

Comunicación promocional

FaBa

Portafolio de las compañías

Bono

FABA VENTURES 7,20 % p.a.

Bono FABА VENTURES 7,2 % p.a.

Emisor de bonos

FABA VENTURES es una subsidiaria del grupo FABА LTD., que ingresó al mercado Checo en febrero 2019 con objetivo de invertir en compañías con un impacto positivo en nuestro entorno ambiental. El emisor invierte a través de venture capital y private equity, donde adquiere acciones comerciales en las empresas en las que invierte. Puede encontrar información detallada sobre la oferta pública de bonos en el sitio web del Emisor www.fabaventures.com, en el prospecto de la UE para el crecimiento o directamente [aquí](#).

El único socio del Emisor es FABА LTD., la compañía matriz establecida en 2017, con domicilio social en Londres, Reino Unido, con un capital registrado de £1,2 millones. La empresa matriz establecida en 2017 y posee una participación comercial de 100 % en el Emisor, que está asociada con el 100 % de los derechos de voto. Además del Emisor, la empresa matriz posee activos administrados en las siguientes empresas:

- Napoleon HR-4F a.s., IČ 52 615 901 (República Eslovaca) (67 %)
- AGORA Pharmaceuticals s.r.o., IČ 042 43 021 (República Checa) (17 %)
- whalecup s.r.o., IČ 082 05 230 (República Checa) (19 %)
- My Father's Hair s.r.o., IČ 072 01 974 (República Checa) (11 %)

Uso de fondos de bonos

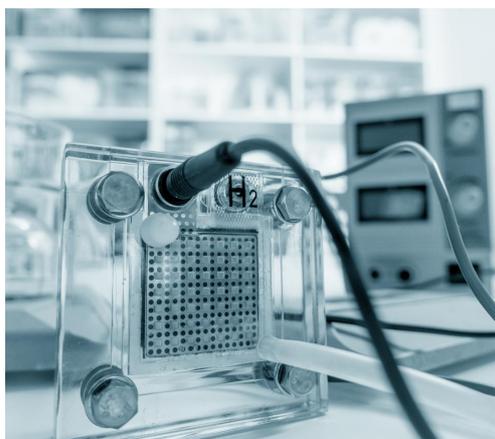
Emisor planea convertirse en una importante compañía de venture capital, y por lo tanto quiere invertir en apoyo de hasta 35 compañías, de las cuales 4 de los 9 mejores proyectos que el Emisor espera la apreciación de 10 a 30 veces de la inversión invertida. El Emisor está creando una cartera de proyectos con el objetivo de diversificar los retornos de inversión. El Emisor buscará empresas con un potencial de crecimiento superior al promedio en el campo de **la biotecnología**, especialmente **Med-tech y Food-tech, tecnologías de TI, energía** y otras áreas con alto potencial de innovación.

El Emisor estima el retorno total de la inversión estimado hasta 1,69 mil millones de CZK (63,5 millones de EUR) sin unicornio, 2,82 mil millones de CZK (105,8 millones de EUR) incluyendo el unicornio, lo que significa una inversión en una empresa con una valoración total futura de mil millones de euros o más. El modelo de negocio prevé los siguientes tipos de inversiones:

14 x inversiones en empresas de nueva creación en la fase de seed, es decir, en la etapa en que la idea inicial se hizo realidad, la compañía está tratando de lanzar los primeros prototipos de productos en funcionamiento. (inversión prevista 14 x 4 millones CZK; 14 x 150 000 EUR)

19 x inversión en empresas de nueva creación en la fase venture capital. Es la financiación de una empresa existente, que apenas está comenzando su actividad comercial, dentro de la cual quiere abrirse paso a través de un determinado producto en el mercado. En esta etapa, la empresa cuenta con un equipo directivo y ya ha organizado la venta del producto. (inversión planificada 19 x 12 millones CZK; 19 x 450 000 EUR)

2 x inversión en una compañía de private equity, es decir, una compañía con un historial claro en la fase vencimiento, cuando el Emisor invertirá en compañías con un riesgo mínimo y un alto potencial de crecimiento. (inversión prevista 2 x 140 millones CZK; 2 x 5,3 millones EUR)



Inversiones en las que verá:

El proyecto piloto del Emisor será una inversión en **Napoleon HR-4F, a.s.**, cuyo objetivo es apoyar el desarrollo de un reactor de hidrógeno de cuarta generación llamado HR-4F. Se utilizará un reactor de hidrógeno con una fuente de calor para diversas tecnologías para la electrólisis a alta temperatura y producirá hidrógeno. Los requisitos previos para el éxito de un reactor de hidrógeno incluyen alta eficiencia, compacidad un sistema modular y costos razonables comparables a otras tecnologías que producen hidrógeno. A la fecha del Folleto, el proyecto se encuentra en la fase de prueba del reactor en una simulación de emergencia para obtener un derecho de licencia. El tiempo para completar esta fase es de 2 a 3 años.

