

## **A FINATECH II. Kockázati Tőkealap**

**2020. évi**

**üzleti jelentése**

**2020**

## **A FINATECH II. Kockázati Tőkealap, valamint a tőkealap-jegyeket lejegyző személyek bemutatása (részeseések alakulása)**

A Magyar Nemzeti Bank 2018. október 31. napján **H-KE-III-485/2018.** számú határozattal, **6122-71** lajtromszámon vette nyilvántartásba a FINATECH II. Kockázati Tőkealapot (a továbbiakban: Tőkealap), mint a FINATECH Capital Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1051 Budapest Hercegprímás utca 12.; Cg: 01-10-047523; adószáma: 24112222-2-41; továbbiakban: Társaság) által kezelt Tőkealapot. A Tőkealap-jegyeket az alapításkor az MFB Zrt. és a Bend-Invest Zrt. jegyezte le.

A Tőkealap jegyzett tőkéje 13 351 134 847 Ft.

Az MFB Zrt. a 2020 évvégével bezárólag mindösszesen **5.484.579.437,- Ft** jegyzett tőkét fizetett be, míg a magánbefektetői oldalon a Bend-Invest Zrt. **2.350.534.046,- Ft** jegyzett tőke befizetését teljesítette.

A tőkealap-jegyeket lejegyző személyek 2020.12.31. napjáig a jegyzett tőke 58,68%-nak megfelelő mértékig teljesítették a befizetéseiket.

A Tőkealapot alapkezelőként a Társaság kezeli az MFB Zrt-vel mint közreműködő szervezettel 2018. május 28-án megkötött Közvetítői szerződésnek megfelelően.

A FINATECH Capital Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Társaság) bejegyzésére 2012.09.11. napján került sor, X-Tech Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság néven. A Társaság 15 000 000,- Ft jegyzett tőkével alakult.

A Társaság 2012. november 12. napján **H-EN-III-1112/2012.** határozat számon kapott engedélyt a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletétől a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) 296/A. § (2) bekezdés a) pontja szerinti kockázati tőke-alapkezelés végzésére.

A Társaság 2015. február 11. napján **H-EN-III-16/2015.** határozat számon kapott engedélyt a Magyar Nemzeti Banktól a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) hatályba lépéséhez kapcsolódóan az alternatív befektetési alapkezelőkre előírt megfelelési kötelezettség keretében a Társaság által végezhető tevékenységekről.

### **A Tőkealap 2020. évi tevékenységének a bemutatása**

A Tőkealapot képviselő Társaság a kis- és középvállalkozási szektor kockázati tőkefinanszírozásának területén végez aktív tevékenységet. A Tőkealap S3 nemzeti intelligens szakosodási stratégia szerinti fókuszterülete az „**Egészséges társadalom és jólét**”.

A Társaságot folyamatosan keresik meg a potenciális célpontok befektetési lehetőséggel, de emellett a Társaság is aktív akvizíciós tevékenységet folytat a megkeresések számának és minőségének emelése céljából.

Az Alapkezelő 2020. IV. negyedévében regisztrált új pipeline-oknak köszönhetően összességében 387 projekttel zárta az évet, amelyekből összességében 384 került előszűrésbe, ezzel az Alapkezelő teljesítette a Közvetítői Szerződésben 2020. évre tett vállalásait (Pipeline/Előszűrés: 375). Az előszűrt lead-ekből 100 darab került részletes elemzésbe vonásra, amelyek közül 94 projekt üzleti átvilágítása (DD) zárult le 2020-ban, amely megegyezik az Alapkezelő vállalásával. A részletes elemzésre került projektek közül 83 db-ot a Befektetési Bizottság az átvilágítást követően elutasított, további 3 pedig visszalépett.

A teljes időszakot tekintve az elvégzett átvilágítások alapján összesen 14 ügylet esetében döntött az Alapkezelő indikatív ajánlat adásáról és ezek közül 3 projekt esetében került befektetés

megvalósításra. A további esetek közül 1 projekt a Term Sheet döntést követően elutasításra került, míg 6 másik esetben a projekt társaságok visszaléptek. 4 projekt esetében nem került zárásra sor 2020. december 31-ig, ezen ügyletek áthúzódtak 2021. évre.

A FINATECH II Tőkealap 2020. IV. negyedévben 2 esetben hozott döntést új céltársaságba történő befektetésről (T-DOC és MedAlliance), mindkét projekt az ETJ S3 kategóriába esik, és a teljes befektetési összeg folyósítása is megvalósult. Az ASDD projekt kapcsán rész összeg folyósítására került sor.

A fenti számok alapján az ütemtervben vállaltakhoz képest az Alapkezelő a pipeline, előszűrés és elvégzett DD elemzések vonatkozásában az éves tervszámokat teljesítette, a kihelyezések vonatkozásában ugyanakkor jelentős elmaradásban van. Az elmaradás – részbeni oka – a 2020. márciusában kezdődött, a Covid-19 járvánnyal összefüggő rendkívüli helyzet. A teljesítményértékelési arányszám vonatkozásában ugyanakkor – köszönhetően a preferált (ETJ) befektetések tervben vállalt feletti megvalósulásnak – jelentősen túlteljesítette az Alapkezelő az elvárt szintet (136,3%)

Megvalósult befektetések:

Céltársaság	Befektetési összeg	2018-ban Folyósított összeg (Ft)	2019-ben Folyósított összeg (Ft)	2020-ban Folyósított összeg (Ft)	Tulajdoni hányad
Reacty Digital	500 000 000	500 000 000			30%
Aquasave	560 000 000	560 000 000			49%
Agrodat	900 000 000	900 000 000			30%
Immunovet	900 000 000	50 000 000	550 000 000		49%
MAP Health Watch	830 000 000		370 000 000		18%
X-Center	1 500 000 000		160 000 000	260 000 000	19,35%
Szavanna Macska	200 000 000		120 000 000	80 000 000	49,40%
Screenist	300 000 000		300 000 000		25%
Smart From The Start	700 000 000		400 000 000		30,22%
Prookies	530 000 000		530 000 000		35%
ASDD	685 000 000			233 000 000	30%
T-DOC	600 000 000			600 000 000	49,606%
MedAlliance	1 467 000 000			1 467 000 000	19,99%

A portfolió nettó eszközértékelése kialakulása:

	2019Q1	2019Q2	2019Q3	2019Q4
NEÉ (HUF)	2 800 661 147	2 865 950 331	3 021 118 547	4 504 994 371
	2020Q1	2020Q2	2020Q3	2020Q4
NEÉ (HUF)	4 921 145 204	4 884 586 512	4 846 842 852	6 949 566 755

Az Alapkezelő a táblázatban felsorolt rendezvényeken (fórumok, roadshow, egyéb) vett részt 2020. év folyamán:

RENDEZVÉNY címe, helye (város, intézmény)
KKV KRÍZIS KONFERENCIA - AZONNALI MENTŐÖV A HAZAI CÉGEKNEK (online)
Private Investor Day (online)
Open API Hackathon (online)
Global trends in Banking (online)
Fintechlab design Summit (online)

A céltársaságokat érintő jelentős, az alapkezelő intézkedési jogosultságait/kötelezettségeit kiváltó eseményekre az alábbi céltársaságok vonatkozásában került sor:

- A MAP HW tájékoztatása alapján a társaság minden tőkéje elfogyott, kötelezettségeire nincs fedezet. A hitelezőkkel egyeztetések történtek, de teljes körű kielégítésre nem lesz lehetőség, és mivel a rendszer nem működik, az eszközök enélkül értéktelenek, ezért azokra vevőt sem találtak. Vevő és befektető/finanszírozó hiányában a csődvédelemnek ügyvezető nem látja értelmét, ezért nem tervezi azt elindítani. A felszámolás megindítása a hitelezők lépésein múlik. Munkabéreket, megbízási díjakat nem tudnak fizetni, minden havi díjas szolgáltatás (pld. honlap üzemeltetés) leállt, és nem is fog újraindulni. A társaság utolsó tevékenysége várhatóan a 2020-as év beszámolójának elkészítése, könyvvizsgálata lesz.
- Az X.Center Irodaház Kft, kapcsán az MFB vizsgálati jelentés megállapítása szerint a Céltársaság nem igazolt K+F+I tevékenységet és ezért az MFB Zrt. szabálytalansági gyanúbejelentést tett. Szabálytalansági eljárás lefolytatása esetén, annak eredményére való tekintettel a jelentés 2. sz. melléklet ügylet adatai és összegzés részben, további intézkedés kerül(he)t előírásra. A szabálytalansági eljárás során további dokumentumokat tud az Alapkezelő benyújtani a K+F+I tevékenység alátámasztására, illetve a jelentéstervezetre tett észrevételei keretében, az innováció tartalom igazolásának alátámasztására megküldött további dokumentumai átadásra kerülnek a szabálytalansági terület részére. Az Alapkezelő mind a vizsgálati jelentés záradékában, mind külön levélben továbbra is fenntartotta álláspontját, miszerint a Céltársaság által meghatározott innováció megfelel a Termékleírásban rögzített innováció definíciójának. Az Alapkezelő észrevételezte, hogy az MFB nem vizsgálta érdemben a jelentés tervezetre a K+F+I tematikus célokra vonatkozó előírások alátámasztására megküldött dokumentumokat és a vizsgálati jelentés azok figyelembevételére, de legalábbis érdemi vitatása nélkül került lezárásra.

