

## Comisión Nacional del Mercado de Valores

Dirección de Autorización y Registro

Edison, 4

28006 – Madrid

En Madrid, a 21 de mayo de 2026.

### HECHO RELEVANTE

Muy señor/as nuestros/as:

Por la presente, y como continuación de los Hechos Relevantes publicados en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (la “**CNMV**”) el 17 de enero de 2020, con los números de registro 285990 y 285993, por los que se comunicaba la disolución de los fondos de capital riesgo, Nmás1 Private Equity Fund II Erisa, FCR de Régimen Simplificado (en liquidación) y Nmás1 Private Equity Fund II Non-Erisa, FCR de Régimen Simplificado (en liquidación), inscritos, respectivamente, con los números 100 y 101 en el registro correspondiente de la CNMV (los “**Fondos**”), habiéndose enajenado todos los valores y activos y habiendo sido satisfechos y percibidos los créditos, se informa de que, con fecha 20 de mayo de 2026, el Consejo de Administración de Alantra Capital Privado, SGEIC, S.A.U. acordó dar por finalizado el proceso de liquidación de los Fondos y aprobar los estados financieros de liquidación de los Fondos (los “**Estados Financieros de Liquidación**”), a los efectos de lo previsto en el artículo 35 del 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. De conformidad con el artículo 37 de 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 (la “**LECR**”), dichos Estados Financieros de Liquidación han sido auditados conforme a lo dispuesto en la LECR.

A los efectos de lo dispuesto en el apartado 5 del artículo 37 de la LECR, se adjuntan a la presente comunicación como **Anexos I y II**, los balances y las cuentas de pérdidas y ganancias de cada uno de los Fondos, debidamente auditados, según lo requerido por el referido artículo y, en concreto, a los efectos de ser comunicados como información significativa a los acreedores.

Finalmente, se informa de que una vez transcurrido el plazo previsto en el apartado 6 del artículo 37 de la LECR, se efectuará el reparto total del patrimonio de los Fondos y seguidamente, se solicitará a la CNMV la cancelación de la inscripción de cada uno de los Fondos en el correspondiente registro.

Atentamente,

Gonzalo de Rivera García de Leániz

## Anexo I

### **Balance y Cuenta de Pérdidas y Ganancias de liquidación de NMAS1 PRIVATE EQUITY FUND II ERISA, FCR DE R.S.**

*[Esta página se ha dejado intencionalmente en blanco]*

CLASE 8.<sup>a</sup>

OP6264699

**NMÁS1 PRIVATE EQUITY FUND II ERISA, FONDO DE CAPITAL RIESGO (EN LIQUIDACIÓN)****BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024 (NOTAS 1 A 4)**

(Euros)

ACTIVO	Notas	Ejercicio 2025	Ejercicio 2024 (*)	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	Ejercicio 2025	Ejercicio 2024 (*)
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		<b>52.585,59</b>	<b>429.967,98</b>	<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		<b>19.360,50</b>	<b>336.117,18</b>
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	52.585,59	403.467,48	Periodificaciones	9	19.360,50	6.755,04
Periodificaciones	-	-	-	Acreeedores y cuentas a pagar	9	-	3.068,41
Inversiones financieras a corto plazo-	-	-	-	Deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	Deudas a corto plazo	-	-	-
Préstamos y créditos a empresas	-	-	-	Provisiones a corto plazo	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	Otros pasivos corrientes	8	-	326.293,73
Derivados	-	-	-				
Otros activos financieros	-	-	-	<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a corto plazo	-	-	-	Periodificaciones	-	-	-
Deudores	7	-	26.500,50	Pasivos por impuesto diferido	-	-	-
Otros activos corrientes	-	-	-	Deudas con empresas del Grupo y asociadas a largo plazo	-	-	-
				Deudas a largo plazo	-	-	-
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>				Provisiones a largo plazo	-	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-	-	Otros pasivos no corrientes	-	-	-
Inversiones financieras a largo plazo-	-	-	-	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>19.360,50</b>	<b>336.117,18</b>
Instrumentos de patrimonio-	-	-	-				
De entidades objeto de capital riesgo	-	-	-	<b>PATRIMONIO NETO:</b>		<b>33.225,09</b>	<b>93.850,80</b>
De otras entidades	-	-	-	Fondos reembolsables-		<b>33.225,09</b>	<b>93.850,80</b>
Préstamos y créditos a empresas	-	-	-	Capital-			
Valores representativos de deuda	-	-	-	Escriturado	-	-	-
Derivados	-	-	-	Menos- Capital no exigido	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	Participes	8	(96.975.706,91)	(96.975.706,91)
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo-	-	-	-	Prima de emisión	-	-	-
Instrumentos de patrimonio-	-	-	-	Reservas	8	97.307.077,84	97.307.077,84
De entidades objeto de capital riesgo	-	-	-	Instrumentos de capital propios	-	-	-
De otras entidades	-	-	-	Resultados de ejercicios anteriores	4	(237.520,13)	(242.781,15)
Préstamos y créditos a empresas	-	-	-	Otras aportaciones de socios	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	Resultado del ejercicio	4	(60.625,71)	5.261,02
Derivados	-	-	-	Dividendos a cuenta	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	Otros instrumentos de patrimonio neto	-	-	-
Inmovilizado material	-	-	-	<b>Ajustes por valoración en patrimonio neto-</b>			
Inmovilizado intangible	-	-	-	Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	-	-	-
Otros activos no corrientes	-	-	-	Otros	-	-	-
				Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>52.585,59</b>	<b>429.967,98</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>52.585,59</b>	<b>429.967,98</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN:</b>							
<b>CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO:</b>							
Avales y garantías concedidos	-	-	-				
Avales y garantías recibidos	-	-	-				
Compromisos de compra de valores-	-	-	-				
De empresas objeto de capital riesgo	-	-	-				
De otras empresas	-	-	-				
Compromisos de venta de valores-	-	-	-				
De empresas objeto de capital riesgo	-	-	-				
De otras empresas	-	-	-				
Resto de derivados	-	-	-				
Compromisos con socios o participes	-	-	-				
Otros riesgos y compromisos	-	-	-				
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN:</b>		<b>187.560.002,86</b>	<b>187.565.263,88</b>				
Patrimonio total comprometido	8	156.509.333,00	156.509.333,00				
Patrimonio comprometido no exigido	8	8.095.912,00	8.095.912,00				
Activos fallidos	-	-	-				
Pérdidas fiscales a compensar	10	22.954.757,86	22.960.018,88				
Plusvalías latentes (netas efecto impositivo)	-	-	-				
Deterioro capital inicio grupo	-	-	-				
Otras cuentas de orden	-	-	-				
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>187.560.002,86</b>	<b>187.565.263,88</b>				

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 12 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2025.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
U.B.I.P.



OP6264700

## NMÁS1 PRIVATE EQUITY FUND II ERISA, FONDO DE CAPITAL RIESGO (EN LIQUIDACIÓN)

### CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024 (NOTAS 1 A 4)

(Euros)

	Notas	Ejercicio 2025	Ejercicio 2024
<b>Ingresos financieros:</b>		-	-
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		-	-
Otros ingresos financieros		-	-
<b>Gastos financieros:</b>		-	-
Intereses y cargas asimiladas		-	-
Otros gastos financieros		-	-
<b>Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto):</b>		-	-
Resultados por enajenaciones (neto)-		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Otras inversiones financieras		-	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros		-	-
Deterioros y pérdidas de inversiones financieras		-	-
Diferencias de cambio (netas)		-	-
<b>Otros resultados de explotación:</b>		-	-
Comisiones y otros ingresos percibidos-		-	-
De asesoramiento a empresas objeto de capital riesgo		-	-
Otras comisiones e ingresos		-	-
Comisiones satisfechas-		-	-
Comisión de gestión		-	-
Otras comisiones y gastos		-	-
<b>MARGEN BRUTO</b>		-	-
<b>Gastos de personal</b>		-	-
<b>Otros gastos de explotación</b>	9	(60.625,71)	(55.596,98)
<b>Amortización del inmovilizado</b>		-	-
<b>Exceso de provisiones</b>		-	-
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		(60.625,71)	(55.596,98)
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		-	-
<b>Deterioro de resto de activos (neto)</b>		-	-
<b>Otros</b>	6	-	60.858,00
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		(60.625,71)	5.261,02
Impuesto sobre Beneficios	10	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		(60.625,71)	5.261,02

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 12 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025.

## Anexo II

### **Balance y Cuenta de Pérdidas y Ganancias de liquidación de NMA1 PRIVATE EQUITY FUND II NON-ERISA, FCR DE R.S.**

*[Esta página se ha dejado intencionalmente en blanco]*



CLASE 8.ª



OP6264805

**NMÁS1 PRIVATE EQUITY FUND II NON-ERISA, FONDO DE CAPITAL RIESGO (EN LIQUIDACIÓN)**

**BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024 (NOTAS 1 A 4)**

(Euros)

