

A FINATECH I. Kockázati Tőkealap

2020. évi

üzleti jelentése

1. A FINATECH I. Kockázati Tőkealap, valamint a tőkealap-jegyeket lejegyző személyek bemutatása (részesedések alakulása)

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2013. március 26. napján H-KE-III-166/2013. határozattal vette nyilvántartásba az X-Tech I. Kockázati Tőkealapot (jelenlegi neve: FINATECH I. Kockázati Tőkealap; továbbiakban: Tőkealap), mint a FINATECH Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.; Cg: 01-10-047523; adószáma: 24112222-2-41) által kezelt Tőkealapot. A Tőkealap-jegyeket az alapításkor az MV-Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt., a Latericum Kft. és a Nereus Magánbefektető Kft. (akkori nevén X-Tech Alfa Kft.) jegyezte le.

A Tőkealap jegyzett tőkéje 4 288 000 000 Ft.

Az MV-Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt. az "A" sorozatú tőkealap-jegyeket jegyezte le 3 000 000 000 Ft értékben. A Latericum Kft. 5 000 000 Ft, a Nereus Magánbefektető Kft. pedig 1 283 000 000 Ft jegyzett tőke értékben jegyzett le "B" sorozatú tőkealap-jegyeket. A MV-Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt. jogutódja 2017. december 31. napján az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság, míg a Latericum Kft. és az X-Tech Kft. jogutódja a Nereus Invest Zrt. A Nereus Invest Zrt. a tulajdonában álló befektetési jegyeket 2018. április 16-án a Tisza Kábel Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 6728 Szeged, Fonógyári út 13.; Cg.06-09-012149; adószám: 14217357-2-06) részére értékesítette.

A tőkealap-jegyeket lejegyző személyek 2014.12.31. napjáig a jegyzett tőke 100%-nak mértékéig teljesítették a befizetéseiket. A jegyzett tőke teljes befizetését követően az ideiglenes tőkealap-jegyek törlését követően kibocsátásra kerültek a befektetési jegyek.

A Tőkealapot alapkezelőként a FINATECH Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (időközben módosult székhelye: 1051 Budapest, Hercegprímás u. 12.; Cg: 01-10-047523; adószáma: 24112222-2-41, továbbiakban: Társaság) kezeli.

A 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.

2. A Tőkealap 2020. évi tevékenységének a bemutatása

A Tőkealapot képviselő Társaság a kis- és középvállalkozási szektor kockázati tőkefinanszírozásának területén végzett aktív tevékenységet.

A Tőkealpnak 2016. május 31. napját követően az Alapkezelési Szabályzat szerint nincs jogi lehetősége további tőkebefektetésre. A Tőkealap 2020. évben befektetést nem hajtott végre.

Az Alapkezelő folyamatosan aktív kapcsolatban volt a céltársaságokkal az év folyamán. Az év elején megállapítható volt, hogy a felszámolás alatt álló Stream Spirit Fejlesztő Kft. kivételével a céltársaságok mindegyike működött, adatszolgáltatási kötelezettségét teljesítette, az ügyvezetőkkel a kapcsolattartás folyamatos volt. A koronavírus okozta veszélyhelyzet márciusi bejelentése és az ezzel járó iparági leállások azonban sajnos több céltársaság működését is hátrányosan érintették, ezért az Alapkezelő Igazgatósága kérte az ügyvezetőket, hogy a helyzetre való tekintettel szükség szerint módosítsák a 2020. évi üzleti tervet, és ha kell, készítsenek válságtervet is.

Az Alapkezelő vezetősége tudomásul vette, hogy a járvány kapcsán kialakult környezet nem kedvez a növekedésnek, és a céltársaságok által megküldött monitoring-jelentések sem mutatnak progresszivitást. Ezen okok miatt az Alapkezelő felhívással fordult a céltársaságok ügyvezetői felé, és kérték a tájékoztatásukat arról, hogy megítélésük szerint továbbra is piacképes-e az általuk előállított termék, illetve ahol még nem történt meg, ott piacra vihető-e további befektetés nélkül; álláspontjukat milyen piaci visszajelzésekre alapozzák. A visszajelzések alapján az Alapkezelő azt szerette volna, hogy átfogó, valós képet kapjon arról, hogy a jelenlegi helyzetben – amennyiben nem történik pozitív változás – meddig finanszírozható a céltársaságok működése, hogy ítélik meg az ügyvezetők a társaságok üzletrészeinek értékét, értékesíthetőségét. Az Alap közelgő lejárata tekintettel az Alapkezelő 2020. negyedik negyedévében valamennyi céltársaságot felszólította exit-terv kidolgozására, ismertetésére, és kérte az ügyvezetők tájékoztatását arról, hogy megítélésük szerint továbbra is piacképes-e az általuk előállított termék, illetve ahol még nem történt meg, ott piacra vihető-e további befektetés nélkül; továbbá, hogy álláspontjukat milyen piaci visszajelzésekre alapozzák.

A 2020. év során egy teljes exit eseményre került sor. Az OPUNTIA Investor Korlátolt Felelősségű Társaság, mint vevő és a FINATECH I. Kockázati Tőkealap mint eladó között 2016. június 14. napján létrejött és 2018. április 17. napján módosított „Megállapodás vételi és eladási jog alapításáról” elnevezésű szerződés alapján az Opuntia Investor Kft-nek vételi joga állt fenn a FINATECH I. Kockázati Tőkealpnak a "B-TWENTY-ONE LOGISZTIKA" Befektető Korlátolt Felelősségű Társaságban meglévő, 100% részesedést megtestesítő üzletrésze vonatkozásában. Az Opuntia Investor Kft. vételi jogát az üzletrész egy része tekintetében korábban már gyakorolta, így a Megállapodás szerinti vételi jog a FINATECH I. Kockázati Tőkealpnak a Társaságban még meglévő, 2.640.000 Ft törzsbetétet képviselő, 88% mértékű részesedést megtestesítő üzletrészen állt fenn. Ezen vételi jogával élve az Opuntia Investor Kft. 2020. augusztus 25. napján adásvétel jogcímén megszerezte a FINATECH I. Kockázati Tőkealpnak a Társaságban még meglévő, 2.640.000 Ft törzsbetétet képviselő, 88% mértékű részesedést megtestesítő üzletrészt is, mely tranzakció a FINATECH I. Kockázati Tőkealap vonatkozásában teljes exit eseménynek minősül, tulajdonosi státusza a "B-TWENTY-ONE LOGISZTIKA" Kft-ben 2020. augusztus 25. napján megszűnt. A fenti tranzakció következtében a FINATECH I. Kockázati Tőkealap által közvetett módon, a "B-TWENTY-ONE LOGISZTIKA" Befektető Kft-n keresztül fennálló érdekeltsége a "B-TWENTY-TWO INVESTMENT" Befektető Kft-ben, illetve a GroundUp Építőipari Kft-ben 2020. augusztus 25. napjával szintén megszűnt.

A Stream Spirit Kft. kapcsán az Alapkezelő MFB-hez 2020. III. negyedévében történő megkeresésére továbbra sem érkezett válasz, visszajelzés.

A FINATECH Capital Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság az általa kezelt FINATECH I. Kockázati Tőkealap kezelése során a Közvetítői Szerződés 7.1.b. pontjában elrendelt, illetve az Alapkezelési Szabályzat VIII. fejezetében elrendelt felhatalmazással élve, a FINATECH I. Kockázati Tőkealap kezeléséhez kapcsolódó, a FINATECH I. Kockázati

Tőkealap működtetése során 2020. év során a felmerülő költségeit a megengedett mértékben áthárította a FINATECH I. Kockázati Tőkealapra.

3. Szervezet és szabályozás

A Tőkealapot a Társaság Igazgatósága képviseli.

A Társaság tulajdonosi körében és igazgatóságában 2020-ben nem történt változás.

A Társaság 100 %-os tulajdonosa a Bend-Invest Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

A 3 tagú igazgatóság tagjai:

Kornis Gábor

Papp Ádám

Kiszely Ada

A Társaság (új) székhelye: 1051 Budapest, Hercegprímás u. 12.

A Tőkealap a működéshez szükséges valamennyi engedéllyel rendelkezik.

A Tőkealap és a Társaság az üzleti tevékenység folyamatos nyomon követését az elmúlt években kialakult gyakorlat szerint végzi.

4. Foglalkoztatási politika

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

5. Beruházások

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

6. A Tőkealap várható fejlődése

A Tőkealap 2016.05.31. napjáig helyezhetett ki tőkét újabb befektetésekbe. A Tőkealap ezen időpont utáni futamideje alatt a portfólió kezelése, illetve az adatszolgáltatások teljesítése van folyamatban, valamint a kilépések előkészítése, amelynek célja az exit kötelezettségek során elérhető legjobb hozam biztosítása. Az exit stratégia előkészítését a Társaság 2020. év végén megkezdte, a végleges stratégia elkészítése 2021. Q1-ben várható.

7. Mérleg fordulónap utáni jelentős események

2020. december 31-ét követően a céltársaságok tekintetében az alábbi exit-eseményre került sor:

- A Társaság AIM-Alliance Kft-ben meglévő 49,92 %-ot megtestesítő üzletrésztára 2020. február 8-án vételi ajánlat érkezett a Chebio Fejlesztő Korlátolt Felelősségű Társaságtól. A FINATECH I. Kockázati Tőkealap képviselőjében az Alapkezelő megrendelt egy szakértői véleményt annak megállapítására, hogy a Társaság által folytatott, proteinchip fejlesztési technológia milyen piaci értéket képvisel, van-e a társaságnak értékesíthető szellemi terméke, know-how-ja. A szakértői vélemény, ügyvezető tájékoztatásai, valamint a havonta megküldött monitoringjelentések alapján is egyértelmű volt, hogy az eredeti befektetési cél forráshiány miatt nem fog megvalósulni, a tevékenység folytatását az elmélyülő járvány is akadályozta; a Társaság a fejlesztés leállítása mellett a járványügyi védekezéshez használható eszközök forgalmazásával próbált meg fennmaradni. Mérlegelve a fentieket, a Chebio Kft. 30 millió forintos vételi ajánlatának nem volt alternatívája, ezért a Befektetési Bizottság, valamint az Igazgatóság támogatása mellett a Társaság 2021. február 26. napján tartott taggyűlésén – a Befektetők előzetes tájékoztatását követően – jóváhagyásra került a Chebio Kft. vételi ajánlata a FINATECH I. Alap üzletrésze tekintetében, így ezzel az Alap teljes exitet hajtott végre a céltársaságban.
- A Bushido Games Kft. vonatkozásában az Alapkezelő Igazgatósága külső szakértő véleményét kérte annak megállapítására, hogy piacképes-e még az általa előállított termék; illetve megkeresett játékfejlesztéssel foglalkozó társaságokat és befektetési alapokat is annak érdekében, hogy eladásra kínálják a fejlesztett játékszoftvert, illetve a társaság üzletrészt. Érdeklődés sem szakmai, sem pénzügyi oldalról nem volt, de a Társaság többségi tulajdonosa vételi ajánlatot tett az üzletrésze 6 000 000 Ft összegben. Az ajánlat érvényessége: 2021. április 30. Tekintettel arra, hogy a rendelkezésre álló szakértői vélemény szerint a játék jelenlegi állapotában a piaci versenytársakhoz képest avultnak számít, és az értékesítésére tett kísérletek is ezt igazolták vissza, a fenti ajánlatnak jelenleg nincs alternatívája. Az Alapnak további forrás biztosítására nincs lehetősége, így a legfontosabb cél, hogy üzletrészt a jelenlegi körülmények között az elérhető legjobb áron tudja értékesíteni. Mivel jelenleg az exitre más lehetőség nem mutatkozik, ezért erre a céltársaságra nézve az Alapkezelő terve az értékesítés, - elkerülve ezzel egy esetleges végelszámolási eljárást, melyből az alap megtérülése még ennél is kevesebb, vagy 0 Ft lenne. A Bushido Games Studio Kft-ben meglévő befektetését az Alap 6 000 000 Ft-on tartja nyilván, mely érték a szakértői vélemény, a vételi ajánlat, valamint a társaság tőkealapra jutó saját tőkéjének értéke alapján került meghatározásra. Az Alapkezelő Igazgatósága ezért 2021. április 28-i ülésén a többségi tulajdonos 6 000 000 Ft összegű vételi ajánlatát elfogadta.

8. Kutatás-fejlesztésre elszámolt ráfordítások alakulása

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

9. A környezetvédelem területén történt és várható fejlesztések, az ezzel összefüggő támogatások bemutatása

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

10. A környezetvédelem eszközei tekintetében a Társaság által alkalmazott politika

A Tőkealap tevékenységénél fogva környezetvédelmi eszközökkel nem rendelkezik.

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

Budapest, 2021. május 10.

Kornis Gábor és Kiszely Ada
az Igazgatóság tagjai
FINATECH Capital Befektetési Alapkezelő Zrt.
Zártkörűen Működő Részvénytársaság