

**A FINATECH Kockázati Tőkealap-kezelő  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

2016. évi

üzleti jelentése

Two handwritten signatures in black ink, one on the left and one on the right, positioned at the bottom of the page.

## 1. A Társaság, valamint a tulajdonosok bemutatása (részesedések alakulása)

A FINATECH Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1138 Budapest, Váci út 188., 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 Társaságnak 1 500 db 1 000 Ft névértékű részvénye van.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2013. március 26. napján H-KE-III-166/2013. határozattal vette nyilvántartásba az X-Tech I. Kockázati Tőkealapot, mint a Társaság által kezelt Tőkealapot (jelenlegi neve: FINATECH I. Kockázati Tőkealap; továbbiakban: Tőkealap). A Tőkealap-jegyeket az MV-Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt., a Latericum Kft. és az X-Tech Kft. (későbbi nevén Nereus Magánbefektető Kft.) jegyezte le. A MV-Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt. jogutódja a MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság, míg a Latericum Kft. és az X-Tech Kft. jogutódja a Nereus Invest Zrt.

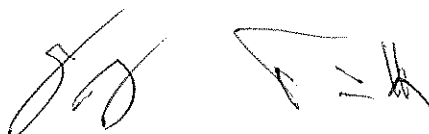
A Társaság tulajdonosai előbb az X Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság, a Biggeorge's Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság és a "G4 Ingatlan" Forgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság, majd 2013. május 10. napjától a Biggeorge's Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság és a "G4 Ingatlan" Forgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság voltak. 2013. október 2. napján az összes részvény a FINATECH Pénzügyi Tanácsadó és Elemző Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1106 Budapest, Váltó u 69.; Cégjegyzékszám: 01-09-708651; adószám: 12893306-2-42) tulajdonába került.

## 2. A Társaság 2016. évi tevékenységének a bemutatása

A Társaság pénzügyi piacon a kis- és középvállalkozási kockázati tőkefinanszírozásának területén végzett aktív tevékenységet.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2013. március 26. napján H-KE-III-166/2013. határozattal vette nyilvántartásba az X-Tech I. Kockázati Tőkealapot, mint a Társaság által kezelt Tőkealapot (jelenlegi neve: FINATECH I. Kockázati Tőkealap).

A Társaság bevételei a Tőkealap által fizetett alapkezelési díjből és Áthárított elismerhető működési költségekből, valamint a Tulajdonosnak tartósan adott kölcsön kamatából származtak. Az alapkezelési díj a befektetési időszak alatt a Tőkealap jegyzett tőkéjének, azt követően a nettó eszközérték és a jegyzett tőke közül alacsonyabb értéknek a 2,24 %-a. A befektetési időszak 2016. május 31. napjáig meghosszabbításra került.



2016. év során a Társaság 91 415 345 Ft alapkezelési díjat számlázott le a Tőkealap felé.

A Társaság élve a Közvetítői Szerződés 7.1.b. pontjában és az Alapkezelési Szabályzat VIII. fejezetében elrendelt felhatalmazással, a 2016. év során összesen 15 003 596 Ft összeget számlázott le a Tőkealap felé elismerhető működési költség jogcímen.

A Tulajdonosnak a tartósan adott kölcsön kamatából a Társaságnak 3 069 237 Ft kamatbevétele keletkezett.

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

A Társaságot folyamatosan keresik meg befektetési lehetőséggel, de a Tőkealapnak már 2016. május 31. napját követően nincs jogi lehetősége további tőkebefektetésre.

A Tőkealap 2016. évben két ügyletkez kapcsolódóan hajtott végre teljes exitet.

A Tőkealap 2016. évben két közvetlen befektetést és egy közvetett befektetést hajtott végre.

A Tőkealap előbb részlegesen értékesítette a HERCZEG EMPIRE Korlátolt Felelősségű Társaságban lévő részesedését. A részleges exit 6,02 % mértékű hozamot eredményezett a Tőkealap számára. A fennmaradó részre fennálló vételi-eladási opciós szerződésben foglaltak szerint a vevő érvényesítette a vételi jogát. A részleges exit 6,01 % mértékű hozamot eredményezett a Tőkealap számára. A teljes befektetésre nézve az exit 6,01 % mértékű hozamot eredményezett a Tőkealap számára.

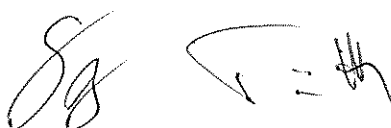
A Tőkealap vételi-eladási opciós szerződést kötött a COM-OPTIX Korlátolt Felelősségű Társaságban lévő részesedésére vonatkozóan, amelyben foglalt jogával élve a vételi jog jogosultja maga helyett más személyt jelölt ki vevőként. A részleges exit 6,08 % mértékű hozamot eredményezett a Tőkealap számára. A teljes befektetésre nézve az exit 6,09 % mértékű hozamot eredményezett a Tőkealap számára.

A Tőkealap kizárólagos tulajdonában álló "B-TWENTY-ONE LOGISZTIKA" Befektető Korlátolt Felelősségű Társaság tulajdonában álló „B-TWENTY-TWO INVESTMENT” Korlátolt Felelősségű Társaság a fennálló pénzügyi hitelének a restrukturálásnak és az üzemi működésének az eredményeként meglévő pénzügyi többletének a felhasználásával visszafizette a "B-TWENTY-ONE LOGISZTIKA" Befektető Korlátolt Felelősségű Társaság részére a tagi hitelét.

Az exiteket követően befolyó összegeket a jogszabályi változások és az Alapkezelési Szabályzat módosítása alapján a Tőkealap 2016.05.31. napjáig helyezhette ki újabb befektetésekbe.

A Tőkealap rendelkezésre álló szabad pénzeszközből a Bushido Games Studio Korlátolt Felelősségű Társaságban 50 500 000 Ft tőkeemelés, 449 500 000 Ft tőketartalék mértékű befektetést hajtott végre.

A Tőkealap rendelkezésre álló szabad pénzeszközből az Innovative CNC Center Korlátolt Felelősségű Társaságban 41 500 000 Ft tőkeemelés, 368 500 000 Ft tőketartalék mértékű befektetést hajtott végre.



A "B-TWENTY-ONE LOGISZTIKA" Befektető Korlátolt Felelősségű Társaság a részére visszafizetett tagi hiteléből rendelkezésre álló pénzeszközből Bérkonténer Korlátolt Felelősségű Társaságban 21 000 000 Ft tőkeemelés és 219 000 000 Ft tőketartalék mértékű befektetést hajtott végre.

A STREAM SPIRIT Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság „kt.a” törlését követően a Tőkealap közvetlen tulajdonosa lett a STREAM SPIRIT Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság „kt.a” tulajdonába tartozó STREAM SPIRIT FEJLESZTŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságnak, illetve a Tőkealap részére átutalásra került a STREAM SPIRIT Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság „kt.a” készpénz vagyonából a Tőkealapot jegyzett tőke arányosan megillető része.

A Tőkealapot kezelő Társaság 2016. évben hagyta jóvá a STREAM SPIRIT FEJLESZTŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságban fennálló üzletrészének a részleges értékesítésére vonatkozó szerződést, amely részleges értékesítés 2017. év során teljesült, míg a fennmaradó részre vételi-cladási jog alapítására kötött szerződést.

### 3. Szervezet és szabályozás

A Társaság irányítását 3 fős igazgatóság, az ellenőrzésüket 3 fős felügyelő bizottság és könyvvizsgáló látja el. A Társaság 2016. május 31. napjáig 4 fő senior vállalati befektetési tanácsadót, azt követően 2 fő senior vállalati befektetési tanácsadót foglalkoztatott, akik közül egy személy igazgatósági tag is egyben.

A Társaság a szükséges engedélyekkel rendelkezik.

A Társaság a 2014. évi jogszabályi változásokat követően teljes tevékenységet irányító személy, befektetési tevékenységet irányító személy, adminisztratív tevékenységet irányító személy és compliance officer pozíciókat nyitotta meg. Ugyanazon személy több pozíciót is betölthet a jogszabályi rendelkezések figyelembe vételével.

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 Céltársaságok jelentési, tervezési és monitoring kötelezettségét, ami lehetőséget biztosít a Társaság részére a Céltársaságok üzleti folyamatainak a megismerésére, ezáltal nagyobb biztonsággal, és jobb hatékonysággal tudja a Társaság az exit kötelezettségeit végrehajtani.

### 4. Foglalkoztatási politika

A Társaság a 2014. évi jogszabályi változásokat követően betöltendő pozíciókat megfelelő személyekkel ellátja. Ugyanazon személy több pozíciót is betölthet a jogszabályi rendelkezések figyelembe vételével. A Társaság átlagos statisztikai létszáma 6 fő.

### 5. Beruházások

A Társaság 2016. évben 499 553 Ft értékben végzett beruházást, amelyet irodai berendezések és szoftver vásárlására fordított.

Handwritten signature and a rectangular stamp with illegible text inside.

## **6. A társaság várható fejlődése**

A Társaság jelenleg a folyamatban lévő Tőkealap eredményes kezelését helyezi előtérbe. További fejlődési lehetőség egy esetlegesen újabb kockázati tőkealap indításában jelentkezik.

## **7. A székhely és a telephelyek bemutatása**

A Társaság a 1138 Budapest, Váci út 188. szám alatt rendelkezik székhellyel. A Társaság telephellyel nem rendelkezik.

## **8. Mérleg fordulónap utáni jelentős események**

A Tőkealap 2016. évben kötött szerződést a STREAM SPIRIT FEJLESZTŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságban fennálló üzletrészének a részleges értékesítésére, amely részleges értékesítés 2017. év során teljesült, míg a fennmaradó részre vételi-eladási jog alapítására kötött szerződést.

## **9. A Társaság vagyoni, pénzügyi jövedelmi helyzete**

A Társaság adózott eredménye 37 258 754 Ft, melyet a Társaság tulajdonosa teljes egészében osztalékként felvesz.

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

A Társaság kutatás-fejlesztésre 2016. évben nem számolt el ráfordítást.


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

A Társaságban Környezetvédelmi fejlesztés és támogatás 2016. évben nem történt.

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

A Társaság tevékenységénél fogva környezetvédelmi eszközökkel nem rendelkezik.

Budapest, 2017. május 17.



Törőcsik Attila és Gégény Csaba  
az Igazgatóság tagjai  
FINATECH Capital Kockázati Tőkealap-kezelő  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság