



**FINATECH I.
KOCKÁZATI TŐKEALAP**

MEGSZŰNÉSI JELENTÉS

vonatkozási dátum: 2023. április 18.

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

A FINATECH Capital Befektetési Alapkezelő Zrt. (1037 Budapest, Montevideo u. 10., képviselik: Kornis Gábor, Kiszely Ada és Papp Ádám igazgatósági tagok közül ketten együttesen, a továbbiakban **Alapkezelő**) Igazgatósága a Kbtv. 75. §. (1) bekezdése alapján **megállapítja**, hogy a **Finatech I. Kockázati Tőkealap** (MNB nyilvántartási száma: 6122-24, a továbbiakban **Alap**) lejárat napjával, azaz **2023. 03. 27.** (a futamidő vége) napjával történő megszüntetésének, valamint a Kbtv. 75-79. §-ában foglalt valamennyi intézkedés és jognyilatkozat megtételének – a jogszabály által előírt, illetve biztosított határidőben – akadályja nincs.

Az Alapkezelő a megszűnési eljárás határidőben történő megkezdéséről 2023. március 10. napján kelt levélben tájékoztatta a Befektetőket.

I. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

1. Kockázati Tőkealap

Az Alap neve:	FINATECH I. Kockázati Tőkealap
Az Alap típusa:	zártkörű befektetési alap
Az Alap fajtája:	zárt végű
Az Alap futamideje:	10 éves, határozott futamidejű
A futamidő kezdete:	2013. március 26.
Az Alap jegyzett tőkéje:	4 288 000 000 HUF
ISIN kód:	HU0000714019, HU0000714027
Nyilvántartási szám:	6122-24
Felügyelet nyilvántartásba vételi határozat száma:	H-KE-III-166/2013

2. Alapkezelő

Név:	FINATECH Capital Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhely:	1037 Bp. Montevideo u. 10.
Adószám:	24112222-2-41
Cégjegyzékszám:	01-10-047523
MNB engedély:	H-EN-III-16/2015
PSZÁF engedély:	H-EN-III-1112/2012

A **FINATECH I. Kockázati Tőkealap** és az Alapot kezelő **FINATECH Capital Befektetési Alapkezelő Zrt.** (továbbiakban: **Alapkezelő**) a Kbtv. 2. § (2) bekezdése alá tartozik.

3. Könyvvizsgáló

Név:	Focus Audit and Advisory Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság
Székhely:	1139 Budapest, Váci út 87. II/20.
Kamarai nyilvántartási szám:	004233
Kijelölt könyvvizsgáló:	Juhász Péter (MKVK tagsági szám: 007296)

II. A MEGSZŪNÉSI IDŐSZAKRA VONATKOZÓ JELENTÉS

A megszűnési jelentés készítésekor az Alapkezelő figyelembe vette a Kbtv. 75.§, 76.§, 78.§ és 4.sz mellékletében, valamint a 140.§ és 6 sz. mellékletben foglaltakat.

A megszűnési eljárás 2023.03.27-én indult, így erre a napra készült el az Alap tevékenységet záró beszámolója.

Az Alap 2023.04.18-án teljesítette az utolsó kötelezettségét, így a megszűnési jelentés erre a fordulónapra készül.

1. Eredménykimutatás 2023.01.01 - 2023.04.18. időszakra

Nr.	A tétel megnevezése	2022.12.31	Előző évek módosításai	2023.04.18
a	b	c	d	e
01.	Értékesítés nettó árbevétele	0		0
02.	Eladott áruk beszerzési értéke	0		0
03.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0		0
04.	Működési költségek	50 026		11 206
05.	Egyéb bevételek	0		0
06.	Egyéb ráfordítások	0		0
07.	Pénzügyi műveletek bevételei	55 835		28 564
	Ebből: értékelési különbözet	0		0
08.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	7		0
	Ebből: Értékvesztés értékelési különbözet	0		0
09.	Adózás előtti eredmény (01-02-03-04+05-06+07-08)	5 802		17 358
10.	Adófizetési kötelezettség	0		0
11.	Adózott eredmény (09-10)	5 802		17 358

2. Vagyonkimutatás, az Alap eszközeinek és forrásainak összetétele 2023. 03.27. napján

Befektetési eszköz	Piaci érték	Aárny (%)	Piaci érték	Aárny (%)	Piaci érték	Aárny (%)
	2022.12.31		2023.03.27		2023.04.18	
Banki egyenlegek	986 685 930	96,39%	1 038 944 831	99,81%	1 040 987 731	100,00%
Egyéb eszközök	49 134 510	4,80%	7 840 311	0,75%	0	0,00%
Összes eszköz	1 035 820 440	101,19%	1 046 785 142	100,56%	1 040 987 731	100,00%
Kötelezettségek	12 210 447	-1,19%	5 818 036	-0,56%	19 991	0,00%
Nettó eszközérték	1 023 609 993	100%	1 040 967 106	100%	1 040 967 740	100,00%

Megjegyzés: A tevékenységet záró beszámolóban elhatárolásra került 100.000 Ft banki költség, amelyből a megszűnési eljárás során 2023.04.18-ig 80.009 Ft került kifizetésre. A fennmaradó összeg az Alap megszüntetésekor történő kifizetések fedezetére van elkülönítve.

