realizará por la propia Sociedad Gestora, por sí misma, o a través de una entidad colaboradora (\*), entre los potenciales inversores descritos en el párrafo anterior que reúnan las condiciones establecidas en el presente Folleto Informativo, el Reglamento 345/2013 y la LECR. Dicha entidad colaboradora podrá pactar una comisión de suscripción sobre el importe invertido que, en su caso, percibirá de la Sociedad Gestora sin que esto afecte o menoscabe, en modo alguno, a los Compromisos de Inversión, a los derechos y obligaciones de los inversores y/o a actividad de la Sociedad.

(\*) Inicialmente se prevé que la actividad de comercialización se realice por parte de entidad colaboradora CREAND WEALTH MANAGEMENT.

La puesta a disposición de la Sociedad se llevará a cabo siempre con sujeción a los requisitos y exigencias previstos en el Reglamento 345/2013 y el Título III de la LECR.

b) **Número de Accionistas**

Se espera que la estructura de colocación descrita genere una base accionarial formada por alrededor de entre 10 y 20 Accionistas, sin perjuicio de que la cifra final pueda ser superior dependiendo del interés suscitado en el proceso de colocación.

c) **Régimen de suscripción y venta de las acciones**

La admisión de nuevos inversores se llevará a cabo principalmente mediante la correspondiente ampliación de capital, con una prima que, en su caso, se acordará en el momento de la ampliación de capital.

Salvo acuerdo en contrario por parte de la Junta General, en el momento de la entrada de los nuevos inversores, éstos efectuarán los desembolsos del capital comprometido hasta conseguir el mismo porcentaje de capital comprometido desembolsado por los Accionistas existentes. Una vez equiparados los dos grupos accionariales, la suscripción del capital comprometido se realizará proporcionalmente al porcentaje de capital social del que sea titular cada Accionista.

La transmisión de las Acciones se realizará en todo caso con arreglo a lo establecido en el artículo 7 de los Estatutos Sociales de la Sociedad.

d) Asesor general

**GARACHICO FILM SERVICE, S.L.**, sociedad domiciliada en 38320-San Cristóbal de la Laguna (Santa Cruz de Tenerife) Avenida de los Menceyes, número 184, Oficina número 2, y con N.I.F. B76676774 ("**Garachico**") será el asesor general contratado por la Sociedad Gestora para la Sociedad. Garachico prestará asesoramiento en la elaboración de las estrategias de inversión y desinversión de la Sociedad, la búsqueda y selección de oportunidades de inversión y asesoramiento en la ejecución de dichas oportunidades.

e) Disolución, liquidación y extinción de la Sociedad

La disolución, liquidación y extinción de la Sociedad se regulará por lo dispuesto en los Estatutos Sociales y demás pactos de aplicación, y en lo no previsto por éstos, en la normativa vigente que en cada momento sea de aplicación.

f) Distribución de resultados

Tras el pago de los gastos de la Sociedad y la Comisión de Gestión, las distribuciones correspondientes a los Accionistas se asignarán con arreglo a las Reglas de Prelación indicadas a continuación:

- (a) En primer lugar, se distribuirá el cien por cien (100%) a los Accionistas (de forma proporcional al importe de sus respectivos Compromisos de Inversión), hasta que les hubiera sido reembolsado el cien por cien (100%) de los importes por ellos desembolsados;
- (b) En segundo lugar, a los Accionistas (de forma proporcional al importe de sus respectivos Compromisos de Inversión), hasta que hayan recibido un *hurdle rate* equivalente al 8 % capitalizado anualmente, aplicado al importe resultante tras deducir de los Compromisos de Inversión efectivamente desembolsados en cualquier momento, los importes ya reembolsados a los Accionistas con arreglo al párrafo inmediatamente anterior (el "**Retorno Preferente**");
- (c) En tercer lugar, una vez que las disposiciones de los párrafos anteriores se hayan satisfecho, toda la distribución subsiguiente deberá hacerse a la Sociedad Gestora hasta que ésta haya recibido un importe equivalente al 20 % del Retorno Preferente (el "**Catch-up**");
- (d) En cuarto lugar, una vez se hayan satisfecho las disposiciones de los párrafos anteriores, toda distribución subsiguiente se realizará conforme a lo siguiente:
  - (i) el ochenta por ciento (80%) a los Accionistas de la Sociedad (proporcionalmente a sus respectivos Compromisos de Inversión); y
  - (ii) el veinte por ciento (20%) a la Sociedad Gestora en concepto de comisión de éxito (la "**Comisión de Éxito**").

La Comisión de Éxito se calculará y devengará al final de la vida de la Sociedad y se satisfará a la Sociedad Gestora en euros. Sin embargo, siguiendo un criterio de caja,

será parcialmente pagadera a cuenta a medida que se produzcan las sucesivas desinversiones siempre que en el momento de materializarse cada una de dichas desinversiones se cumpla con las Reglas de Prelación indicadas en los párrafos anteriores.

La Comisión de Éxito correspondiente a cada ejercicio que resulte de los cálculos anteriores, se reducirá en un importe equivalente a las Comisiones de Éxito de los Vehículos Subyacentes no compensadas en los ejercicios anteriores.

No obstante, si una vez llegada la fecha de liquidación de la Sociedad, las cantidades que hubieran sido pagadas a la Sociedad Gestora en concepto de Comisión de Éxito fueran superiores a la Comisión de Éxito que finalmente correspondiera conforme al cálculo establecido en las Reglas de Prelación indicadas en los párrafos anteriores, la Sociedad Gestora estará obligada a devolver a la Sociedad el exceso.

## CAPÍTULO II - POLÍTICA DE INVERSIONES

### 1. **Criterios de inversión y normas para la selección de valores**

La Sociedad Gestora llevará a cabo las gestiones y negociaciones relativas a la adquisición y enajenación de activos de la Sociedad, de acuerdo con la política de inversión. En todo caso, las inversiones de la Sociedad estarán sujetas a lo establecido en los Estatutos Sociales y a las limitaciones señaladas en el Reglamento 345/2013 y demás disposiciones aplicables.

### 2. **Objetivo de gestión**

La estrategia de inversión de la Sociedad es invertir en empresas cuya actividad consista en la producción, distribución y/o exhibición de películas cinematográficas de nacionalidad principalmente estadounidense de género de ficción (como el thriller, terror, ciencia ficción, acción, drama y aventuras), con gran potencial comercial desde su fase inicial o Serie A hasta su fase de *growth* (las “**Entidades Participadas**”).

La Inversión en las Entidades Participadas se hará, en función de lo que razonablemente determine la Sociedad Gestora, dependiendo de los casos, directamente o a través de una serie de vehículos en los que se agruparán varias Inversiones.

