

Üzleti jelentés

1. A Társaság céljainak, stratégiájának, tevékenységének bemutatása

A Sinus-Fair Corporate (SFC) Zrt. 2018 tavaszán kezdte meg működését befektetési vállalkozásként. A társaság a családi tulajdonban lévő, veszprémi székhelyű Sinus-Fair Cégcsoport egyik tagja.

Az SFC Zrt. az alábbi tevékenységekre rendelkezik felügyeleti engedéllyel:

- megbízás felvétele és továbbítása [Bsz. 5. § (1) bekezdés a) pont],
- befektetési elemzés és pénzügyi elemzés [Bsz. 5. § (2) bekezdés f) pont].

Az SFC Zrt. a tulajdonos személyes kapcsolatrendszerére alapozva olyan nyugat-európai pénzügyi termékeket (vállalati kötvényeket és befektetési jegyeket) kutat fel és vesz részt az értékesítésükben, amelyek amellet, hogy vonzó befektetést jelentenek (*5% feletti hozam euróban*) a magyar befektetőknek, transzparens, közepes kockázatúak.

A Társaság az első két üzleti évét nyereségesen zárta le. Befektetési vállalkozásként a magyar tőkepiacon tevékenykedő szervezetként egy nagyon telített piacon kezdte meg működését, ahol nagyszámú szolgáltató nyújt a befektetők részére széleskörű befektetési szolgáltatásokat, tehát igen erős a konkurencia szorítása, de ahol a folyamatosan javuló gazdasági eredmények mellett a lakosság jelentős része alig rendelkezik értékelhető befektetésekkel, tehát a potenciális kereslet is jól látható. A Társaság felmérte, hogy a sok szolgáltató verseny mellett is felkutatathatók olyan befektetők, jellemzően lakossági ügyfelek, akik számára vonzó a szolgáltatás személyes jellege, keresik az érzékelhető reálhozamot ígérő, transzparens tőkepiaci befektetéseket. A Társaság befektetési tanácsadást ugyan nem végez, de az általa értékesített termékek esetében olyan meggyőző érveket tudott felsorakoztatni, amelyek közel 250 személyt tudtak ügyfélként bevonni, és akik személyenként több mint 40.000,- eurót fektettek be és ezzel sikeresen gyarapították saját vagyonukat és nyereségessé tették a Társaságot.

A Társaság eddigi sikereit nagyban megalapozta az a családi cégcsoport, amely több mint húsz éves működése során jelentős tapasztalatot halmozott fel a pénzügyi és biztosításközvetítói piacon, továbbá olyan pozitív üzleti etikai példát adott, ami meghatározónak bizonyult az induláskor. A Társaság és a cégcsoport erősen kötődik a tulajdonosokhoz, akik személyes

vagyonukkal hozták létre a cégeket, de közvetlenül is részt vesznek a cégek napi munkájában is, és ahogyan a múltban, úgy a jövőben is külső, idegen finanszírozás nélkül szeretnék működtetni a társaságokat. A tulajdonosok személyes és üzleti hitvallása, hogy olyan társadalmilag hasznos tevékenységet folytassanak, ami számukra tisztos megélhetést biztosít és elégedett ügyfelek részére nyújtanak minőségi szolgáltatásokat. Ebbe a filozófiába illik bele a Társaság létrehozása is.

A Társaság a tevékenység indításakor a lehető legszűkebb körű befektetési szolgáltatási tevékenységre kért hatósági engedélyt, ahogyan a szervezet kialakításakor a nagyon rugalmas és költséghatékony megoldások kialakítására is törekedett, kihasználva a cégcsoport adta szakmai háttérét. Az elmúlt két év bebizonyította, hogy helyes volt az eredeti üzleti terv, folyamatosan vonhatók be újabb ügyfelek, felkutathatók olyan termékek, amelyek rendelkeznek a kívánt ismérvekkel, és reális az a célkitűzés, hogy a Társaság működését további tevékenységekkel bővítsék. A Társaság jelenleg a hazai piac legkisebb szereplője, ami egyrészt korlátokat jelenthet, másrészt viszont a kis méretből eredő költséghatékonyság és rendkívüli rugalmasság legalább annyi előnnyel is szolgált.

A Társaság célja olyan ügyfelek megnyerése, akik az átlag feletti vagyoni és pénzügyi helyzetüknél fogva relatíve magas összegű befektetésekre készek és képesek. Ezt az ügyfélkört függő ügynökök alakítják ki kitartó marketing munkával, hosszú ideig tartó kölcsönös ismerkedéssel, a nélkülözhetetlen személyes bizalom felépítésével a jogszabályokban előírt kötelezettségek maradéktalan betartása mellett.

A Társaság szolgáltatása olyan termékek értékesítésére terjed ki, amelyek német vagy más nyugat-európai kibocsátó olyan pénzügyi termékei, amelyek euróban az átlagosnál magasabb hozamot ígértek hordozzák a hozzájuk tartozó kockázat vállalása esetén. A Társaság nagyon gondosan keresi meg a piacon az olyan termékeket, amelyek minden szempontból beleillenek üzleti elképzelésébe, és a termékek kibocsátóival, illetve kialakítóival kialakított tartós és elmélyült kapcsolat biztosítja, hogy a befektetői kockázat a magas hozam mellett is elfogadható maradjon.

A Társaság célkitűzése, hogy a kialakított és sikeresen működtetett üzleti modellt a jövőben is tovább alkalmazza, majd a Társaság tőkéjének jelentős emelésével olyan újabb befektetési szolgáltatásokra szerezzen hatósági engedélyt, amelyek biztosítanák az ügyfelek teljesebb kiszolgálását, továbbá az alkalmazott üzleti konstrukció továbbfejlesztésével a tevékenység olcsóbbá és hatékonyabbá válhatna.

A Társaság pénzügyi helyzete jelenleg stabil, a 2020. üzleti évre vonatkozó éves beszámoló elkészült, és a számok azt igazolják, hogy a kidolgozott és alkalmazott üzleti modell életképes,

ezért a Társaság tulajdonosai ezt szeretnék folytatni a jövőben is.

2. 2020. évi lényeges események és 2021. évi kilátások, kihívások

Az MNB 2017-ben adott engedélyt a Társaság számára a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.) 5. § (1) bekezdés a) pontjában meghatározott megbízás felvétele és továbbítása befektetési szolgáltatási tevékenység, valamint – a Bsz. 6. § a)-c) pontjai szerinti átruházható értékpapír, pénzügyi eszköz illetve kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír pénzügyi eszközökre kiterjedően – az 5. § (2) bekezdés f) pontjában meghatározott befektetési elemzés és pénzügyi elemzés kiegészítő szolgáltatási tevékenység végzésére.

Az MNB már az engedély megadása előtt folyamatos konzultáció keretében, 2018. novembertől pedig helyszíni ellenőrzés keretében vizsgálta a társaság üzleti modelljét, tevékenységét. Az MNB és a Társaság között folyamatos volt a konzultáció, jogszabályértelmezés, egyeztetések.

A Társaság jogi szakértőinek állásfoglalása és az MNB jogi véleménye több esetben nem egyezett. A legfőbb jogszabályértelmezési eltérés a Megbízás Felvétel és a Pénzügyi Eszközök Elhelyezése befektetési szolgáltatások tartalmában nyilvánult meg. A Pénzügyi Eszköz Elhelyezése tevékenység az értékpapírok (első ízben történő) forgalomba hozatalával és keletkeztetésével, addig a Megbízás Felvétele szolgáltatás a korábban forgalomba hozott értékpapírok kereskedésével áll összefüggésben.

Ez a jogszabályértelmezés vezetett a tevékenységi engedély speciális prevenciók mentén történő szankciós jellegű felfüggesztéséhez. Az MNB szándéka az volt, hogy a Társaság hat hónapon belül alakítsa át az üzleti modelljét. Az üzleti modell átalakítása megtörtént. Végrehajtó-partnerként a CIB Bank bevonásra került, így biztosításra került az a tény, hogy az értékpapírok kereskedése nem az elsődleges piacon történik.

Az MNB a Társaság részéről az Engedély felfüggesztésének a megszüntetése érdekében beküldött üzleti tervet, valamint a kapcsolódó beadványokat áttekintette, az abban bemutatott, tervezett intézkedéseket tudomásul vette. Az MNB az Engedélynek a felfüggesztés lejártával egyidejűleg történő visszavonásától eltekintett.

A Társaság a fentieket figyelembe véve átdolgozta a 2021. évre vonatkozó célkitűzéseket. A legfőbb cél, hogy a Társaság sajátosságait figyelembe véve megfeleljen a magyar jogszabályi előírásoknak, és az üzleti modellje, tevékenységi köre bővítésre kerüljön.

A Társaság a jövőbeni tevékenységét rövidebb távon a jelenlegi felügyeleti engedély keretei között képzei el, de a fejlődés hosszabb távon a végezhető tevékenységek körének bővítésével érhető el. Ennek érdekében a Társaság tervezi, hogy 2021. első negyedévében további tevékenységek végzésére kér felügyeleti engedélyt. A Társaság addig lépéseket tesz a magasabb tőkekövetelmény biztosítása érdekében, fejleszti a szervezetét, hogy az a kibővített működésre alkalmas legyen, új, felkészült munkatársakat vesz fel és további függő ügynököket von be az értékesítési kapacitás növelése céljából. A meglévő üzleti kapcsolatok már ma is kellő alapot nyújtanak a Társaság stabil működéséhez, és széleskörűbb szolgáltatások nyújtása az azzal járó magasabb működési költségek mellett is magasabb árbevételt biztosíthatnak.

3. Környezetvédelem

4.

A Társaságnak tevékenységéből adódóan nincsenek környezetvédelmi kockázatai, illetve kötelezettségei, nem termel és nem tárol veszélyes hulladékot. Közvetlenül környezetvédelemmel kapcsolatosan sem az előző üzleti évben, sem a tárgyévben jelentős költség nem került elszámolásra.

5. Fordulónap utáni események

A fordulónap után jelentős személyi változások következtek be a Társaságnál. Új vezérigazgató került kinevezésre, aki jelentős pénzügyi, banki tapasztalattal rendelkezik.