

ÜZLETI JELENTÉS

a TAKARÉK MEZŐGAZDASÁGI BEFEKTETÉSI ÉS FEJLESZTÉSI MAGÁNTŐKEALAP

2019. évi tevékenységéről

I. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése	TAKARÉK MEZŐGAZDASÁGI BEFEKTETÉSI ÉS FEJLESZTÉSI MAGÁNTŐKEALAP
Az Alap fajtája:	Zártvégű
A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa:	5.000 db egyenként 1.000.000,- Ft névértékű, „A” sorozatú (ISIN azonosító: HU 0000721550) dematerializált formában előállított Befektetési Jegy
Az Alapkezelő adatai:	DBH Investment Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Az Alapkezelő székhelye:	1027 Budapest, Kacska u. 15-23
Az Alapkezelő telephelye:	1092 Budapest, Ferenc krt. 44. I. em.
Az Alap kezelő törzsszáma:	14488001
Cégbírószági/bírószági nyilvántartási szám:	01-10-046201
A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai:	MOORE STEPHENS K-E-S AUDIT Kft.

II. AZ ALAP JELLEMZŐI

- Teljes jegyzett tőke méret: 5.000 M Ft, ebből: MTB 5.000 M Ft 100%
- Regionális lefedettség: Magyarország
- Megcélzott vállalkozások: Magyarországon székhellyel vagy telephellyel rendelkező mikro-kis és középvállalkozások, magas növekedési potenciállal
- Megcélzott tevékenységi körök: Mezőgazdaság és élelmiszeripar
- Vállalati életszakasz: Induló és már működő vállalkozások

III. BEFEKTETÉSI CÉL

Az Alap célja, hogy az uniós átlagot várhatóan meghaladó magyar és közép-európai növekedési potenciált befektetőként kihasználja, ezzel hosszú távon átlagon felüli megtérülést biztosítson befektetője/befektetői számára. A Magyarországon és az Európai Unióban húzóágazatoknak tekinthető iparágak közül az élelmiszeripar és mezőgazdasági szektorokra helyezi a hangsúlyt, valamint azon belül azokra a területekre koncentrál, ahol a meglévő piaci igényekre még nem születtek üzleti megoldások. Az Alapkezelő elsősorban a már érettebb szakaszban lévő vállalatokban kíván tulajdonrészt szerezni, de nem zárja ki az ígéretes start-up cégekbe történő részesedésvásárlást sem. Az Alap befektetési során kiemelten kezeli a mezőgazdasághoz és az élelmiszeriparhoz vertikálisan kapcsolódó vállalatokat (tárolás, szállítmányozás, élelmiszer innováció, mezőgazdasági kutatás-fejlesztés, megújuló energia stb.). Az Alapkezelő az Alapba bekerülő vállalatoknak juttatott tőke mellett azok stratégiai irányításában is szakmai segítséget nyújt.

Az Alap befektetési politikájában a hagyományos, minőségi élelmiszeripari termények/termékek mellett komoly felértékelődési potenciállal szerepel az innováción alapuló termelés (technológiai, management és szervezeti legjobb gyakorlatok), a méret- és gazdálkodáshatékonyaságból eredő vertikális integráció, illetve a vetőmagkutatás és termelés külföldi piacokra történő kiterjesztése.

IV. BEFEKTETÉSEK

Az Alappal kapcsolatban 2019. évben az alábbi befektetési döntések születettek:

a. **Céltársaság:** **PROMARCO S.A.**
c/o Zedra Trust Company (Suisse) SA, Boulevard Georges-Favon 8, 1204 Geneva , Svájc

b. **Projekt leírás:** Szőlőske szőlészeti és borászati üzem újraindítása, a borászat arculatának, portfóliójának és értékesítési stratégiájának kialakítása

c. **Befektetési döntések:**

- **Időpont:** **2019.05.10.**
- **Tőkebefektetés:** 1.793.649,4 EUR
- **Üzletrész:** 100%
- **Kölcsön:** 6.073.350,6,- EUR
- **Futamidő:** 10 év
- **Kamat:** 3 havi EURIBOR + 2%

- **Időpont:** **2019.07.31**
- **Tagi kölcsön:** 63.000.000 HUF
- **Futamidő:** 5 év
- **Kamat:** 3 havi EURIBOR + 2%

V. KOCKÁZATOK

A befektetések kockázati értékelése esetén az Alapkezelő a kockázati faktorokat kockázati csoportokba rendezi az alábbiak szerint:

- Partner kockázat
- Piaci kockázat
- Működési kockázat
- Vevői kockázat
- Infrastrukturális kockázat
- Szervezeti kockázat
- Stratégiai kockázat
- Befektetési kockázat

Az egyes kockázati faktorok kockázati valószínűségét súlyozva vizualizálja az Alapkezelő a befektetések teljes kockázati összetételét.

Budapest, 2020.03.16.



.....
Horváth Marcell
Cégvezető
DBH Investment Zrt.