Para ejercer sus funciones de identificación, valoración, negociación, adquisición, mantenimiento, seguimiento, protección y liquidación de las Inversiones en las Entidades Participadas, la Sociedad Gestora contará con el apoyo y la colaboración de Garachico y, en su caso, podrá contar con el apoyo de colaboradores externos / expertos del sector, en función de las necesidades de cada caso y del conocimiento de la Entidades Participadas de que se trate.

### 3. **Áreas geográficas hacia las que se orientarán las inversiones**

La Sociedad invertirá fundamentalmente en compañías basadas en Norteamérica, Europa y Latinoamérica, sin perjuicio de inversiones puntuales en otras geografías cuando, a criterio de la Sociedad Gestora, las condiciones de la inversión lo aconsejen.

### 4. **Diversificación**

No se establecen límites máximos ni mínimos por sectores, ni límites máximos ni mínimos por número de compañías, si bien la Sociedad invertirá, como mínimo, el 70% del total agregado de sus aportaciones de capital y del capital comprometido no exigido en activos que sean Inversiones Admisibles (según dicho término se define más abajo), calculadas sobre la base de los importes que puedan invertirse tras deducir todos los costes pertinentes y las tenencias de efectivo y otros medios líquidos equivalentes, durante el Periodo de Inversión.

Asimismo, la Sociedad nunca utilizará más del 30 % del total agregado de sus aportaciones de capital y del capital comprometido no exigido para la adquisición de activos distintos de las Inversiones Admisibles, calculados sobre la base de los importes que puedan invertirse tras deducir todos los costes relevantes y las tenencias de efectivo y otros medios líquidos equivalentes.

A estos efectos, se entenderá por **“Inversión Admisible”** cualquiera de los siguientes instrumentos:

- i) todo instrumento de capital o cuasi capital que:
  - haya sido emitido por una Empresa Admisible (según dicho término se define más arriba) y haya sido adquirido directamente por el FCRE a dicha empresa;
  - haya sido emitido por una Empresa Admisible a cambio de un valor participativo emitido por dicha empresa; o
  - haya sido emitido por una empresa que posea una participación mayoritaria en una Empresa Admisible que sea su filial, y haya sido adquirido por el FCRE a cambio de un instrumento de capital emitido por la Empresa Admisible.
- ii) préstamos garantizados o no garantizados concedidos por el FCRE a una Empresa Admisible en la que el FCRE ya tenga Inversiones Admisibles, siempre que para tales préstamos no se emplee más del 30 % del total agregado de las aportaciones de capital y del capital comprometido no exigido en el FCRE;
- iii) acciones de una Empresa Admisible adquirida a accionistas existentes de dicha empresa;
- iv) participaciones o acciones de otro o de varios otros fondos de capital riesgo europeos admisibles (según dicho término se define bajo el Artículo 3,b) del Reglamento 345/2013), siempre y cuando estos fondos de capital riesgo europeos admisibles no hayan invertido más del 10 % del total agregado de sus aportaciones de capital y del capital comprometido no exigido en otros fondos de capital riesgo europeos admisibles.

5. **Criterios temporales máximos y mínimos de mantenimiento de Inversiones y fórmulas de desinversión**



Con carácter general, las Inversiones de la Sociedad en las Entidades Participadas se mantendrán hasta que se produzca la disolución o desinversión (por cualquier medio, incluyendo, pero no limitado a operaciones de compraventa, canje, fusión, o cualquier otro tipo de modificación estructural) de dichas Entidades Participadas, siempre y cuando este período no exceda de la duración de la Sociedad. No obstante, cuando la Sociedad Gestora lo estime conveniente, podrá enajenar posiciones de la Sociedad en las Entidades Participadas con anterioridad a su liquidación incluso dentro del Período de Inversión cuando aprecie circunstancias que así lo aconsejen.

#### **6. Tipos de financiación que concederá la Sociedad**

No se prevé que la Sociedad provea otra forma de financiación a las Entidades Participadas distinta de la prevista en el Artículo 2 de los Estatutos Sociales de la Sociedad y de las formas de financiación previstas en el presente Folleto Informativo.

#### **7. Financiación ajena de la Sociedad**

Con la única finalidad de anticipar los fondos solicitados a los Accionistas entre la fecha de solicitud y su efectivo desembolso, la Sociedad podrá, a discreción de la Sociedad Gestora, solicitar y obtener financiación de terceros, así como otorgar las garantías que a dichos efectos fueran necesarias, hasta un importe máximo equivalente al veinticinco por ciento (25%) del Patrimonio Total Comprometido, todo ello con arreglo a la legislación que sea aplicable en cada momento.

#### **8. Prestaciones accesorias que la Sociedad Gestora podrá realizar a favor de las Entidades Participadas**

Sin perjuicio de cualesquiera otras actividades que la Sociedad Gestora pueda realizar, por sí misma o a través del propio Asesor, de conformidad con lo establecido en el Reglamento 345/2013 y en la LECR, la Sociedad Gestora podrá prestar servicios de asesoramiento y demás actividades de apoyo a las Entidades Participadas para facilitar su desarrollo y crecimiento, que podrán ser retribuidas en condiciones de mercado.

#### **9. Modalidades de intervención de la Sociedad Gestora en las Entidades Participadas y fórmulas de presencia en sus correspondientes órganos de administración**

La Sociedad Gestora, asesorada por Garachico, podrá tener presencia en los órganos representativos de las Entidades Participadas. A estos efectos, la Sociedad Gestora, con el asesoramiento de Garachico, podrá adoptar un rol proactivo con las Entidades Participadas, colaborando en la definición de la estrategia de las mismas con los miembros fundadores de las mismas, apoyando la definición de los planes de acción, lanzamiento comercial o expansión a otras geografías, identificando talento clave, facilitando conexiones con potenciales socios comerciales o estratégicos, y / o brindar apoyo en la búsqueda de socios financieros con miras a futuras rondas de financiamiento, entre otras acciones.

En ningún caso, la Sociedad, o en su caso, la Sociedad Gestora, participará en puestos ejecutivos o de gestión de las Entidades Participadas.

#### **10. Restricciones respecto a las Inversiones a realizar**

Las restricciones respecto de las Inversiones a realizar por la Sociedad vendrán determinadas por el ámbito geográfico y el sector indicados en la política de inversiones, que han sido descritos en apartados anteriores.

Las Inversiones de la Sociedad están sujetas a las limitaciones establecidas en el Reglamento 34/2013, en la LECR y demás normativa aplicable.

#### **11. Información sobre los posibles riesgos en los que se pretende incurrir**

A continuación, se describen los principales riesgos que puede implicar la inversión en la Sociedad:

- **Riesgo de inversión:** Al ser el objeto principal de la Sociedad la inversión en empresas del sector cinematográfico, el valor razonable es igual a la valoración de la última ronda de financiación de la compañía a menos que haya habido un deterioro evidente en la actividad o de las compañías o sus respectivos sectores que tenga un impacto en su valoración.

El valor de cualquier inversión de la Sociedad puede aumentar o disminuir. No existe garantía de que las inversiones acometidas por la Sociedad vayan a tener éxito. Con carácter general, las inversiones realizadas en empresas no cotizadas son más arriesgadas que las inversiones en compañías cotizadas dado que, las entidades no cotizadas son más vulnerables a los cambios en el mercado y tecnológicos y excesivamente dependientes de la preparación y compromiso con las mismas de su equipo gestor.

- **Riesgo de gestión:** Entre otros factores, el éxito de la Sociedad dependerá de la aptitud del equipo de la Sociedad Gestora de identificar, seleccionar y realizar inversiones adecuadas. No obstante, no existe garantía alguna de que las inversiones acometidas por la Sociedad vayan a resultar adecuadas y exitosas. No se puede garantizar un retorno a los Accionistas.
- **Riesgo de no alcanzar el importe de los compromisos de capital:** En caso de no alcanzarse los compromisos de capital en los importes previstos y los tiempos estimados, la Sociedad, siguiendo las directrices del equipo la Sociedad Gestora, ajustará su política de inversión a las cantidades efectivamente percibidas, reduciendo el tamaño de las inversiones en las participadas con *tickets* más pequeños, sin que se vea afectada la política de inversión y estrategia de diversificación.
- **Riesgo de liquidez:** Los inversores en la Sociedad deben tener la disponibilidad financiera y la voluntad de asumir y aceptar los riesgos y falta de liquidez asociada con la inversión en un FCRE. Las inversiones realizadas directamente en empresas participadas no cotizadas pueden resultar de difícil materialización.
- **Riesgo de crédito / incumplimiento de un Accionista/inversor:** La Sociedad cuenta con Compromisos de Inversión por parte de los Accionistas. Éstos se obligan contractualmente a desembolsar la totalidad de ese Compromiso de Inversión a requerimiento de la Sociedad Gestora. Para evitar el riesgo de que los Accionistas no

cumplan con su compromiso de desembolso, la Sociedad o la Sociedad Gestora tiene establecidos mecanismos de penalización. Sin perjuicio de lo anterior, se estima que la existencia de estos mecanismos de penalización, junto con el perfil institucional de los inversores, hace que el riesgo de crédito no sea significativo.

- Riesgo tipo de interés: La Sociedad no posee ni activos ni pasivos remunerados importantes. Por ello, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son bastante independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.
- Riesgo de tipo de cambio: La Sociedad puede tener suscritos compromisos de Inversión en Entidades Participadas en divisa diferente a Euros. La evolución del tipo de cambio Euro/divisa a lo largo de la vida de la Sociedad puede tener el siguiente impacto en las actividades del mismo: riesgo de “sobre- compromiso”. Puede darse la circunstancia de que esos compromisos de inversión en divisa diferente al Euro representen una cantidad de Euros mayor a la prevista actualmente en caso de que la divisa se apreciase significativamente. No obstante, la Sociedad Gestora realiza un seguimiento continuo del riesgo de tipo de cambio.
- Riesgo de liquidez: La Sociedad Gestora realiza una monitorización constante de las necesidades de tesorería de la Sociedad para hacer frente a los desembolsos mediante estimaciones de los flujos de caja. La Sociedad realiza las solicitudes de desembolso a sus Accionistas tomando como base esas estimaciones, por lo que el riesgo de liquidez no es significativo
- Riesgos regulatorio, jurídico y fiscal: Durante la vida de la Sociedad podrían acontecer cambios de carácter legal, fiscal o regulatorio que podrían tener un efecto adverso sobre la Sociedad o sus Accionistas.
- Riesgos de sostenibilidad: la Sociedad Gestora no integra los riesgos de sostenibilidad en las decisiones de inversión de la Sociedad, ya que no dispone actualmente de una política de integración de estos riesgos en el proceso de toma de decisiones de inversión, lo que no necesariamente significa que los riesgos de sostenibilidad de la Sociedad no puedan llegar a ser significativos.

Asimismo, en relación con las principales incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad, la Sociedad Gestora no toma en consideración las incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad, ya que no dispone actualmente de políticas de diligencia debida en relación con dichas incidencias adversas.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la Unión Europea para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

## 12. Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros en que invierte la Sociedad

El Consejero Delegado de la Sociedad Gestora se encargará de aplicar procedimientos adecuados y coherentes que permitan valorar correctamente los activos de conformidad con lo previsto en la legislación aplicable y Estatutos Sociales de la Sociedad, todo ello conforme a los criterios que determine la CNMV.

Los procedimientos de valoración garantizarán que los activos se valoren y su valor liquidativo se calcule con frecuencia anual y siempre que se den circunstancias que lo aconsejen (ej.: aumentos o reducciones de capital del FCRE).

En todo caso, la Unidad de Control de la Sociedad Gestora, dentro de sus funciones, deberá controlar y supervisar que dichas valoraciones cumplen con los estándares y requisitos exigidos por la legislación aplicable.

**13. Descripción de los principales efectos jurídicos de la relación contractual entablada con fines de inversión. Información sobre la competencia judicial, la legislación aplicable y la posible existencia de instrumentos jurídicos que establezcan el reconocimiento y la ejecución de las sentencias en el territorio en el que la Sociedad está establecida**

La relación contractual entablada con fines de inversión por parte de los Accionistas se rige por lo dispuesto en los Estatutos Sociales y demás pactos de aplicación.

La legislación aplicable será la vigente en cada momento en España, estando sujetos los Accionistas a la competencia judicial española.

### CAPÍTULO III – GESTIÓN DE LA SOCIEDAD Y COMISIONES

#### **1. La Sociedad Gestora**

La Sociedad ha delegado la gestión de sus activos, su administración y representación de la Sociedad en una sociedad gestora.

Corresponde a la Sociedad Gestora la dirección, administración y gestión de la Sociedad, quién de conformidad con la legislación vigente, tendrá las más amplias facultades de dominio, representación y administración y gestión de activos de la Sociedad.

La Sociedad Gestora, ajustándose a las disposiciones vigentes, actuará en beneficio de los intereses de los Accionistas de la Sociedad y será responsable frente a ellos de los perjuicios que pudieran causar como consecuencia del incumplimiento de sus obligaciones.

La sociedad gestora figura inscrita en el registro de la CNMV bajo el número 131. Su denominación es “**RIVA Y GARCÍA GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.**”, cuyos datos constan en el apartado de Definiciones del presente Folleto Informativo.

La Sociedad Gestora pertenece a un grupo económico al estar íntegramente participada por la entidad “**GRUPO FINANCIERO RIVA Y GARCIA S.L.**”

La Sociedad Gestora está administrada por un Consejo de Administración, teniendo sus miembros y sus directivos una reconocida honorabilidad empresarial o profesional. Asimismo, la mayoría de los consejeros y todos los directivos cuentan con conocimientos y experiencia adecuados en materias financieras o de gestión empresarial.

La composición del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora puede ser consultado en los Registros de la CNMV, y se corresponde con la siguiente:

Nombre y apellidos	DNI	Cargo
Borja García-Nieto Portabella	15836460-V	Presidente y consejero delegado.
Ignacio García-Nieto Portabella	15802433-F	Vocal y secretario.
Javier Suque Mateu	36558853-P	Vocal

Sin perjuicio de que la Sociedad Gestora tiene establecido una política y sólidos procedimientos de gestión y control de riesgos, la Sociedad Gestora tiene contratado un seguro de responsabilidad civil para cubrir eventuales riesgos derivados de su responsabilidad profesional.

## 2. Las Comisiones

La Sociedad Gestora será remunerada de la siguiente forma:

- Comisión de Gestión:

La Sociedad Gestora percibirá anualmente una Comisión de Gestión con cargo al patrimonio de la Sociedad que se calculará de la siguiente manera:

- durante el Periodo de Inversión, la Sociedad Gestora percibirá una Comisión de Gestión anual equivalente al 2,5% anual del importe agregado de los Compromisos de Inversión suscritos por los Accionistas; y
- posteriormente, tras la finalización del Periodo de Inversión y hasta la fecha de liquidación de la Sociedad, la Sociedad Gestora percibirá una Comisión de Gestión anual equivalente al 2,5% del capital bruto invertido por la Sociedad (descontando las desinversiones de la base del cálculo de la Comisión de Gestión).

La Comisión de Gestión se devengará diariamente y se abonará por trimestres anticipados en los cinco (5) primeros días hábiles de cada trimestre natural. La Sociedad Gestora emitirá la correspondiente factura que será pagadera a partir de la fecha de emisión de la misma.

Con relación al periodo previo a la Fecha de Cierre Final, se computarán como base para el cálculo de la Comisión de Gestión los Compromisos de Inversión suscritos con posterioridad a la Fecha de Cierre Inicial, como si hubieran sido suscritos en la Fecha de Cierre Inicial (debiéndose proceder, en su caso, a la regularización de la Comisión de Gestión). Los trimestres comenzarán el 1 de enero, 1 de abril, el 1 de julio y el 1 de octubre de cada año, excepto el primer trimestre, que comenzará en la Fecha de Cierre

Inicial y finalizará el último día del trimestre inmediatamente siguiente, así como el último trimestre, que finalizará en la fecha de liquidación de la Sociedad.

La Comisión de Gestión correspondiente a cada ejercicio que resulte de los cálculos anteriores, se reducirá en un importe equivalente a las Comisiones de Gestión de los Vehículos Subyacentes recibidas, y no compensadas, en los ejercicios anteriores.

De conformidad con la Ley 37/1992, de 28 de diciembre, del actual Impuesto sobre el Valor Añadido, la Comisión de Gestión que percibe la Sociedad Gestora está exenta del Impuesto sobre el Valor Añadido.

- Porcentaje de rentabilidad sobre el Retorno Preferente y Comisión de Éxito (conjuntamente el “*Carry*”):

Además de la Comisión de Gestión, la Sociedad Gestora percibirá de la Sociedad una Comisión de Éxito que se calculará y devengará de acuerdo con lo establecido en el Capítulo I, Artículo 3.f) del presente Folleto Informativo.

De conformidad con la Ley 37/1992, de 28 de diciembre, del actual Impuesto sobre el Valor Añadido, la Comisión de Éxito que percibe la Sociedad Gestora está exenta del Impuesto sobre el Valor Añadido.

Con independencia de las comisiones anteriormente mencionadas, la Sociedad Gestora no podrá percibir de la Sociedad otras remuneraciones.

### **3. Otros gastos de la Sociedad**

Los honorarios y gastos de terceros (excluyendo, para evitar dudas, cualesquiera comisiones de colocación o similar, que serán asumidos por la Sociedad Gestora) incurridos en relación con la organización y constitución de la Sociedad y el inicio de las actividades de la misma (en adelante, los “**Gastos Organizativos**”) serán asumidos por la Sociedad hasta 250.000 euros, siempre que estén debidamente justificados. Los Gastos Organizativos que sobrepasen el porcentaje máximo indicado y las comisiones de colocación deberán ser pagados por la Sociedad Gestora.

Además de la Comisión de Gestión (*Management Fee*), el Porcentaje de Rentabilidad sobre el Retorno Preferente y la Comisión de Éxito (*Carry*), si la hubiere, y los Gastos Organizativos, la Sociedad deberá hacerse cargo de todos los gastos razonables, correctamente contraídos y debidamente documentados en relación con la administración de la Sociedad, incluidos, por ejemplo, sus propios costes jurídicos, de auditoría y de tasación y similares, los gastos relativos al seguro de responsabilidad profesional del Órgano de Administración de la Sociedad y los miembros del Consejo Asesor (*Advisory Board*), así como los honorarios de notarios y gastos de registro, los gastos derivados de asuntos concursales relativos a las inversiones, los costes de impresión y distribución de informes y notificaciones y todos los costes vinculados a inversiones efectuadas, de los que sea titular o que realice la Sociedad y que no corran a cargo de las participadas en cartera ni de terceros.

La Sociedad Gestora será responsable de todos los demás gastos (incluidos, entre otros, los contraídos en relación con seguros de responsabilidad profesional de los miembros del

Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, del Comité de Inversiones y del equipo de la Sociedad Gestora, todos los gastos generales o de funcionamiento de la Sociedad Gestora, incluida la remuneración y los gastos pagados a empleados, el alquiler y los servicios públicos, y todos los consultores externos respecto a servicios que la Sociedad Gestora se haya comprometido a prestar a la Sociedad (por ejemplo, informes de auditoría previa, etc.).

#### **CAPÍTULO IV – GASTOS A PAGAR POR LOS ACCIONISTAS**

Además de la aportación indicada en el párrafo anterior, la Sociedad Gestora podrá, a su entera discreción, solicitar a los **Accionistas Posteriores** el pago a la Sociedad de una comisión de equalización por las Acciones que suscriban del 5,00 % + EURIBOR (siempre que el EURIBOR fuera positivo en el momento de aplicación de dicha comisión) aplicado a la cantidad desembolsada por los Accionistas Posteriores, durante el período comprendido entre la fecha de suscripción de los Accionistas Posteriores y la fecha en que dicho Accionista Posterior hubiera realizado el desembolso si hubiera sido un Accionista desde la Primera Fecha de Cierre. Dicha comisión no se considerará, en ningún caso, parte de los Compromisos de Inversión. Sin perjuicio de lo antedicho, los Accionistas Posteriores que suscriban Compromisos de Inversión por importe superior a 1.000.000 euros dentro del Período de Colocación estarán exentos del pago de esta comisión. Dicha comisión de equalización no se considerará en ningún caso parte de los Compromisos de Inversión sino que será adicional a éstos.

No hay otros gastos ni comisiones que sean repercutibles o que deban satisfacer los Accionistas de la Sociedad.

#### **CAPÍTULO V - INFORMACIÓN AL ACCIONISTA**

En cumplimiento de sus obligaciones de información, la Sociedad Gestora deberá poner a disposición de los Accionistas de la Sociedad y hasta que éstos pierdan su condición de tales, este Folleto Informativo y las sucesivas memorias auditadas anuales que se publiquen con respecto a la Sociedad. Los referidos documentos podrán ser consultados por los Accionistas en el domicilio social de la Sociedad y, en su caso, en el de su Gestora y en los Registros de la CNMV. Asimismo, la Sociedad Gestora pondrá este Folleto Informativo actualizado a disposición de los potenciales Accionistas de la Sociedad.

Los Accionistas de la Sociedad tienen derecho a solicitar y obtener información veraz, precisa y permanente sobre la Sociedad, el valor de sus Acciones, así como sus respectivas posiciones como Accionistas de la Sociedad.

#### **CAPÍTULO VI - PERSONAS QUE ASUMEN LA RESPONSABILIDAD Y ORGANISMOS SUPERVISORES DEL FOLLETO**

Borja García-Nieto Portabella con DNI número 15836460V, en su condición de presidente y consejero delegado de la Sociedad Gestora, asume la responsabilidad por el contenido de este folleto y confirma que los datos contenidos en el mismo son conformes a la realidad y que no se omite ningún hecho susceptible de alterar su alcance.

El registro del presente folleto por la CNMV no implica recomendación de suscripción o compra de los valores a que se refiere el mismo, ni pronunciamiento en sentido alguno sobre la solvencia de la entidad emisora o la rentabilidad o calidad de los valores ofrecidos.

\*\*\*\*\*



## ANEXO

### ESTATUTOS SOCIALES DE MOBY DICK FILM CAPITAL, F.C.R.E., S.A.

#### TÍTULO I. DENOMINACIÓN, RÉGIMEN JURÍDICO, OBJETO, DOMICILIO SOCIAL Y DURACIÓN

##### **Artículo 1. Denominación social y régimen jurídico. Designación del depositario.**

1. Con la denominación de **MOBY DICK FILM CAPITAL, F.C.R.E., S.A.** se constituye un fondo de capital riesgo europeo en la forma de una sociedad anónima de nacionalidad española (en adelante, la “**Sociedad**”) que se registrará por los presentes Estatutos y, en su defecto, por el Reglamento 345/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo de 17 de abril de 2013, sobre fondos de capital riesgo europeos (el “**Reglamento 345/2013**”), la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva (“**LECR**”), por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (“**LSC**”) y demás disposiciones vigentes aplicables o que las modifiquen o sustituyan en el futuro.
2. La entidad depositaria, encargada de la custodia de los valores y activos de la Sociedad, así como del ejercicio de las funciones que le atribuye la normativa vigente, es la entidad financiera **BANCO INVERSIÓN, S.A.**, con domicilio social en Madrid, Avenida de la Hispanidad, número 6, provista de N.I.F. número A83131433, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 17.108, folio 69, hoja M291.233, inscrita, con el número 0232, en el Registro de Bancos y Banqueros del Banco de España y con el número 211, en el Registro Administrativo de Entidades Depositarias de Instituciones de Inversión Colectiva de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

##### **Artículo 2. Objeto social**

El objeto social principal consiste en la adquisición de los siguientes instrumentos:

- (i) Instrumento de capital y cuasi capital que cumplan con alguno de los siguientes requisitos:
  - (a) Haya sido emitido por una Empresa Admisible y adquirido directamente por la Sociedad a dicha Empresa Admisible.
  - (b) Haya sido admitido por una Empresa Admisible a cambio de un valor participativo emitido por dicha Empresa Admisible; o
  - (c) Haya sido emitido por una empresa que posea una participación mayoritaria en una Empresa Admisible que sea su filial y haya sido adquirido por la Sociedad a cambio de un instrumento de capital emitido por la Empresa Admisible.

- (ii) Préstamos garantizados o no garantizados a Empresas Admisibles, en los términos y con límites recogidos en el Reglamento 345/2013.
- (iii) Acciones y participaciones de una Empresa Admisible adquirida a socios existentes de dicha Empresa Admisible.
- (iv) Participaciones o acciones de otro o de varios otros fondos de capital riesgo europeos admisibles, siempre y cuando estos fondos de capital riesgo europeos admisibles no hayan invertido más del 10 % del total agregado de sus aportaciones de capital y del capital comprometido no exigido en otros fondos de capital riesgo europeos admisibles.

A efectos del presente artículo y de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento 345/2013, tendrá la consideración de “**Empresa Admisible**” aquella que cumpla con los siguientes requisitos:

- (i) En la fecha de la primera inversión por la Sociedad en esa empresa cumpla una de las siguientes condiciones:
  - a) No haya sido admitida a cotización en un mercado regulado o en un sistema multilateral de negociación, y emplee como máximo a 499 personas;
  - b) Que la empresa sea una pequeña o mediana empresa según la definición del artículo 4, apartado 1, punto 13, de la Directiva 2014/65/UE que cotice en un mercado de pymes en expansión según la definición del artículo 4, apartado 1, punto 12, de la misma Directiva;
- (ii) No sea un organismo de inversión colectiva.
- (iii) No sea una entidad de crédito, una empresa de inversión, una empresa de seguros, una sociedad financiera de cartera y/o una sociedad mixta de cartera, tal y como estos términos se encuentran definidos en el Reglamento 345/2013.
- (iv) Esté establecida en el territorio de un Estado miembro o un tercer país, siempre y cuando el tercer país cumpla con los requisitos establecidos a tal efecto en el Reglamento 345/2013.

No obstante lo anterior, la Sociedad podrá adquirir instrumentos de los recogidos en el primer párrafo de este artículo (incluyendo instrumentos que sean emitidos por empresas que no tengan la consideración de Empresas Admisibles) sujeto a los límites establecidos en el artículo 8 de estos Estatutos, al Reglamento 345/2013, la LECR y en la normativa aplicable en cada momento.

Se excluyen de este objeto todas aquellas actividades para cuyo ejercicio alguna ley exija requisitos especiales que no queden cumplidos por esta Sociedad.

Si alguna ley exigiera para el ejercicio de todas o algunas de las actividades expresadas algún título profesional, autorización administrativa, inscripción en Registros Públicos, o, en general, cualesquiera otros requisitos, tales actividades no podrán iniciarse antes de que se hayan cumplido los requisitos administrativos exigidos y, en su caso, deberán desarrollarse por medio de persona o personas que tengan la titulación requerida.

### **Artículo 3. Domicilio social**

El domicilio de la Sociedad se establece en calle Pelai, número 56, 3ªº, 08001-Barcelona.

El domicilio social podrá ser trasladado dentro del mismo término municipal por acuerdo del órgano de administración. El traslado a otras localidades dentro del territorio español requerirá acuerdo de la Junta General de Accionistas.