3. Az időszak végén regisztrált nettó eszközérték, a forgalomban lévő befektetési jegyek száma és az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Dátum	Időszak elején (db)	Időszak végén (db)
	2022.12.31	2023.03.27
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma	4 288 000	4 288 000
MFB által birtokolt jegyek száma	3 000 000	3 000 000
Magánbefektető által birtokolt jegyek száma	1 288 000	1 288 000

AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Dátum	Nettó eszközérték Összesített (HUF)	Nettó eszközérték Egy jegyre jutó (HUF)
2014.03.31	1 442 722 559	336,46
2014.06.30	3 659 557 491	853,44
2014.09.30	4 133 509 113	963,97
2014.12.31	4 108 341 151	958,10

2015.03.31	4 087 251 890	953,18
2015.06.30	4 062 359 636	947,38
2015.09.30	4 037 125 740	941,49
2015.12.31	3 933 215 135	917,26
2016.03.31	3 912 826 968	912,51
2016.06.30	3 989 572 392	930,40
2016.09.30	3 966 503 234	925,02
2016.12.31	3 978 190 728	927,75
2017.03.31	3 958 641 478	923,19
2017.06.30	3 930 346 584	916,59
2017.09.30	3 900 652 682	909,67
2017.12.31	3 661 752 780	853,95
2018.03.31.	3 650 515 540	851,33
2018.06.30.	3 634 582 201	847,62
2018.09.03.	3 605 674 636	840,88
2018.12.31	3 474 435 744	810,27
2019.03.31	3 453 084 129	805,29
2019.06.30.	3 448 142 841	804,14
2019.09.30.	3 420 888 729	797,78
2019.12.31.	2 302 882 036	537,05
2020.12.31.	1 318 571 083	307,50
2021.12.31.	1 178 331 858	274,80
2022.12.31.	1 023 609 993	238,72
2023.03.27.	1 040 967 106	242,76

4. Az Alap eszközei

Az Alap 2023. március 27. napján már nem rendelkezik tőkebefektetésekkel vagy más társasági részesedésekkel, kizárólag pénzeszközzel, elhatárolt kamatbevétellel és kötelezettséggel.

5. Az Alap mérlege az előző évek esetleges módosításaival, 2022.12.31-i és 2023.04.18-i dátumokra

Eszközök	2022.12.31	Előző évek módosításai	2023. 4. 18.
b	c	d	e
A. Befektetett eszközök	0	0	0
B. Forgóeszközök	986 686	0	1 040 988
VII. Pénzeszközök	986 686	0	1 040 988
C. Aktív időbeli elhatárolások	49 134	0	0
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (A+B+C. sor)	1 035 820	0	1 040 988

C	Források	2022.12.31	Előző évek módosításai	2023.04.18
a	b	c	d	e
20.	D. Saját tőke	1 023 610	0	1 040 968
21.	I. Jegyzett tőke	4 288 000	0	4 288 000
23.	III. Tartalék	-3 270 192	0	-3 264 390
28.	VI. Adózott eredmény	5 802	0	17 358
29.	E. Céltartalékok	0	0	0
30.	F. Kötelezettségek	10 864	0	20
33.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	10 864	0	20
36.	G. Passzív időbeli elhatárolások	1 346	0	0
37.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (D+E+F+G)	1 035 820	0	1 040 988

6. A származtatott ügyletek részletes leírása

Az Alap származtatott ügyletek kötésére nem jogosult, és nem kötött.

7. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alap Alapkezelési Szabályzatában 2023.01.01.-2023.03.27. időszakban nem történt módosítás.

8. Tőkeáttétel

Az Alap tőkeáttételt nem alkalmaz.

III. A PORTFÓLIÓBAN LÉVŐ ESZKÖZÖK NYILVÁNTARTÁSI ÉRTÉKE, ESZKÖZÖNKÉNTI BONTÁSBAN

Az Alap 2023. 03. 27. napján nem rendelkezik részesedésekkel és adott tagi kölcsön állománnyal, kizárólag pénzeszközei, kamatkövetelése és kötelezettségei vannak az alábbi táblázatban felsoroltak szerint:

Az Alap portfólió minősítésén alapuló eszközértéke	Összeg Ft
Portfólió érték (tőkerészesedések, tagi kölcsönök)	0
Értékpapírok	0
Pénzeszközök	1 038 944 831
Kamatkövetelés	7 840 311
Portfólió minősítésén alapuló eszközérték	1 046 785 142

IV. AZ EGYES ÉRTÉKESÍTETT ESZKÖZÖK BEFOLYT ELLENÉRTÉKE

Az Alap a megszűnési időszak során már nem rendelkezett befektetésekkel. A korábbi befektetések tőkerészesedéseit és adott tagi kölcsön állományait az alábbi táblázat foglalja össze.

Céltársaság	Befektetés	Térülés	Eredmény	Hozam
"B-Twenty One Logisztika" Kft.	735 000 000	1 222 911 303	487 911 303	7,44%
Addosol R&D Kft.	285 000 000	1 000 000	-284 000 000	-48,79%
AIM Alliance Kft.	400 000 000	30 000 000	-370 000 000	-32,43%
Bushido Games Studio Kft.	500 000 000	9 170 574	-490 829 426	-58,31%
Com-Optix Kft.	700 000 000	776 405 642	76 405 642	6,07%
eHouse Systems Kft.	300 000 000	1 499 999	-298 500 001	-51,00%
Emperor Development Kft.	600 000 000	8 500 000	-591 500 000	-43,74%
Entruster Kft.	450 000 000	1 000 000	-449 000 000	-55,70%
Herczeg Empire Kft.	300 000 000	335 133 667	35 133 667	6,01%
Innovative CNC Center Kft.	410 000 000	36 958 887	-373 041 113	-38,58%
Stream Spirit Kft./ Stream Spirit Fejlesztő Kft.	340 000 000	208 287 351	-131 712 649	-13,92%
Végösszeg	5 020 000 000	2 630 867 423	-2 389 132 577	-29,36%

A Céltársaságok bemutatása:

1. COM-OPTIX Korlátolt Felelősségű Társaság

Korszerű, nagysebességű optikai leágazó hálózat és szolgáltatási infrastruktúra kialakítása a pécsi és szentlőrinci kistérségben.

2014. évben az Alap és a COM-OPTIX Kft. között befektetési szerződés jött létre 700.000.000,- Ft értékben. A VALGUS LINE Kft. megkereste az Alapkezelőt, hogy az Alap 100.000.000,- Ft befektetését megvásárolná 104.161.000,- Ft-ért, amely ajánlatot az Alapkezelő elfogadta. Az Alap

opciós vételi szerződést kötött a COM-OPTIX Kft.-vel az Alap tulajdonában álló üzletrészére vonatkozóan, amelyet a VALGUS két részletben hívott le.

2. Herczeg Empire Korlátolt Felelősségű Társaság

A befektetés célja prémium kategóriás férfi designer ruházat tervezése, gyártása és forgalmazása.

Az Alap összesen 300.000.000,- Ft mértékű befektetést hajtott végre a Herczeg Empire Kft.-ben, melynek megtérülése összesen 35.133.667,- Ft volt. Az Alap részleges exitje, vételi és eladási opciója során a befektetés 30.000.000,- Ft összeggel magasabbra került értékelésre. Az Alap a Herczeg Empire Kft.-ben meglévő 90,91%-os üzletrészből értékesít 15,15 % mértékűt a Background Systems Kft. részére 55.000.000,- Ft vételáron. Az értékesítés után az Alap fennmaradó 75,76 % mértékű üzletrészére vonatkozóan szintén a Background Systems Kft.-vel. vételi- és eladási jogokat tartalmazó szerződés került megkötésre a 275.000.000,- Ft + 6 % p.a. értéken.

3. Addosol R&D Kutató és Fejlesztő Korlátolt Felelősségű Társaság

A projekt keretében fejlesztésre került az O-DESK nevű híváskezelő és adminisztráló rendszer, amely egy kis és közepes méretű vállalkozások működésének megfelelően kialakított alkalmazás a cégek üzletvitelszerű eseteinek dokumentálására. Azokra az esetekre fejlesztették, ahol a hagyományos eszközökkel az ügy- és ügyfélkezelés már nem hatékony, de külön ilyen célú infrastruktúra-fejlesztése, vagy egy SAP méretű rendszer bevezetésére nincs a társaságnak elegendő forrása.

Az Alap részéről a projekt megvalósítására összesen 285.000.000,- Ft került folyósításra.

Az exit 2022.10.20-án történt meg, amely során az Alap a meglévő 77.78%-os üzletrészt 1.000.000,- Ft vételár ellenében értékesítette. Az exitet megelőzően az Alapkezelő szakértői véleményt készítettett, amely szerint „A vizsgált rendszerben a felület ugyan alapszinten konfigurálható, telefonos és általános ügyfélszolgálati használatra egyaránt alkalmas, viszont működésének stabilitása nem biztosítható. A piacon a látott rendszerrel már jóval magasabb színvonalú termékek állnak rendelkezésre mind a felület küllemében, testreszabhatóságában, ügyfélbarát kezelési módja tekintetében.

A fejlesztő csapat hiánya miatt nem volt folyamatos a technológiai fejlődés követése, ezért a szoftver a mai környezetben már elavultnak számít.

A rendszer VOIP alapú technológiára épült, melyet a versenytársak már továbbfejlesztettek. A piac a COVID és a home-office miatt rendkívüli igényt támasztott a kommunikációs piacon, amire a versenytársak gyorsan és hatékonyan reagáltak, rendkívül sok ingyenes alkalmazás és beépítette és további innovatív funkciókkal egészítette ki saját termékét, mellyel az O-DESK fejlesztői csapat hiányában nem tudta felvenni a versenyt.

Ez azt eredményezte, hogy a célpiac részére nem lehet értékesíteni egy ilyen szolgáltatást a sok ingyenesen elérhető termék mellett.”

Az Alapkezelő meghirdette az üzletrészt, amelyre a fenti, 1.000.000,- Ft-ról szóló ajánlat érkezett.

4. Aim Alliance Fejlesztő és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság

Szeroepidemiológiai proteinchip fejlesztése, gyártása és értékesítése. A protein-chipek gyors és nagy teljesítményű módszerré válhatnak a betegségekben megváltozott fehérjék pontos nyomon követésében, illetve említésre méltók a fehérje–gyógyszer kölcsönhatások, a DNS–protein kölcsönhatások, az antigén–antitest kölcsönhatások, az enzim-szubsztrát és receptor-ligand kölcsönhatások és a fehérjék sejtben történő lokalizálásának vizsgálata, mint egyéb felhasználási lehetőségek. A proteinchip átoltottsági vizsgálatokban is jó szolgálatot tehet, antigén-ellenanyag kölcsönhatás detektálása során.

A projekt megvalósítása érdekében az Alap az Aim Alliance Fejlesztő és Tanácsadó Kft. Céltársaságban összesen 400.000.000,- Ft értékű tőkebefektetést hajtott végre, amely során megszerzett üzletrészét 2021.02.26-án a Chebio Kft. részére 30.000.000,- Ft vételáron értékesítette.

Az értékesítést megelőzően az Alapkezelő által megrendelt szakértői vélemény szerint a befektetés ötlete és elgondolása jó, azonban a nemzetközi gyártók időközben már elérhetővé tették a HPV több altípusának, így a szóban forgó fehérjének, valamint HPV antitestek megvásárlását is, ezért a jelenlegi fejlesztési állapot nem elégséges a termék gyártásba vitelére.

A további fejlesztéshez, gyártáshoz további, nagy összegű finanszírozásra lenne szükség (orvostechikai eszközről lévén szó az előírt minőségbiztosítási rendszerek kiépítése és fenntartása is növeli a fejlesztés költségeit), azonban ennek rendelkezésre állása esetén is minimum kétséges, hogy érdemes-e a további fejlesztéseken gondolkodni egy olyan tudományos és piaci környezetben, ahol az eredeti célt versenytársak már megvalósították.

A társaság pénzügyi forrásai kimerültek, így egyéb ajánlat híján az Alapkezelő elfogadta a Chebio Kft. 30 millió forintos vételi ajánlatát.

5. B-TWENTY-ONE LOGISZTIKA Korlátolt Felelősségű Társaság

A B-TWENTY-ONE LOGISZTIKA Kft. célja, hogy a részére befektetett 735.000.000,- Ft összegű tőkét a tulajdonos által jóváhagyott más, induló társaságokba fektesse be kockázati befektetés jelleggel. A Céltársaság befektetéseit a Jeremie-program szabályainak megfelelően hozza; lehetőség szerint innovatív és/vagy kezdeti fázisú cégekbe fektet be. A Céltársaság további két Céltársasága fektetett: a B-TWENTY-TWO INVESTMENT Befektető Kft. – továbbiakban B22 Kft. –, illetve a GroundUp Kft.

5.1. B-TWENTY-TWO INVESTMENT Befektető Korlátolt Felelősségű Társaság

A Társaság a Győr, Íves utca 6. szám alatt található ingatlan bérbeadását és üzemeltetését végzi.