A Tőkealap a 2020. évben nem hajtott végre exitet.

### **Szervezet és szabályozás**

A Tőkealapot a Társaság igazgatósága képviseli.

A Tőkealap a szükséges engedéllyel rendelkezik.

A Tőkealap és a Társaság integrált vállalatirányítási rendszerrel rendelkezik, amely lehetővé teszi az üzleti folyamatok folyamatos nyomon követését.

A Befektetések értékelésére a Társaság folyamatosan fejleszti a Céltársaságokkal kapcsolatos jelentési, tervezési és monitoring kötelezettségek rendszerét. Ez biztosítja a lehetőséget a Társaság részére a Céltársaságok üzleti folyamatainak a megismerésére, ezáltal nagyobb biztonsággal, és jobb hatékonysággal tudja a Társaság a jövőben esedékes kilépésekre vonatkozó terveit és kötelezettségeit végrehajtani.

Az MFB Zrt. Pénzügyi Eszközök Ellenőrzési Igazgatósága által lefolytatott 2019. évi vizsgálatát az MFB utóellenőrzés keretében lezárta, a 2020. évi vizsgálatához 2020. december 21-én kapott vizsgálati jelentésben rögzített módon, a 2019. évi terv szerinti ellenőrzés intézkedési tervét az MFB Zrt. Pénzügyi Eszközök Ellenőrzési Igazgatósága elfogadta.

Az MFB Zrt. Pénzügyi Eszközök Ellenőrzési Igazgatósága által 2020. májusában megkezdett és lefolytatott éves terv szerinti helyszínen kívüli, dokumentum alapú ellenőrzése a 2019. évben megvalósult befektetések vonatkozásában lezárult. Az MFB Zrt. jelentéstervezetét 2020.11.19-én küldte meg az Alapkezelő részére. Az Alapkezelő az észrevételeit határidőben (2020.11.27.) visszaküldte. A végleges Vizsgálati Jelentést 2020.12.21-én kapta kézhez az Alapkezelő, amelyet záradékkal ellátva küldött vissza az MFB Zrt. részére. A jelentés 10 napos határidőt írt elő intézkedési terv készítésére (amelyet az Alapkezelő a záradék visszaküldésével teljesített), illetve 60 napos határidőt az előírt intézkedések végrehajtására.

2020.06.22-i dátumon az EUTAF is eseti vizsgálatot kezdett az Alapnál, az eseti vizsgálatban érintett céltársaság az Immunovet Kft. A válaszadási határidő 2020.06.25. volt, amelyet az Alapkezelő rendben teljesített. A vizsgálatot kapcsolatosan új fejlemény nem történt.

Az Irányító Hatóság 2020. augusztus hónapban szintén megkeresést intézett az Alapkezelő részére, amelyben az Immunovet Kutató és Fejlesztő Kft. vonatkozásában a komplett ügyeldossziét kérte beadni, amelyet az Alapkezelő határidőben, 2020. augusztus 12-én rendben teljesített. A vizsgálatot kapcsolatosan új fejlemény 2020. évben nem történt.

Az MFB a fentiekben és a Közvetítői Szerződésben rögzített adatszolgáltatási kötelezettségeken túl ad-hoc adatokat, információkat is kért a Társaságtól, amelyeket a Társaság minden alkalommal határidőben teljesített.

2020. év folyamán az Alapkezelő szabályzatai karbantartottak voltak. Az Alapkezelő különös figyelmet fordított az MFB Zrt. Pénzügyi Eszközök Ellenőrzési Igazgatósága által lefolytatott vizsgálatok eredményeire, megállapításaira és intézkedési előírásaira, amik alapján többek között több alkalommal került sor az Átvilágítási és Monitoring Szabályzat, illetve mellékleteinek módosítására, pontosítására. A szabályzat (és mellékletei) módosításai alapján végzi az Alapkezelő a továbbiakban a Céltársaságok működésének, forrásfelhasználásának folyamatos és rendszeres számonkérését, ellenőrzését.