ACTIVO	Notas	Ejercicio 2025	Ejercicio 2024 (*)	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	Ejercicio 2025	Ejercicio 2024 (*)
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		<b>173.937,87</b>	<b>579.974,98</b>	<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		<b>106.446,76</b>	<b>514.680,48</b>
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	106.449,71	512.486,82	Periodificaciones	9	15.246,56	7.190,10
Periodificaciones		-	-	Acreedores y cuentas a pagar	9	-	2.474,39
Inversiones financieras a corto plazo-		-	-	Deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-	Deudas a corto plazo		-	-
Préstamos y créditos a empresas		-	-	Provisiones a corto plazo		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Otros pasivos corrientes	8	91.200,20	505.015,99
Derivados		-	-			-	-
Otros activos financieros		-	-	<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>		-	-
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a corto plazo		-	-	Periodificaciones		-	-
Deudores	6	67.488,16	67.488,16	Pasivos por impuesto diferido		-	-
Otros activos corrientes		-	-	Deudas con empresas del Grupo y asociadas a largo plazo		-	-
		-	-	Deudas a largo plazo		-	-
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>		-	-	Provisiones a largo plazo		-	-
Activos por impuesto diferido		-	-	Otros pasivos no corrientes		-	-
Inversiones financieras a largo plazo-		-	-	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>106.446,76</b>	<b>514.680,48</b>
Instrumentos de patrimonio-		-	-			-	-
De entidades objeto de capital riesgo		-	-	<b>PATRIMONIO NETO:</b>		<b>67.491,11</b>	<b>65.294,50</b>
De otras entidades		-	-	Fondos reembolsables-		<b>67.491,11</b>	<b>65.294,50</b>
Préstamos y créditos a empresas		-	-	Capital-		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Escriturado		-	-
Derivados		-	-	Menos- Capital no exigido		-	-
Otros activos financieros		-	-	Participes	8	(78.202.184,44)	(78.202.184,44)
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo-		-	-	Prima de emisión		-	-
Instrumentos de patrimonio-		-	-	Reservas	8	78.477.403,88	78.477.403,88
De entidades objeto de capital riesgo		-	-	Instrumentos de capital propios		-	-
De otras entidades		-	-	Resultados de ejercicios anteriores	4	(209.924,94)	(218.060,12)
Préstamos y créditos a empresas		-	-	Otras aportaciones de socios		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Resultado del ejercicio	4	2.196,61	8.135,18
Derivados		-	-	Dividendos a cuenta		-	-
Otros activos financieros		-	-	Otros instrumentos de patrimonio neto		-	-
Inmovilizado material		-	-	<b>Ajustes por valoración en patrimonio neto-</b>		-	-
Inmovilizado intangible		-	-	Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		-	-
Otros activos no corrientes		-	-	Otros		-	-
		-	-	<b>Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>		-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>173.937,87</b>	<b>579.974,98</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>173.937,87</b>	<b>579.974,98</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN:</b>		-	-			-	-
<b>CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO:</b>		-	-			-	-
Avales y garantías concedidos		-	-			-	-
Avales y garantías recibidos		-	-			-	-
Compromisos de compra de valores-		-	-			-	-
De empresas objeto de capital riesgo		-	-			-	-
De otras empresas		-	-			-	-
Compromisos de venta de valores-		-	-			-	-
De empresas objeto de capital riesgo		-	-			-	-
De otras empresas		-	-			-	-
Resto de derivados		-	-			-	-
Compromisos con socios o participes		-	-			-	-
Otros riesgos y compromisos		-	-			-	-
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN:</b>		<b>151.305.108,65</b>	<b>151.313.243,83</b>			-	-
Patrimonio total comprometido	8	126.210.667,00	126.210.667,00			-	-
Patrimonio comprometido no exigido	8	6.528.619,00	6.528.619,00			-	-
Activos fallidos		-	-			-	-
Pérdidas fiscales a compensar	10	18.565.822,65	18.573.957,83			-	-
Plusvalías latentes (netas efecto impositivo)		-	-			-	-
Deterioro capital inicio grupo		-	-			-	-
Otras cuentas de orden		-	-			-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>151.305.108,65</b>	<b>151.313.243,83</b>			-	-

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 12 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2025.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP6264806

## NMÁS1 PRIVATE EQUITY FUND II NON-ERISA, FONDO DE CAPITAL RIESGO (EN LIQUIDACIÓN)

### CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024 (NOTAS 1 A 4) (Euros)

	Notas	Ejercicio 2025	Ejercicio 2024 (*)
<b>Ingresos financieros:</b>		-	-
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		-	-
Otros ingresos financieros		-	-
<b>Gastos financieros:</b>		-	-
Intereses y cargas asimiladas		-	-
Otros gastos financieros		-	-
<b>Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto):</b>		-	-
Resultados por enajenaciones (neto)-		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Otras inversiones financieras		-	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros		-	-
Deterioros y pérdidas de inversiones financieras		-	-
Diferencias de cambio (netas)		-	-
<b>Otros resultados de explotación:</b>		-	-
Comisiones y otros ingresos percibidos-		-	-
De asesoramiento a empresas objeto de capital riesgo		-	-
Otras comisiones e ingresos		-	-
Comisiones satisfechas-		-	-
Comisión de gestión		-	-
Otras comisiones y gastos		-	-
<b>MARGEN BRUTO</b>		-	-
<b>Gastos de personal</b>		-	-
<b>Otros gastos de explotación</b>	9	(18.095,85)	(40.894,57)
<b>Amortización del inmovilizado</b>		-	-
<b>Exceso de provisiones</b>		-	-
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		(18.095,85)	(40.894,57)
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		-	-
<b>Deterioro de resto de activos (neto)</b>		-	-
<b>Otros</b>	7&9	20.292,46	49.029,75
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		2.196,61	8.135,18
Impuesto sobre Beneficios	10	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		2.196,61	8.135,18

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 12 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025.