

PBG FMC Kockázati Tőkealap

2022. évi Éves beszámolójának ÜZLETI JELENTÉSE

1. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok

Az Alap befektetési, működése esetében a jelentés készítés és mérleg fordulónap között eltelt időszakban az alábbi jelentős események történtek:

- A Commsigia arról tájékoztatott, hogy a következő befektetési kör lezárásra kerülhet a 2. negyedév során, a korábban előirányzott 60-70M EUR között értékelésen;
- Az Alapkezelő igazgatóságának döntése értelmében a CIVITA GROUP az Alappal szemben fennálló kötelezettségét CIVITA Nyrt. Részvényekben is teljesítheti, amennyiben a tervezett tőzsdei bevezetés megtörténik.
- Az Alapkezelő igazgatóságának döntése értelmében az Alapnak a Tappoinment Kft.-ben meglévő üzletrésze apportálásra kerülhet a Familiaritas Zrt.-be, majd az OXO Holding tulajdonában kerülhet;
- Az Alapkezelő igazgatóságának döntése értelmében az Alapnak a Evol Veritas Kft.-ben meglévő közvetett részesedése az OXO Holdings tulajdonába kerülhet;
- A COVID-19 járvánnyal összefüggő hazai és nemzetközi korlátozások elhúzódása továbbra is kihívást jelentettek a portfóliótársaságok számára;
- A Mixy Labs Kft.-ben meglévő üzletrészt az Alap értékesítette az alapító számára;
- A szomszédban zajló háború okozta helyzet jelentős piaci bizonytalanságot okozhat.

2. A várható fejlődés

Az Alap befektetési időszaka 2016. május 31,-én zárult le. Az Alap célja, hogy befektetéseit exit-re készítse fel és azok az Alap számára a lehető legnagyobb megtérülést biztosítsák.

3. A pénzügyi instrumentumok hasznosítása

Az Alapkezelő a szabad pénzeszközait készpénz, számlapénz, betét, illetve államilag garantált értékpapírban tarthatja. Az Alap pénzeszközait nem fektetheti származékos ügyletekbe.

4. Kockázatkezelési politika és a fedezeti ügylet politika

Az Alap kezelését a PBG FMC Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. látja el. Az Alapkezelő működése során kiemelten fontosnak tekinti a prudens működést és folyamatosan frissíti kockázatkezelési szabályzatát.

A kockázatkezelés elsődleges célja a Társaság, illetve az általa kezelt Alap(ok) rövid- és hosszú távú pénzügyi stabilitásának, hozam- és jövedelemtermelő képességének, pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme.

A Társaság kockázatkezelési politikája az alábbi fő pillérekben nyugszik:

- a) a kockázatkezelés során a piaci gyakorlatban elfogadott legjobb megközelítések, módszerek alkalmazása;
- b) a kockázatkezelési folyamat a Társaság átfogó irányítási rendszerének része, szempontjai beépülnek az üzleti, taktikai és stratégiai tervezésbe;
- c) üzletágak, befektetések, szerződési és kockázati pozíciók kockázat- és hozam profiljának feltárása és folyamatos monitoringja;
- d) a kockázatok figyelembevétele valamennyi üzleti döntésnél;

- e) az kockázatkezelési folyamat minden fázisa egyaránt fontos.

Ezen szempontok érvényesülésének érdekében a Társaság folyamatainak része a kockázatmenedzsment. A kockázatmenedzsment alkalmazásával a törvényi megfelelés biztosításán túl is kiemelten fontosnak tartja a kockázatmenedzsment tudatos és következetes végrehajtását annak érdekében, hogy ezáltal értéket teremtsen mind a Befektetők, mind munkatársai, mind a Társaság tulajdonosai számára

5. Az ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázat bemutatása.

Tárgyévben a PBG FMC Kockázati Tőkealap megfelelő likviditással rendelkezett a fizetési kötelezettségeinek teljesítésére vonatkozóan.

Az Alap költségeit elsősorban az alapkezelési díj, MNB változó díj, könyvvizsgálati díj valamint a számviteli feladatok alapján felmerülő költségek adják.

A költségek forrását a tartalék, illetve új exit-ek képzik, amelyek megfelelő fedezetet biztosítottak a keletkező fizetési kötelezettségek kielégítésére. A folyamatos cash-flow biztosításához szükséges, hogy az Alapban megfelelő forrás álljon rendelkezésre.

Ki nem számlázott vagy meg nem térített követelést az Alap nem tartott nyilván a mérlegképzítés fordulónapjáig.

A megtérülések tervezett ütemezésében bekövetkező változások cash-flow kockázata jelentősen csökkent, mivel az Alap jelenleg elegendő fedezettel rendelkezik a működés során felmerülő tervezett költségek fedezéséhez.

Az Alap a működése finanszírozáshoz nem vett fel kölcsönt, így ehhez kapcsolódó kockázatok nem merülnek fel.

6. A kutatás és a kísérleti fejlesztés

Az Alap nem folytat közvetlen kutatási és fejlesztési tevékenységet.

7. A telephelyek, fióktelepek bemutatása

Az Alap székhelye: 1024 Budapest, Lövház utca 9.

Az Alapkezelő egyéb telephellyel nem rendelkezik.

8. Foglalkoztatáspolitikai

Nemleges.

9. Környezetvédelem

Nemleges.

10. Kibocsátott részesedések tőzsdei kereskedelme miatti bemutatási kötelezettségek

Nemleges

11. Vállalatirányítási nyilatkozat

Nemleges

12. Nem pénzügyi kimutatás

Nemleges

13. További magyarázatok az éves beszámolóban szereplő adatokra

Az Alap a jól működő, innovatív, fejlődőképes magyarországi kis- és középvállalkozásokba befektető, az Európai Unió JEREMIE programjának keretében létrehozott Kockázati Tőkealap, melynek kezelője a PBG FMC Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. Az Alapot az MNB 2014.02.24.-én vette nyilvántartásba és befektetési időszaka 2016.05.31.-én zárult. Az Alap ezen időpontig összesen 21 társaságban szerzett részesedést, a jelentés készítésének napján ebből még 12 társaságban rendelkezik közvetlen részesedéssel.

Budapest, 2023. május 17.



Eszter Elemér
PBG FMC Zrt. igazgatóságának elnöke