5.2. GroundUp Építőipari Korlátolt Felelősségű Társaság

A GroundUp Kft. a Biggeorge Property csoporttal együttműködve 4 jelentős projektet indított 2019-ben: a Németvölgyi Residence I-II. ütemeket, valamint a sikeres Sasad Liget két befejező ütemét (6-7. ütemek), mely az év második felében kiegészült a Waterfront City I. majd II. ütemének kivitelezésével.

Az Alap a B-Twenty One Logisztika Kft. 100%-os üzletrészére vonatkozóan opciós vételi jogot alapított az OPUNTIA Investor Kft. részére. A vételi jog gyakorlásának kezdő napja 2016.06.01, a kezdő opciós ára pedig 1.085.266.255,- Ft volt, évi 3%-os időarányos növekedéssel. Az OPUNTIA

Investor Kft. az opciós jogát több részletben hívta le. Az Alap továbbá a 2019-es üzleti év után 39.600.000,- Ft értékű osztalékra volt jogosult.

6. Bushido Games Studio Korlátolt Felelősségű Társaság

Aréna-jellegű, MMO-játék kifejlesztése és piaci értékesítése. A cél egy stratégiai, végig játszható, casual, tabletre/mobilra/PC-re lefejlesztett, software store-ból letölthető, középkori stílusú fantasy világban játszódó, menedzsment funkciókat is felmutató játék létrehozása.

2016. évben az Alap a korábban végrehajtott sikeres exitjei során befolyt árbevételeiből a Bushido Games Studio Kft. részére összesen 500.000.000,- Ft összegű befektetést hajtott végre.

Az Alap jelen befektetési exitjéből származó 9.170.574,- Ft mértékű árbevétele a meglévő üzletrészenek két részletben történő értékesítése útján realizálódott, először 2019.06.24-én 3.170.574,- Ft értékben, majd 2021.05-05-én 6.000.000,- Ft értékben.

Az alap képviselőjében az Alapkezelő megrendelt egy szakértői véleményt annak megállapítására, hogy a Társaság által fejlesztett számítógépes játék milyen piaci értéket képvisel. Véleménye szerint a játékban olyan hibák adódtak, ami az általános működést nem, de a hosszabb távon nagyobb felhasználói bázissal való működését negatívan befolyásolják. A játék ugyan soft launch hiányában nem tudta bizonyítani létjogosultságát, de a nagy brandek hasonló játékaival és a piacok is ellene dolgoztak. Mostanra még inkább veszített versenyképességéből. A társaság bevételt nem tudott realizálni a játékeladásból.

A piacképesség felmérése érdekében az Alapkezelő megkeresett 3 befektetési alapot, és 4 játékszoftver-fejlesztő társaságot is annak érdekében, hogy akár a fejlesztést, akár a társaságban lévő üzletrészt értékesítésre felkínálja, de érdeklődés egyik oldalról sem mutatkozott, sem a játéokra, sem az üzletrészre, mint befektetési lehetőségre. Így a többségi tulajdonos 6 000 000 Ft összegű vételi ajánlatát fogadta el az Alapkezelő.

7. Emperor Development Korlátolt Felelősségű Társaság

Az Alap Emperor Development Kft-be összesen 600.000.000,- Ft mértékű tőkét fektetett be. A befektetés eredeti célja az volt, hogy egy dobozos, MMO világ változatosságát adó, akár szóló játékosal is működő, taktikai és stratégia nézetű is rendelkező, saját fejlesztésű játékmotort használó, „A” kategóriás számítógépes szerepjátékot (RPG) fejleszt és ezt követően értékesíti azt. Az évek során megküldött monitoring-jelentések szerint a társaságnak az eredeti befektetési célt megvalósítani nem sikerült.

2021.12.02-én az Alap a 49,85 %-ot megtestesítő üzletrészeire vonatkozóan adásvételi szerződést kötött a DEVision Fejlesztő és Tanácsadó Kft,-vel, amely során 8.500.000,- Ft árbevételre tett szert.

Az Alapkezelő külső szakértőt bízott meg azzal, hogy értékelje a társaság által fejlesztett játékszoftver értékét, piaci lehetőségeit. A számítógépes játék a szakértői értékelés alapján akkori állapotában elavultnak számít a piacon, a továbbfejlesztése, vagy esetleges átalakítása pedig forrásigényes, melyhez elegendő tőkével a társaság nem rendelkezett.

Az értékesítés/befektetés érdekében az Alapkezelő megkeresett 3 befektetési alapot, és 4 játékszoftver-fejlesztő társaságot is annak érdekében, hogy akár a fejlesztést, akár a társaságban lévő üzletrészt értékesítésre felkínálja, de érdeklődés egyik oldalról sem mutatkozott, sem a játéokra, sem az üzletrészre, mint befektetési lehetőségre.