### **Artículo 4. Duración de la Sociedad**

La Sociedad se constituye con una duración indefinida.

Sus operaciones sociales darán comienzo el mismo día en que quede debidamente inscrita en el Registro Administrativo de Sociedades de Capital-Riesgo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV"), sin perjuicio de lo dispuesto en la LSC y demás disposiciones de pertinente aplicación.

## **TÍTULO II. CAPITAL SOCIAL**

### **Artículo 5. Capital social**

El capital social queda fijado en 60.000.-€, representado por 60.000 acciones nominativas de UN (1.-€) EURO de valor nominal cada una de ellas, siendo todas ellas de la misma clase, numeradas correlativamente del 1 a la 60.000, ambas inclusive.

Las acciones están totalmente suscritas y desembolsadas en un 25%, en el momento de la constitución.

El porcentaje total de nominal desembolsado en el momento de la constitución es de un 25%, cuyo importe total pendiente de desembolso es 45.000 -€. Conforme al artículo 81 de la LSC, los accionistas deberán aportar a la Sociedad la porción de capital pendiente, cada uno en proporción al número de acciones de su titularidad y en función del porcentaje pendiente de desembolso que corresponda a la numeración de sus acciones de conformidad con el anterior desglose, en forma de aportación dineraria, en metálico, mediante transferencia bancaria a la cuenta de la Sociedad que el Órgano de Administración decida. Corresponde al Órgano de Administración exigir el pago de los desembolsos pendientes, en una o varias ocasiones y decidir en cada momento si la exigencia se notificará a los afectados o se anunciará en el Boletín Oficial del Registro Mercantil. Entre la fecha de envío de la comunicación o la del anuncio y la fecha de pago deberá mediar, al menos, el plazo de un (1) mes. En cualquier caso, las acciones deberán quedar totalmente desembolsadas en el plazo máximo de tres (3) años desde la constitución de la Sociedad.

## **Artículo 6. Características de las acciones y derechos inherentes a las mismas**

### **6.1. Derechos comunes**

La acción confiere a su titular legítimo la condición de accionista y le atribuye los derechos que le reconocen los presentes estatutos y, en lo no regulado expresamente por éstos, los generalmente conocidos en la LSC y demás normas aplicables.

Las acciones se representarán por medio de títulos nominativos que podrán ser unitarios o múltiples.

Las acciones son indivisibles con respecto a la Sociedad y ésta no reconocerá más que un propietario por cada acción. Los propietarios proindiviso de una o más acciones deberán en todo caso individualizar su representación delegándola expresamente en uno solo de ellos, el cual ejercerá los derechos de accionistas sin perjuicio de la responsabilidad solidaria de todos los copropietarios frente a la Sociedad por cuantas obligaciones deriven de su condición de accionista.

En el usufructo de acciones, la cualidad de accionista residirá en el nudo propietario, teniendo el usufructuario derecho a los dividendos acordados durante el período de usufructo, y correspondiendo al nudo propietario de las acciones el ejercicio de todos los demás derechos de accionista.

En el caso de prenda de acciones, corresponderá al propietario de éstas el ejercicio de los derechos de accionista.

La posesión de una o más acciones presupone la aceptación y conformidad previa y absoluta de los estatutos de la Sociedad y de los acuerdos de la Junta General de Accionistas y del Consejo de Administración en los asuntos de su competencia, aun los adoptados con anterioridad a la suscripción o adquisición de las acciones, sin perjuicio de los derechos de impugnación y separación que a este respecto confiere la Ley.

### **6.2. Derechos económicos de las acciones.**

No constituirá causa de separación de los accionistas la falta de distribución de los dividendos fijados en el artículo 348 bis (apartados 1 y 4) de la LSC.

## **Artículo 7. Transmisibilidad de las acciones**

### **7.1 Transmisión por actos “inter vivos”**

#### **7.1.1 Deber de comunicación a la Sociedad**

El accionista que se proponga transmitir su acción o acciones en la Sociedad deberá comunicarlo por escrito a RIVA Y GARCIA GESTION, S.G.I.I.C., S.A. (en adelante, la “**Sociedad Gestora**”), haciendo constar el número y clase de las acciones que se propone transmitir, y la identidad y domicilio del adquirente, el precio y demás condiciones de la transmisión.

### **7.1.2 Restricciones a la transmisión**

Toda transmisión de acciones deberá contar con la autorización previa y expresa de la Sociedad Gestora para que surta efectos frente a la Sociedad. Los accionistas que tengan intención de transmitir total o parcialmente sus acciones deberán notificarlo por escrito a la Sociedad Gestora, con una antelación mínima de diez (10) hábiles días a la fecha prevista de la transmisión, indicando:

- 7.1.2.1 la identidad del adquirente propuesto, que deberá reunir en todo caso los requisitos establecidos por la legislación y normativa que resulte de aplicación;
- 7.1.2.2 el número de acciones objeto de transmisión;
- 7.1.2.3 el compromiso del adquirente propuesto de subrogarse en los compromisos pendientes de desembolso, en su caso;
- 7.1.2.4 la fecha prevista de transmisión.

Solo serán válidas las restricciones o condicionamientos a la libre transmisibilidad de las acciones expresamente impuestas por los presentes Estatutos. La Sociedad Gestora sólo podrá denegar o condicionar la autorización solicitada de forma motivada, notificándoselo al accionista que pretenda transmitir su participación dentro del plazo de siete (7) días hábiles a contar a partir del día en el que la Sociedad Gestora reciba la notificación del accionista transmitente. En defecto de notificación de parte de la Sociedad Gestora se entenderá que la transmisión queda autorizada en los términos propuestos por el accionista.

Constituirán las causas para denegar la autorización solicitada las siguientes:

- (a) falta de la cualificación del adquirente como inversor apto para invertir en un fondo de capital-riesgo europeo de acuerdo con lo previsto en el artículo 6 del Reglamento 345/2013 y demás normativa que resulte de aplicación;
- (b) falta de idoneidad del adquirente propuesto porque a juicio de la Sociedad Gestora éste no reúna condiciones suficientes de honorabilidad comercial, empresarial o profesional o no cumpla con los estándares para su aceptación como cliente de acuerdo con lo previsto en cada momento por las políticas y procedimientos establecidos por la Sociedad Gestora en materia de prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo de conformidad con la normativa aplicable; o
- (c) falta de suficiencia financiera del adquirente propuesto para atender los desembolsos de los compromisos pendientes de desembolso, apreciada a juicio de la Sociedad Gestora.

No obstante lo anterior, la Sociedad Gestora no podrá denegar su autorización basándose en las causas anteriores cuando el adquirente propuesto fuera otro accionista de la Sociedad o bien a una sociedad afiliada del accionista transmitente, o en supuestos de sucesión universal.

Toda transmisión efectuada sin cumplir lo indicado en este apartado no tendrá efectos y la Sociedad Gestora no reputará como accionista de la Sociedad a todo a aquél que haya adquirido una o varias acciones de la Sociedad sin contar con el previo consentimiento de la Sociedad Gestora. La Sociedad Gestora continuará considerando como accionista de la Sociedad a todos los efectos a quien transmitió las acciones.

## **TÍTULO III. LÍMITES LEGALES APLICABLES Y POLÍTICA DE INVERSIONES.**

### **Artículo 8. Política de inversiones**

La Sociedad tendrá su activo invertido con sujeción a los límites y porcentajes contenidos en el Reglamento 345/2013 y en la restante normativa que fuese de aplicación, así como en los términos detallados en el Folleto presentado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores y todo ello en atención a lo previsto en el artículo 12 de la LECR.

#### **8.1. Sectores empresariales y tipos de compañía hacia los que se orientarán las inversiones.**

La Sociedad orientará sus inversiones principalmente a empresas cuya actividad consista en la producción, distribución y/o exhibición de películas cinematográficas de nacionalidad principalmente estadounidense de género de ficción (como el thriller, terror, ciencia ficción, acción, drama y aventuras), con gran potencial comercial desde su fase inicial o Serie A hasta su fase de crecimiento.

#### **8.2. Áreas geográficas hacia las que se orientarán las inversiones**

La Sociedad invertirá fundamentalmente en compañías basadas en Norteamérica, Europa y Latinoamérica, sin perjuicio de inversiones puntuales en otras geografías cuando, a criterio de la Sociedad Gestora, las condiciones de la inversión lo aconsejen.

#### **8.3. Criterios temporales máximos y mínimos de mantenimiento de inversiones y fórmulas de desinversión**

Con carácter general, las inversiones de la Sociedad en las sociedades invertidas se mantendrán hasta que se produzca la disolución de dichas sociedades invertidas, siempre y cuando este período no exceda de la duración de la Sociedad. No obstante, cuando la Sociedad Gestora lo estime conveniente, podrá enajenar posiciones de la Sociedad en las sociedades invertidas con anterioridad a su liquidación incluso dentro del período de inversión cuando aprecie circunstancias que así lo aconsejen.

#### **8.4. Diversificación**

No se establecen límites máximos ni mínimos por sectores, ni límites máximos ni mínimos por número de compañías, si bien la Sociedad se sujetará a las reglas de diversificación y limitación de inversiones previstos en el Reglamento 345/2013 y demás normativa que sea de aplicación.

#### **8.5. Tipos de financiación que concederá la Sociedad**

Para el desarrollo de su objeto social principal, la Sociedad podrá facilitar cualquiera de los instrumentos de financiación previstos en el Reglamento 345/2013 y demás normativa que sea de aplicación.

#### **8.6. Modalidades de intervención en las sociedades invertidas y fórmulas de presencia en sus correspondientes órganos de administración**

La Sociedad o, en su caso, la Sociedad Gestora, podrá tener presencia en los órganos y/o comités de inversores, así como en cualquier otro órgano similar de las sociedades invertidas. Asimismo, la Sociedad Gestora podrá participar en puestos ejecutivos o de gestión de las sociedades invertidas.

#### **8.7. Restricciones respecto a las inversiones a realizar**

Las inversiones de la Sociedad están sujetas a las limitaciones establecidas en el Reglamento 345/2013 y de la LECR.

### **TÍTULO IV. RÉGIMEN Y ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD.**

#### **Artículo 9. Órganos de la Sociedad**

La Sociedad será regida y administrada por la Junta General de Accionistas y el Órgano de Administración.

#### **Sección Primera. De la Junta General de Accionistas**

#### **Artículo 10. Junta General Ordinaria**

Los accionistas, constituidos en Junta General debidamente convocada, decidirán por mayoría en los asuntos propios de la competencia de la Junta. Todos los accionistas, incluso los disidentes y los que no hayan participado en la reunión, quedan sometidos a los acuerdos de la Junta General.

La Junta General Ordinaria, previamente convocada al efecto, se reunirá necesariamente dentro de los seis (6) primeros meses de cada ejercicio, para censurar la gestión social, aprobar, en su caso, las cuentas del ejercicio anterior y resolver sobre la aplicación del resultado.

#### **Artículo 11. Junta Extraordinaria**

Toda Junta que no sea la prevista en el artículo anterior tendrá la consideración de Junta General Extraordinaria.

#### **Artículo 12. Junta Universal**

No obstante lo dispuesto en los artículos anteriores, la Junta General se entenderá convocada y quedará válidamente constituida para tratar cualquier asunto siempre que concurra todo el capital social y los asistentes acepten por unanimidad la celebración de la Junta.

#### **Artículo 13. Régimen sobre convocatoria, constitución, asistencia, representación y celebración de la Junta**

El Presidente y el Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad lo serán de la Junta General de Accionistas. En el supuesto de que el Presidente o el Secretario no pudieran

asistir a la reunión, los restantes miembros del Consejo de Administración de la Sociedad elegirán entre sus miembros al Presidente y/o Secretario de la sesión.

Salvo que imperativamente se establezcan otros requisitos, la convocatoria se realizará mediante anuncio individual y escrito que será remitido por correo certificado con acuse de recibo, telegrama con acuse de recibo, o cualquier otro procedimiento de comunicación individual y escrita, que asegure la recepción del anuncio por todos los accionistas en el domicilio que hayan designado al efecto o en el domicilio que conste en la documentación de la Sociedad, previéndose expresamente la convocatoria mediante correo electrónico con solicitud de acuse de recibo a la dirección de correo electrónico que a tal efecto indiquen los accionistas, que se inscribirá en el libro registro de acciones nominativas. A tal efecto, la Sociedad dispondrá de los medios técnicos adecuados para garantizar la seguridad jurídica de la comunicación electrónica.

Los accionistas podrán participar en la Junta General de Accionistas correspondiente mediante conferencia telefónica, videoconferencia o cualquier otro medio de comunicación en virtud del cual las personas que participen en la Junta puedan oírse entre sí y siempre que la autenticidad de las intenciones de los accionistas quede clara en el desarrollo y resultado de la Junta. La persona que participe a través de los medios mencionados anteriormente se considerará que asiste en persona.

El órgano de administración de la Sociedad podrá convocar reuniones de la Junta General de Accionistas de la Sociedad para ser celebradas sin asistencia física de los accionistas o sus representantes. La celebración de Juntas exclusivamente telemáticas estará supeditada en todo caso a que la identidad y legitimación de los accionistas y de sus representantes se halle debidamente garantizada y a que todos los asistentes puedan participar efectivamente en la reunión mediante medios de comunicación a distancia apropiados, como audio o video, complementados con la posibilidad de mensajes escritos durante el transcurso de la junta, tanto para ejercitar en tiempo real los derechos de palabra, información, propuesta y voto que les correspondan, como para seguir las intervenciones de los demás asistentes por los medios indicados. A tal fin, el órgano de administración de la Sociedad implementará las medidas necesarias con arreglo al estado de la técnica y a las circunstancias de la Sociedad.

El anuncio de convocatoria de la Junta exclusivamente telemática informará de los trámites y procedimientos que habrán de seguirse para el registro y formación de la lista de asistentes, para el ejercicio por estos de sus derechos y para el adecuado reflejo en el acta del desarrollo de la Junta. La Junta exclusivamente telemática se considerará celebrada en el domicilio social con independencia de dónde se halle el presidente de la junta.

En lo no previsto en el artículo 182 bis de la Ley de Sociedades de Capital, las Juntas exclusivamente telemáticas se someterán a las reglas generales aplicables a las juntas presenciales, adaptadas, en su caso, a las especificidades derivadas de su naturaleza.

Salvo lo establecido en la LSC sobre la adopción de ciertos acuerdos, las decisiones de las Juntas Generales, tanto ordinarias como extraordinarias, serán adoptadas por mayoría de los votos válidamente emitidos. No obstante lo anterior, el cese o sustitución de la Sociedad Gestora es exclusiva competencia de la Junta General, no pudiendo, por tanto, ser dicha materia delegada en el Órgano de Administración.



En lo demás, la convocatoria, constitución, asistencia, representación y celebración de la Junta se regirá por las disposiciones contenidas en los Estatutos y, en su defecto, conforme a lo establecido en la LSC y demás disposiciones aplicables.

## **Sección Segunda. Del Órgano de Administración**

### **Artículo 14. Composición, duración, facultades y retribución**

La gestión y representación de la Sociedad corresponde al Consejo de Administración. Serán asimismo funciones del Consejo de Administración, supervisar el cumplimiento por la Sociedad Gestora de la política de inversión de la Sociedad y dirimir los conflictos de interés que eventualmente pudieran surgir en relación con la Sociedad.

El Consejo de Administración se compondrá de tres (3) Consejeros como mínimo y diez (10) como máximo, que actuarán de forma colegiada y cuya designación corresponde a la Junta General para el ejercicio de sus cargos por un plazo de seis (6) años.

Para ser nombrado Consejero no se requiere la condición de accionista, pudiendo serlo tanto personas físicas como jurídicas, debiendo tener una reconocida honorabilidad comercial, empresarial o profesional, y al menos la mayoría de los miembros del Consejo de Administración deberán contar con conocimientos y experiencia adecuados en materias financieras o de gestión empresarial, así como las personas físicas que representen a las personas jurídicas que sean consejeros. No podrán ser miembros del Consejo de Administración quienes se hallen incurso en causa legal de incapacidad o incompatibilidad.

El cargo de administrador no es retribuido.

### **Artículo 15. Régimen de funcionamiento del Consejo de Administración**

La convocatoria del Consejo corresponde a su Presidente, o a quien haga sus veces, quien ejercerá dicha facultad siempre que considere conveniente y, en todo caso, cuando lo solicite su Presidente o lo pida uno de sus componentes, en cuyo caso deberá convocarlo para ser celebrado dentro de los cinco (5) días siguientes a dicha petición.

La convocatoria se realizará por medio de escrito, físico o electrónico, en el que se expresará el lugar, día y hora de la misma y el orden del día.

La asistencia al Consejo podrá realizarse bien acudiendo al lugar en que vaya a celebrarse la reunión bien, en su caso, a otros lugares que se hallen conectados con aquel por sistemas de telefonía, videoconferencia u otros medios técnicos que permitan el reconocimiento e identificación de los asistentes y la permanente comunicación entre ellos.

El voto del Presidente no será dirimente.

En lo no expresamente previsto en este artículo respecto al funcionamiento del Consejo de Administración se estará a lo dispuesto en la LSC.

### **Artículo 16. Consejeros Delegados**

El Consejo de Administración cumpliendo con lo establecido en el artículo 249 de la LSC, podrá designar de su seno a uno o más consejeros delegados, pudiendo delegar en ellos, total o parcialmente, con carácter temporal o permanente, todas las facultades que no sean indelegables conforme a la Ley, sin perjuicio de los apoderamientos que pueda conferir a cualquier persona, determinando en cada caso las facultades a conferir.

#### **Artículo 17. Gestión de la Sociedad**

La gestión de los activos de la Sociedad se delega a RIVA Y GARCIA GESTION, S.G.I.I.C., S.A., una sociedad gestora de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, constituida de conformidad con LECR e inscrita en el correspondiente Registro de la CNMV con el número 131, con domicilio social en la calle Calle Pelai 56 3º 1ª, 08001 Barcelona (Barcelona).

Sin perjuicio de cualesquiera otras actividades que la Sociedad Gestora pueda realizar de conformidad con lo establecido en la LECR, la Sociedad Gestora podrá prestar servicios de asesoramiento a las sociedades invertidas de conformidad con la legislación aplicable en cada momento. Dichos servicios serán retribuidos en condiciones de mercado.

### **TÍTULO V. EJERCICIO SOCIAL Y DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS.**

#### **Artículo 18. Ejercicio social**

El ejercicio social se ajustará al año natural. Terminará, por tanto, el 31 de diciembre de cada año.

Por excepción, el primer ejercicio social comenzará el día en el que la Sociedad quede debidamente inscrita en el Registro Administrativo correspondiente de la CNMV, y finalizará el 31 de diciembre siguiente.

#### **Artículo 19. Valoración de los activos**

La valoración de los activos se ajustará a lo dispuesto en las normas legales y reglamentarias aplicables y, en particular, el Reglamento 345/2013 y demás disposiciones aplicables.

#### **Artículo 20. Aprobación de las cuentas y distribución del resultado**

La Junta General resolverá sobre la aplicación del resultado de acuerdo con el balance aprobado. El acuerdo de distribución de dividendos se ajustará en todo caso a los requisitos exigidos por la LSC y los presentes Estatutos, y determinará el momento y la forma de pago.

Se podrá acordar la distribución de dividendos a cuenta de conformidad con lo dispuesto en la LSC y demás disposiciones de aplicación.

### **TÍTULO VI. DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN.**

#### **Artículo 21. Disolución**

La Sociedad se disolverá en cualquier momento por acuerdo de la Junta General y, por las

demás causas previstas en la LSC y demás normas que sean de aplicación.

## **Artículo 22. Liquidación**

La Junta General que acuerde la disolución de la Sociedad acordará también el nombramiento de liquidadores, que podrá recaer en los anteriores miembros del Consejo de Administración.

El número de liquidadores será siempre impar. En los casos en que la Junta decida nombrar a los antiguos administradores como liquidadores y el número de Consejeros hubiera sido par, la Junta General decidirá asimismo el vocal del Consejo de Administración que no será nombrado liquidador.

En la liquidación de la Sociedad se observarán las normas establecidas en la LSC y las que completando éstas, pero sin contradecirlas, haya acordado, en su caso, la Junta General que hubiere adoptado el acuerdo de disolución de la Sociedad.