Inversiones en Napoleon HR-4F, a.s. tomará la forma de la compra de una participación del 10% con un valor de 2 millones de euros. El emisor espera celebrar un acuerdo de compra de acciones en el primer trimestre de 2020.

Al igual que la Compañía Matriz, el Emisor planea invertir en **Agora Pharmaceuticals s.r.o.** Es una compañía checa de biotecnología dedicada al desarrollo de nuevos tratamientos contra los trastornos neurodegenerativos, como la enfermedad Alzheimer. En el caso de esta inversión, se incrementaría la participación comercial existente del 17% del Grupo en esta compañía. Como parte de la reducción de riesgos, Agora tiene como objetivo implementar nuevos medicamentos después del final de los ensayos clínicos de Fase I. y al comienzo de la Fase II., fase de pruebas clínicas. En esta etapa, las sustancias y los resultados de las pruebas se pasan a los inversores estratégicos.

Parámetros de bono

Emisor:	FABA VENTURES s.r.o. IČO 078 99 424
Volumen de emisión:	676 000 000 CZK (25 378 000 EUR)
Valor nominal de un bono:	10 000 CZK (376 EUR)
Valor nominal mínimo de los bonos para el inversor	150 000 CZK (15 pcs) (5 640 EUR)
Forma de bono:	desmaterializada
Depositorio:	Centrální depozitář cenných papírů, a.s.
ISIN:	CZ0003523821
Fecha de emisión:	1.1.2020
Vencimiento:	5 años (1.1.2025)
Rendimiento:	7,2% p.a.
Frecuencia del pago de cupón:	4 veces por año, 1. 4. 2020, después 1.7., 1.10., 1.12. y 1.4.
Administrador:	CYRRUS, a.s.

Agora Pharmaceuticals s.r.o. cuenta con **un equipo profesional:**

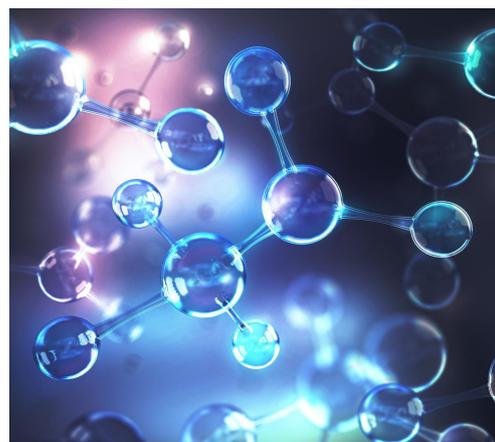
prof. Ing. Kamil Kuča, Ph.D. – toxicólogo; rector de la Universidad Hradec Králové (al mismo tiempo, socio y profesor ejecutivo)

prof. MUDr. Jakub Hort, Ph.D. – neurólogo; jefe del centro de Trastornos Cognitivos (Motol hospital)

doc. MUDr. Martin Vališ, Ph.D. – neurologo; jefe de la clinica neurologica Hospital Universitario Hradec Králové

Dr. Manfred Windisch, Ph.D. – farmacólogo que se ocupa del desarrollo de modelos animales de la enfermedad de Alzheimer

Mgr. Eugenie Nepovimová, Ph.D. – químico medico, miembro del personal academico de la Universidad de Hradec Králové



Información importante:

Riesgos asociados con el emisor de bonos: Riesgo asociado con el venture capital: Invertir a través de venture capital está asociado con un alto riesgo de que los fondos invertidos no retornen. Puede suceder que el proyecto genere pérdidas y el Emisor perderá todos los fondos invertidos. Para reducir los riesgos, el Emisor prestará los fondos emitiendo los Bonos a compañías gradualmente en varios tramos, dependiendo del cumplimiento del indicador de desempeño. El Emisor no prestará el monto total una vez. **Riesgo de compañías recién establecidas:** Empresas en las cuales el Emisor planea invertir, serán la mitad del volumen de los fondos invertidos de la empresa recién establecida (startups). Estas compañías no tienen una larga historia o resultados en los que basar las decisiones de inversión. El emisor diversificará el riesgo en la cartera de inversiones invirtiendo en una compañía de capital privado, es decir, compañías establecidas y que necesitan capital de desarrollo para la expansión. El emisor no invierte los fondos requeridos en su totalidad dentro de un tramo, sino en varias etapas, siempre después de cumplir con los indicadores de desempeño previamente acordados. **Riesgo de cambio de propiedad y control limitado:** la inversión a través de capital de riesgo se asociará con la adquisición de una participación minoritaria en la empresa en la que invierte el Emisor. Este interés minoritario puede no permitir suficiente control por la parte de Emisor. Para minimizar el riesgo, el Emisor se reserva el derecho de votar asuntos importantes de votación y reduce aún más este riesgo al participar en la administración de la compañía. **Riesgo de dependencia del Emisor de las empresas en las que invierte:** El Emisor será exclusivamente dependiente de las empresas en las que invierten. Por lo tanto, el rendimiento de la inversión depende de los riesgos y resultados financieros de la empresa en la que invierte.

Riesgos asociados con los bonos: Bonos como pasivos: Los bonos representan deudas directas, incondicionales y no subordinadas del emisor, que son y serán iguales, (pari passu) en términos de su satisfacción mutua y equivalentes a todos los de mas actuales y futuros, al menos no garantizados por la ley. **Riesgo de liquidez:** Los Bonos no se cotizan ni se negocian en mercados públicos ni en instalaciones comerciales multilaterales. **Riesgo de aceptación de financiamiento adicional de deuda por parte del Emisor:** Si el Emisor acepta el financiamiento adicional de deuda en el futuro, existe riesgo de que , en caso de procedimiento de insolvencia del Emisor, las cuentas por cobrar del Titular de los Bonos se satisfagan en menor medida de los que se satisfaría si el Emisor no aceptara el financiamiento adicional de la deuda. **Riesgo de tasa de interés:** Los precios de los Bonos y la tasa de interés del mercado se comportan de manera opuesta. El titular de los Bonos con una tasa de interés fija de 7,2 % corren el riesgo de una caída en el precio del Bono si aumentan las tasas de interés del mercado. También es cierto cuanto más largo sea el vencimiento del Bono, más sensible sea el precio del Bono al crecimiento de las tasas de interés del mercado.

Pueden encontrar más información sobre la oferta pública de bonos FABА VENTURES en el sitio web del Emisor www.fabaventures.com en el prospecto de la UE para el crecimiento o directamente [aquí](#). Los posibles inversores han leído el folleto directamente antes de tomar una decisión de inversión para comprender completamente los riesgos y beneficios potenciales asociados con la decisión de invertir en Bonos. La aprobación del prospecto por el Banco Nacional Checo no puede entenderse como una confirmación de la solvencia de los bonos.



FABA VENTURES s.r.o.
Povltavská 5/74, 171 00 Praha Troja
IČO: 078 99 424
Tel. contacto: +420 608 046 099
www.fabaventures.com

Aviso importante:

Este documento presenta algunas de las expectativas de FABА VENTURES s.r.o. en relación con la naturaleza de ciertas inversiones. Estas expectativas se basan en los supuestos operativos de la Compañía y son puramente ilustrativos. Aunque la información sobre rendimiento potencial o esperado de los activos se ha preparado de buena fe de acuerdo con las fuentes relevantes, los supuestos operativos respectivos pueden no cumplirse en condiciones comerciales reales. Este documento no acepta ninguna responsabilidad por pérdidas directas o consecuentes que resulten de cualquier acción relacionada con la información contenida en cualquiera de la información contenida en este documento. Debido a su naturaleza general, la información contenida en este documento no contiene todos los hechos que pueden ser relevantes para que el beneficiario pueda tomar una decisión informada en relación con los instrumentos de discusión. Antes de tomar una decisión, se recomienda a los inversores que lean detenidamente el Prospecto de la UE para el crecimiento aprobado, que contiene toda la información relevante sobre la emisión de bonos FABА VENTURES 7,20/25. El prospecto se puede encontrar en el sitio web del Emisor www.fabaventures.com, o directamente [aquí](#).

Este documento no es un prospecto de seguridad. Se trata de comunicación promocional de Emisor.