8. ENTRUSTER Korlátolt Felelősségű Társaság

Az Alap a ENTRUSTER Kft. részére 450.000.000,- Ft mértékű tőkebefektetést hajtott végre. A befektetés célja egy virtuális 3D próbafülke elnevezésű projekt (TryMee) megvalósítása, és webshoppal rendelkező ruházati kereskedelmi cégek részére történő értékesítése volt.

A projekt keretében megépítésre került egy 3D teljes alakos test szkennert 68 egyidejű fénykép elkészítésével. A fényképekből egy szoftver állítja elő a méretarányos 3D avatárt. A szkennert mellett készült egy szoftver amely képes fogadni a szkennerből érkező 3D avatárokat, az avatárokat feladja a 3D-ben elkészült ruhákat illetve az avatárt bemutatja bárhol a világon az interneten keresztül.

Az Alap képviselőjében az Alapkezelő szakértői véleményt kért a fejlesztés piaci értékének meghatározása céljából, amely szerint „a TryMee megoldása széles körben még nem tud elterjedni, így üzletileg sem tud még releváns számokat produkálni. A jelenlegi technológiai megvalósítás már elavult, így ebben a formában nem piacképes. Ha a projekten elvégzésre kerülnének a szükséges technológiai frissítéseket ahhoz, hogy a mai technológia környezetben is működőképes legyen, akkor sem lenne képes még piacformáló sikert biztosítani a piaci környezet „éretlensége” miatt.”

Az Alap a 90%-ot megtestesítő üzletrészt egy 1.000.000,- Ft összegű vételi ajánlat elfogadásával értékesítette Lakatos Gyöngyvér Anna és Csuka László részére 2021.12.22-én.

9. eHouse Systems Korlátolt Felelősségű Társaság

Az Alap a 300.000.000,- Ft mértékű befektetést hajtott végre a társaságban, melynek célja az ún. „NEON smart home” rendszer létrehozása, amely egy biztonságos és modern „okos lakás” online rendszer, mely a következő komponensekből áll:

- NEON Okos konnektor (NEON Smart Plug)
- NEON Okos termosztát (NEON Smart Thermostat)
- NEON CO mérő (NEON CO Sensor)
- NEON Okos kapcsoló (NEON SMART Switch)
- NEON Okos otthon központ (NEON HOME CENTER)

Exit előtt az Alapkezelő megkeresett egy szakértőt az elvégzett fejlesztések piaci értékének meghatározása céljából.

A társaság eszközeiről készült szakértői véleményt az OXO Cybersecurity Lab Kft. jegyezte.

„A piaci helyzet jelenlegi állapotát tekintve az elemzési korai állapotokhoz képest van némi előremutató mozgás, ami a technológiák fejlődésének eredménye. Ez a NEON technológiáját illetően sajnos rossz hír, tekintve, hogy a piac fényévekkel elhúzott a technológia mellett.

Az év végére az okos-otthon eszközök piacán lezajlott egy nagy konszolidáció, a nagy nemzetközi cégek egyrészt felvásárolták a kisebb start-up-okat vagy piaci fölényükkel élve kiszorították őket a piacról. Jelenleg a hazai smart home eszközök piaca teljesen el van látva olcsó távol-keleti gyártású termékekkel.

Figyelembe véve a piac alsóbb szegmenseit letaroló olcsó kínai termékek dömpingjét, ami az európai piacokat is elérte - a NEON technológiáját felülmúló megoldásokkal-, jelenleg a kifejlesztett technológia, mint IP (intellectual property) értékét 0 forintban tudom meghatározni. Álláspontom szerint, jelen helyzetben nincs reális esélye a technológia értékesítésének.”

A megkeresett 3 befektetési alap és 2 lehetséges szakmai partner (Legrand, Schneider Electric) közül érdeklődés egyik részről sem mutatkozott, sem a társaság eszközeire, sem az üzletrészre, mint befektetési lehetőségre.

Az Alap az üzletrészét 2021.12.22-én 1.499.999,- Ft összegű vételár ellenében értékesítette az AGN Nemzetközi Beruházás-szervező és Projekt-management Kft. részére.

10. Innovative CNC Center Korlátolt Felelősségű Társaság

A társaság célja Innovatív ipari LED-es megoldások gyártása és forgalmazása. A gyártásra kerülő LED lámpák magas hozzáadott értékű, gondos mérnöki fejlesztéssel létrehozott termékek: 1) ipari reflektorok, 2) stúdiólámpák, 3) intelligens robbanásbiztos lámpák, és 4) növénytermesztésben használható Grow-LED lámpák.

Az Alap a korábban végrehajtott sikeres exitjei során befolyt árbevételekből az Innovative CNC Center Kft. részére összesen 410.000.000,- Ft mértékű befektetést hajtott végre.

A társaság tevékenységéről elmondható, hogy az eredeti befektetési célt megvalósítani nem tudta, bevételei a bányászati tevékenységből származtak, de a koronavírus járvány miatt a termelés 2020. április 1-jével teljesen leállt, és azóta sem indult újra. A társaság utóbbi három évének eredménye negatív volt.

Az exitből származó árbevétel összesen 36.958.887,- Ft, mely két részletben realizálódott. 2018.03.21-én Baróthy Gábor élve a vételi jogával megszerezte az Alap üzletrészenek 1,303 %-át, melyért 11.958.887 Ft vételárat fizetett meg, majd 2021.12.30-án értékesítésre került a teljes meglévő üzletrész a BIGRAND Zrt. részére 25.000.000,- Ft vételáron.

Az Alap képviselőjében az Alapkezelő szakértői véleményt kért a társaság tulajdonában lévő fémmegmunkáló gépek piaci értékének meghatározására. A társaság eszközeiről készült szakértői vélemény szerint a társaság eszközeinek piaci értéke összesen 33.350.000,- Ft volt.

11. STREAM SPIRIT FEJLESZTŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság

„eStream” nevű online rendszer létrehozása, amelyben regisztrált és ellenőrzött szakértők adhatnak tanácsot, folytathatnak oktató tevékenységet a látogatók számára üzenetek és rögzített videó anyagok továbbítása, illetve élő, online közvetítés formájában.

A STREAM SPIRIT FEJLESZTŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. részére 340.000.000,- Ft mértékű tőkejuttatás került folyósításra. A Céltársaság egy adóhatósági levél nem határidőben történő megválaszolásából eredő mulasztás miatt kényszertörleszt alá került, így a folyamatos működés biztosítása érdekében a Céltársaság egyedüli tulajdonosként a létrehozta a STREAM SPIRIT FEJLESZTŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Kft-t, amelybe apportálta az eszközöket, valamint a projekt is ebben a cégben valósult meg. Az MFB Zrt. jogosulatlan forrásfelhasználásra vonatkozóan szabálytalansági eljárást indított, mely eljárásra vonatkozóan 2022. október 26-án az Alapkezelőt helytállási kötelezettsége alól felmentette.

2016. december 8-án vételi ajánlat érkezett az ANOTEL Távközlési és Szolgáltató Kft.-től STREAM SPIRIT FEJLESZTŐ Kft.-ben az Alap tulajdonában álló 20% mértékű üzletrészre. A vételi ajánlat tartalmazott egy a többségi tulajdon megszerzésére irányuló, kötbér fizetése melletti opciós vételi és eladási jogot biztosító részt is. Az Alapkezelő 2016. december 16-án úgy döntött, hogy értékesíti az Alap fennálló 20% mértékű üzletrészét az ANOTEL Távközlési és Szolgáltató

Kft. részére, valamint vételi és eladási opciós szerződést köt vele kötbér biztosíték kikötése mellett (részleges exit II.). 2017. 01.11-én az Alapkezelő döntése alapján az üzletrész átruházási szerződés, valamint vételi és eladási jog alapító szerződések megkötésre kerültek, az ANOTEL Távközlési és Szolgáltató Kft. az üzletrész vételárát 2017.01.31-én megfizette. 2017. december 5-én az ANOTEL Távközlési és Szolgáltató Kft. a közte és az Alap között fennálló opciós vételi és eladási jogot biztosító szerződés alapján a STREAM SPIRIT FEJLESZTŐ Kft. az Alap 31% mértékű üzletrészenek megvásárlását jelentette be. 2017. 12.12-én a vételár megfizetésre került. 2018.01.17-én a megváltozott tulajdonviszonyok a STREAM SPIRIT FEJLESZTŐ Kft. társasági szerződésben átvezetésre kerültek. 2018. május 29-én amiatt, hogy az Alap ezen részleges exit (részleges exit III.) miatt a STREAM SPIRIT FEJLESZTŐ Kft.-ben elvesztette többségi részesedését, az Alap befektetése védelmének biztosítása érdekében szindikátusi szerződés került megkötésre. A 340.000.000,- Ft-os teljes befektetés után tehát az exitből származó árbevétel mértéke összesen 204.007.141,- Ft volt.

V. AZ ESETLEGES JÁRULÉKOS ÉS EGYÉB BEVÉTELEK

Az Alapnak 2023.04.18. napját követően kizárólag a befektetők befektetési jegyei utáni kifizetésekkel, illetve a bankszámla megszüntetéssel összefüggő banki költségei merülnek fel. Erre a célra 19.991 Ft kerül figyelembe vételre.

VI. A 2023.01.01-2023.03.27. IDŐSZAKBAN FELMERÜLT KÖLTSÉGEK ÉS FELSZÁMÍTOTT DÍJAK

Az Alapnak 2023.01.01-2023. 03. 27. időszakban az alábbi felmerült költségei és felszámított díjai keletkeztek:

Főkönyvi számla	Megnevezés	Összeg (HUF)
5211	Alapkezelői díjak	5 256 411
52111	Átterhelt működési ktg-ek	4 823 956
5221	Bérelti díjak/működési ktg	46 934
5271	Könyvelés	599 888
5272	Könyvvizsgálati díj	254 000
52972	Ügyvédi, közjegyzői díjak	59 478
529999	Egyéb különféle igénybe vett szolgáltatás	10 160
5321	Bankköltség	155 176
Összesen:		11 206 003

VII. A MEGSZŪNÉSI ELJÁRÁS ALATT VÁRHATÓ BEVÉTELEK ÉS KIADÁSOK

2023.03.27-én 1 038 944 831 Ft pénzeszköz volt található az Alap számláján.

Értékesített eszközökből befolyt ellenértéke: nem volt.

Járulékos és egyéb bevételek: összesen 7 840 945 Ft kamatbevétel folyt be a megszűnés alatt 2023.03.27-ét követően, amely a 2023.03.27-én követelésként szerepelt még.

Az alábbi kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések történtek 2023.03.27-ét követően:

Kötelezettségek teljesítéséből származó kifizetések (Ft)	
Átterhelt működési költségek	4 823 956
Könyvvizsgáló díj	889 000
Banki költségek	80 009

A végelszámoláshoz kapcsolódóan a következő költségekkel, felszámított díjakkal kalkuláltunk:

Bankköltségek: 100.000 Ft, amely a 2023.03.27-én kötelezettségként szerepelt még, és abból 80.009 Ft már terhelésre került.

A fentiek alapján a befektetők részére kifizethető vagyon 1 040 967 740 Ft.

VIII. A BEFEKTETŐK KÖZÖTT FELOSZTHATÓ VAGYON ÖSSZEGÉNEK LEVEZETÉSE

Az Alap indulásától számított halmozott adatokkal történő levezetés:

"A" sorozat	3 000 000 000
"B" sorozat	1 288 000 000
Jegyzett tőke	4 288 000 000
Alapkezelési díjak	-748 254 518
Elszámolható működési költségek	-149 506 754
Kiindulási alap	3 390 238 728
Egyéb ráfordítások	-48 750 550
Kapott osztalék	39 600 000
Árfolyamnyereség/veszteség	-2 428 733 576
Kapott kamatok	80 669 155
Egyéb bevétel	203 038
Teljes eredmény	-2 357 011 933
Vagyon a megsz.elej. kezdő napján (23.03.27.)	1 033 226 795
Betéti kamat megszűnés alatt	7 840 945
Költségek megszűnés alatt	-100 000
Felosztandó vagyon	1 040 967 740

IX. VAGYONFELOSZTÁSI JAVASLAT

Felosztandó vagyon	1 040 967 740		
Veszteség/nyereség	-2 349 270 988		
"A" sorozat veszteség-elsőbbség	-339 023 873		
Maradék veszteség	-2 010 247 115		
"A" sorozat maradék (70 %)	-1 406 422 888		
Befektetési jegy tulajdonos	Nyereség/veszteség	Arányos tőke	Felosztott vagyon
"A" sorozat	-1 745 446 761	2 371 902 095	626 455 334
"B" sorozat	-603 824 227	1 018 336 633	414 512 406
Összesen	-2 349 270 988	3 390 238 728	1 040 967 740

Az „A” sorozatnál az egy befektetési jegyre eső érték 208,82 Ft, „B” sorozatnál 321,83 Ft.

X. A KIFIZETÉS KEZDŐ NAPJA ÉS HELYE

A kifizetés tervezett kezdő napja: legkorábban a megszűnési jelentés MFB Zrt. általi írásbeli jóváhagyásának, illetve a megszűnési jelentés Alapkezelő igazgatósága általi jóváhagyásának napja közül a későbbi.

A kifizetésre az Alap megszűnési jelentésének az MNB-hez történő benyújtását követő 5 munkanapon belül kerül sor.

A kifizetés helye:

A vagyonfelosztásnak megfelelően a kifizetés átutalással történik az Alap ERSTE Bank Hungary Zrt.-nél vezetett bankszámlájáról a Befektetők által írásban megadott bankszámlaszámokra.

FINATECH Capital Befektetési Alapkezelő Zrt.
Kornis Gábor és Kiszely Ada
Igazgatósági tagok