Az Alapkezelő Igazgatósága elvégezte az összes szabályzat éves felülvizsgálatát, a módosítások által nem érintett szabályzatok felülvizsgálatra és módosítás nélkül elfogadásra kerültek az Alapkezelő utolsó, decemberi ülésén.

### **Foglalkoztatási politika**

A Tőkealapot a Társaság igazgatósága képviseli, a Tőkealapnak alkalmazottja nincsen.

### **Beruházások**

A Tőkealap 2020. évben a befektetések létesítésén és kezelésén túlmenően beruházást nem végzett.

### **A Tőkealap várható fejlődése**

A Tőkealap 2021.06.30. napjáig helyezhet ki tőkét újabb befektetésekbe. A Tőkealap ezen időpont utáni futamideje alatt az addig létesített, fennálló portfólió kezelése történik, amelynek célja az kilépésekre vonatkozó tervek és kötelezettségek vonatkozásában elérhető legjobb hozam biztosítása.

### **Mérleg fordulónap utáni jelentős események**

Az X.Center Kft. Céltársasággal kapcsolatosan elindított szabálytalansági eljárással kapcsolatosan az MFB 2021.03.03-án értesítette az Alapkezelőt az eljárás felfüggesztéséről és hiánypótlásként előírta

független szakértői állásfoglalás beszerzését. Az Alapkezelő a BDO Magyarország Pénzügyi és Ingatlan Tanácsadó Zrt-t kérte fel a projekt innováció tartalmának elbírálását alátámasztó szakértői állásfoglalás elkészítésére. Az elkészült állásfoglalást az Alapkezelő 2021.03.31-én megküldte az MFB részére. Az MFB Zrt. a Társaság által megküldött észrevétel és a BDO Zrt. állásfoglalása alapján 2021. április 21-i levelében tájékoztatta az Alapkezelőt, hogy az eljárást „nem történt szabálytalanság” megállapítással lezárta.

A Tőkealapban 572.000.000 Ft újabb jegyzett tőke befizetésre került sor, az alábbi összefoglaló táblázat szerint:

	Jegyzett tőke	2021. évi befizetések	
		2021/01/15	2021/01/18
<b>MFB ("A" sorozat)</b>	9 345 794 393	171 600 000	
<b>Bend I. ("B" sorozat)</b>	4 005 340 454		400 400 000
<b>Összesen</b>	<b>13 351 134 847</b>		
<b>a teljes jegyzett tőkére vetített %-os arány</b>			
<b>MFB ("A" sorozat)</b>	70%		
<b>Bend I. ("B" sorozat)</b>	30%		
<b>Összesen</b>	<b>100%</b>	<b>1,29%</b>	<b>3%</b>

2021. év folyamán a jelentés dátumáig az alábbi Végső Kedvezményezett társaság részére került sor folyósításra:

Bean Stalker Kft: 200 000 000 Ft.

Screenist Kft.: 210.000.000 Ft

### **Kutatás-fejlesztésre elszámolt ráfordítások alakulása**

A Tőkealap kutatás-fejlesztésre 2020. évben nem számolt el ráfordítást.

### **A környezetvédelem területén történt és várható fejlesztések, az ezzel összefüggő támogatások bemutatása**

A Tőkealapnál Környezetvédelmi fejlesztés és támogatás 2020. évben nem történt.

### **A környezetvédelem eszközei tekintetében a Társaság által alkalmazott politika**

A Tőkealap tevékenységénél fogva környezetvédelmi eszközökkel nem rendelkezik.

### **Egyéb**

A COVID-19 hatása az Alap működésére:

Magyarországon a koronavírus járvány következtében előre nem várt és nem modellezhető rendkívüli események következtek be, és következhetnek be a közeljövőben. A nem várt események a magyar gazdaság valamennyi szereplőjét is érinthetik. Az Alap kezelője ugyanakkor úgy véli, hogy az Alap működése a következő 12 hónapban is zavartalan lesz, folytatja vállalkozási tevékenységét, az

ehhez szükséges esetleges intézkedéseket biztosítani fogja; ezért az éves beszámoló a vállalkozás folytatásának feltételezésével készült.

Budapest, 2021. május 07.

Kornis Gábor és Kiszely Ada  
az Igazgatóság elnöke és tagja  
FINATECH Capital Kockázati Tőkealap-kezelő  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság