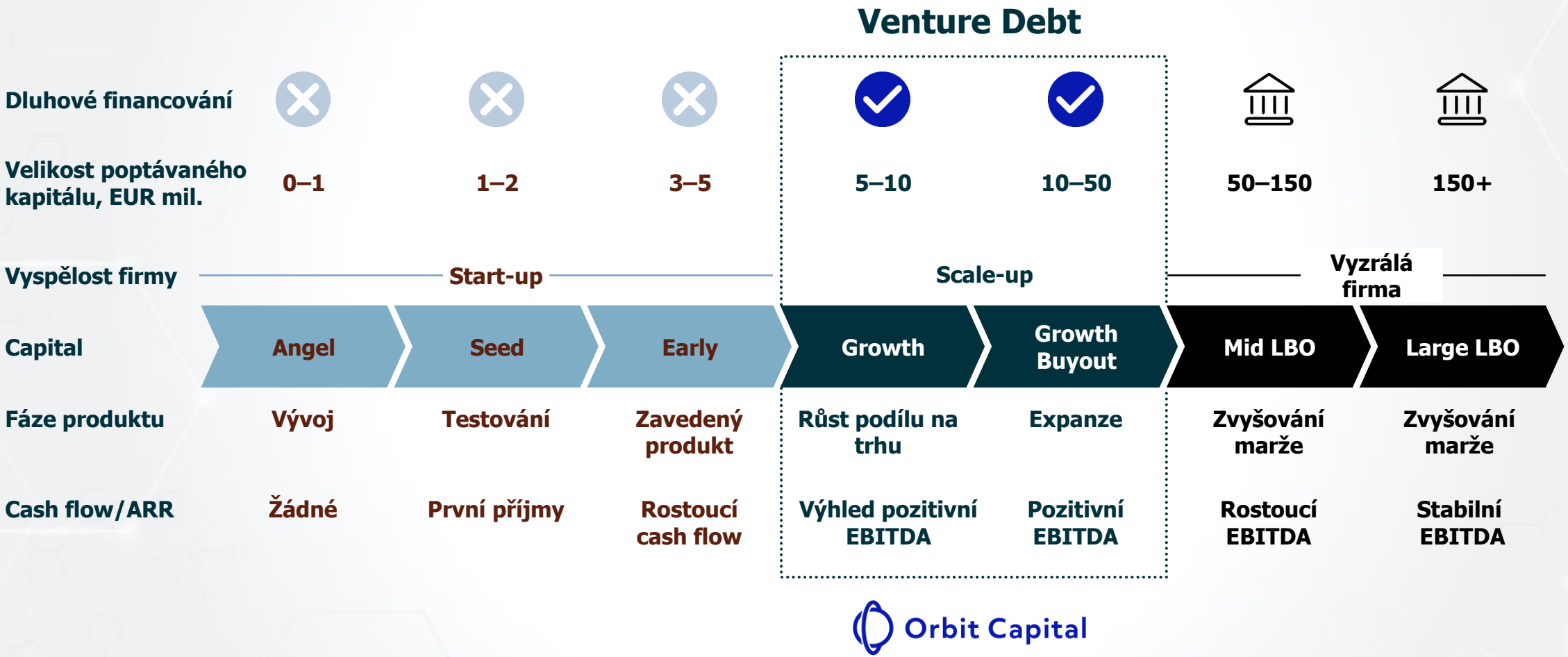
Conseq Venture Debt 2

Investice do půjček rychle rostoucích technologických firem

CO JE VENTURE DEBT?

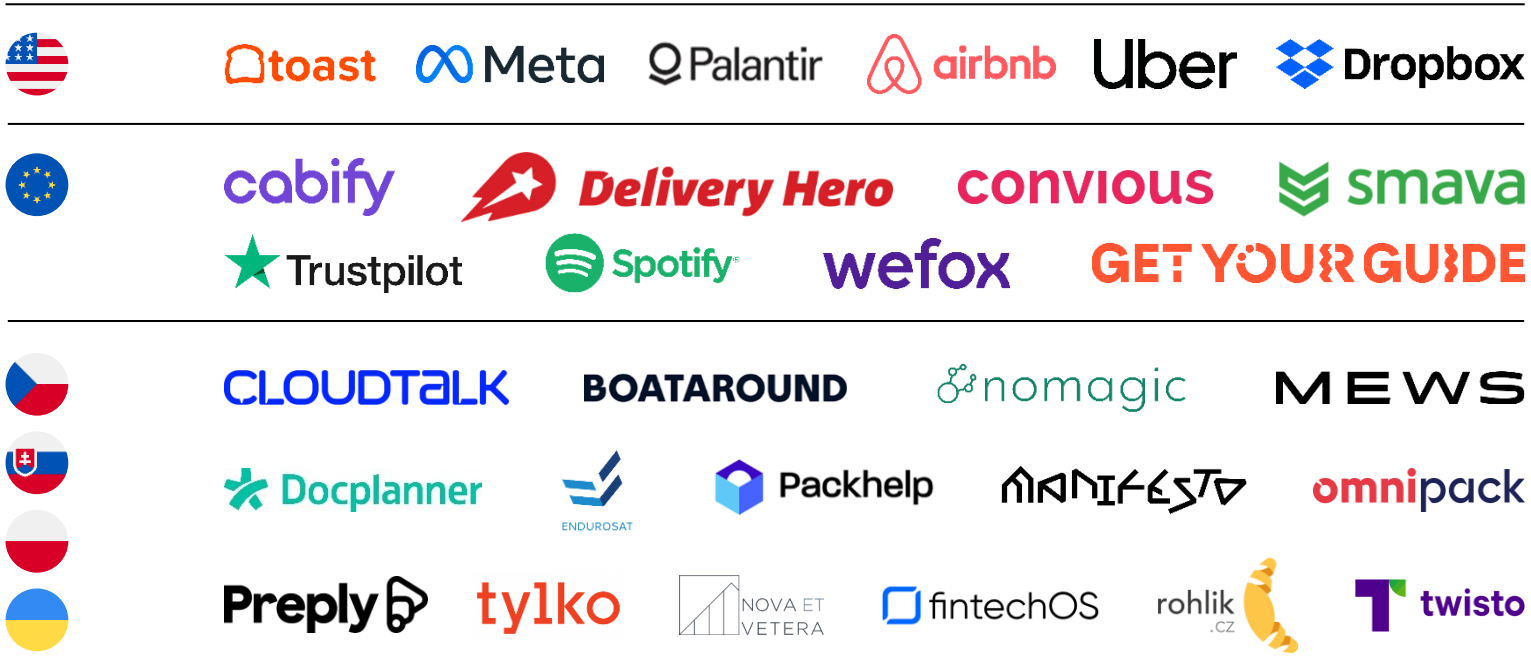
- Dluh rychle rostoucích společností určený na **financování jejich dalšího rozvoje.**
- Využívaný zejména v situacích, kdy je společnost již úspěšná na jednom trhu a zamýšlí **expandovat** na další.
- Proti známějším kapitálovým formám investic (venture capital nebo private equity) podstupuje investor **nižší míru rizik** při stále velmi atraktivním výnosovém potenciálu.
- Při využití venture debt na rozdíl od private equity nedochází k ředění majetkového podílu a zároveň je pro stávající akcionáře levnější.
- Výhodou oproti standardnímu bankovnímu financování je **flexibilita v podobě úvěrových podmínek a vyšší dostupnost**, jelikož bankovní financování je pro začínající společnosti často nedostupné.
- Díky využití fixního úročení půjček je **výnos více transparentní a predikovatelný.**

VENTURE DEBT JE NEJVHODNĚJŠÍ PRO FÁZI ŠKÁLOVÁNÍ (SCALE-UP)

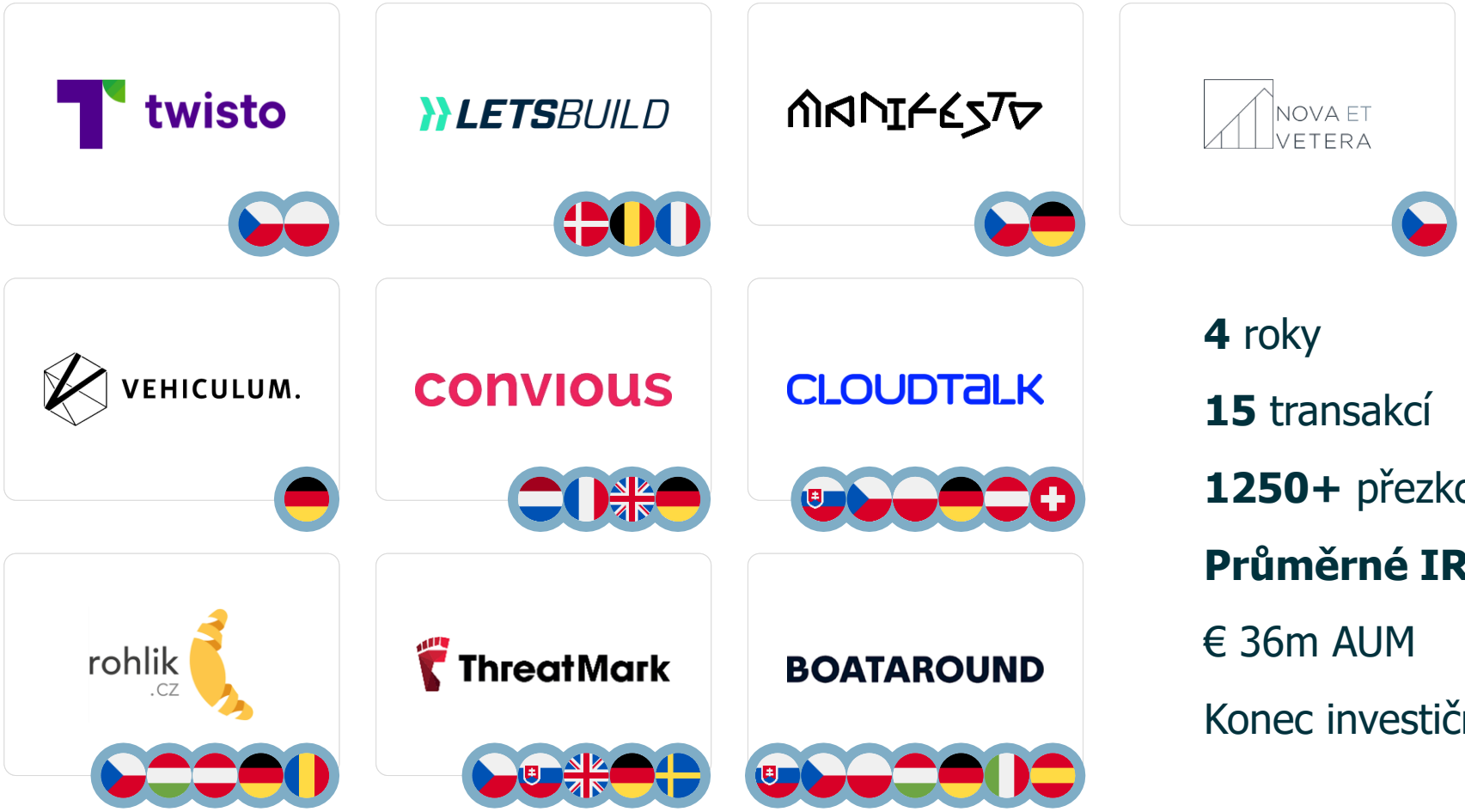


Orbit Capital

PŘÍKLADY SPOLEČNOSTÍ ZE SVĚTA, KTERÉ VYUŽÍVAJÍ VENTURE DEBT PRO SVŮJ ROZVOJ



OHLÉDNUTÍ ZA VÝSLEDKY FONDU VENTURE DEBT 1



4 roky

15 transakcí

1250+ přezkoumaných příležitostí

Průměrné IRR = 20,3%

€ 36m AUM

Konec investiční periody Q4 2024

CONSEQ VENTURE DEBT 1 – PŘÍKLADY INVESTIC

convious

Nizozemská společnost je platformou poskytující software jako službu, která přináší inovativní řešení pro zábavní průmysl od zábavních parků, zoo, muzeí, či wellness nebo aquaparků. Odlišuje se vlastní aplikací pro návštěvníky, možností nastavení dynamického vývoje cen vstupenek, automatizací, interaktivní mapou a mnohem větším zapojením uživatelů. To vše již nabízí více jak 100 klientům napříč více jak 15 zeměmi, které obsluhuje 50 zaměstnanců ze 4 zemí. Společnosti k významnému růstu tržeb pomáhá i zahraniční expanze s prvním získaným zákazníkem v USA, kterým je oblíbený zábavní park.

Sídlo: Nizozemí
Působnost: Nizozemí, FR, UK, GER

Zakladatel:
Michal Šmída

BOATAROUND

Slovenská společnost vyvinula platformu pro pronájem lodí, která spojuje elegantní prvky populárních online rezervačních systémů pro ubytování. Platformu aktuálně využívá více než 30 000 zákazníků ve více než 50 zemích po celém světě a nabízí přes 25 000 lodí (plachetnic, motorových člunů i jachet) k pronájmu, což ji řadí mezi nejvýznamnější světové hráče v tomto segmentu. Roční růst tržeb přesahuje 50 %.

Sídlo: SK
Působnost : SK, CZ, PL, HU, GER, ITA, ESP

Zakladatel:
Jana Escher
Pavel Pribiš

ThreatMark

TheatMark je platforma, která zkoumá uživatelské chování a tím chrání zákazníky před online podvody. Objem online podvodů dosahuje celosvětově více než 10 miliard EUR, v Česku takto uživatelé přichází ročně o více než 80 milionů EUR, a právě proto dnes ThreatMark chrání již 40 milionů koncových zákazníků. Jejich řešení umožňuje primárně bankám snížit online podvody o 70 % a omezit manuální práci na risk odděleních až o 80 %. S vysokou loajalitou zákaznické báze a silnou pozicí ve střední a východní Evropě, ThreatMark stojí v čele vývoje systémů prevence podvodů.

Sídlo : CZ
Působnost : CZ, SK, UK, GER, SWE

Zakladatel :
Michal Tresner
Kryštof Hilar

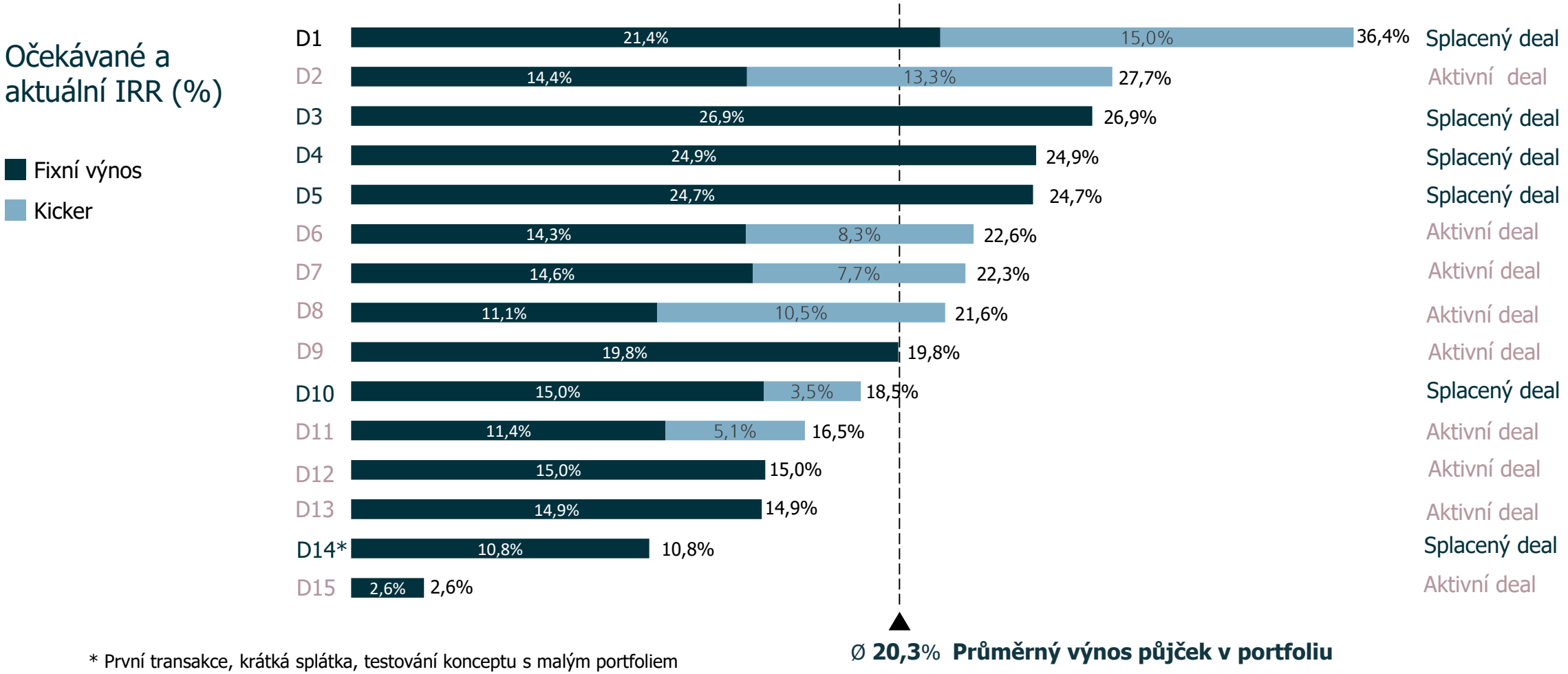
CLOUDTALK

Cloudtalk byl založen v roce 2018 na Slovensku a své služby prodává po celém světě. Společnost nabízí inteligentní cloudové řešení pro call centra, které má za cíl zlepšit prodej a poskytování zákaznické podpory. Díky intuitivnímu softwaru v cloudu mohou firmy poskytovat svým zákazníkům prvotřídní personalizovaný zákaznický servis kdykoliv a odkudkoliv. S kancelářemi v Praze, Bratislavě a španělské Malaze má společnost více než 130 zaměstnanců 30 různých národností z 5 kontinentů, kteří obsluhují přes 3 000 zákazníků z celého světa.

Sídlo : SK
Působnost : SK, CZ, PL, DACH

Zakladatel :
Martin Malych

CONSEQ VENTURE DEBT 1 S PRŮMĚRNÝM IRR PŘESAHUJÍCÍM 20 % P. A. NAPŘÍČ 15 TRANSAKCEMI PROKÁZAL VELMI SLUŠNOU VÝKONNOST A ÚČINNOST STRATEGIE



* První transakce, krátká splátka, testování konceptu s malým portfoliem

Conseq Venture Debt 2: pokračování známého příběhu

CO JE CONSEQ VENTURE DEBT 2 („FEEDER FOND“)

- Cílem Feeder fondu je investovat do **Orbit Growth Debt II SCA SICAV** („Podkladový fond“) a ukládat dočasně volné finanční prostředky do likvidních aktiv typu pokladniční poukázky, dluhopisy apod. Jedná se o **fond kvalifikovaných investorů**.
- Podkladový fond se zaměřuje na poskytování **půjček rychle rostoucím společnostem** na financování jejich dalšího rozvoje.
- Primárním zaměřením je technologický sektor v regionu střední a východní Evropy včetně Německa a Rakouska.
- Zaměření na **fixní výnos a podíl na zhodnocení firem** skrze tzv. warranty.
- Obhospodařovatelem Podkladového fondu je **Orbit Capital**, který stál rovněž za řízením fondu Conseq Venture Debt 1. Obhospodařovatelem Feeder fondu je **Conseq Funds investiční společnost, a.s.**
- Podkladový fond je určen pro privátní a institucionální investory s **minimální výší kapitálového závazku 400 tis. EUR**. Mezi potvrzené investory patří **Evropský investiční fond,** řízený Evropskou komisí a Evropskou investiční bankou. **Feeder fond umožňuje investice od 1 mil. CZK.**
- Vznik obou fondů 1Q 2025, první capital call očekáván v průběhu 2Q 2025.

ORBIT GROWTH DEBT II: POKRAČOVÁNÍ ZNÁMÉHO PŘÍBĚHU

Orbit Capital

Growth Debt II

Cílový trh
CEE & DACH

Velikost firem
SME

Velikost fondu
EUR 100m+

Sektor
Tech & Tech Enabled

Fáze firem
Růst

Počet investic
30–35

Výnos
Fixní úročení & Warrant

Čisté očekávané IRR
14+%

Doba
4 roky investiční období
3 roky výplata investorům
2 roky možné prodloužení pro výplatu warrantů

TÝM ORBIT GROWTH DEBT II

Investment Team

Radovan Nesrsta
Partner

Řídící partner Orbit Capital, Spoluzakladatel ENERN; 15 let zkušeností s investicemi a 20 zainvestovaných projektů

Jerzy Rozlucki
Partner

Expert na dluhové financování s více než 20-ti letými zkušenostmi z bankovního prostředí a Family Office

Lukas Macko
Partner

Zakládající člen skupiny Orbit Growth Debt I zaměřené na středně velké kreditní transakce ve střední a východní Evropě.

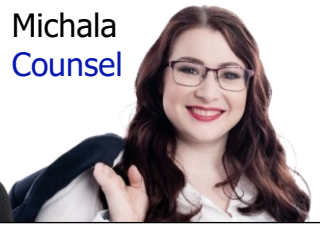
Ops Team

Lukas
CFO/ COO

Kamila
Office Manager

Veronika
Controller

Michala
Counsel



Orbit Platform Members

Wiktor Namysl

Bývalý řídící partner, McKinsey Poland

13 let zkušeností

s investicemi a 16 zainvestovaných projektů

Pavel Mucha

VC investor více než 15 let, Spoluzakladatel ENERN a KAYA VC.

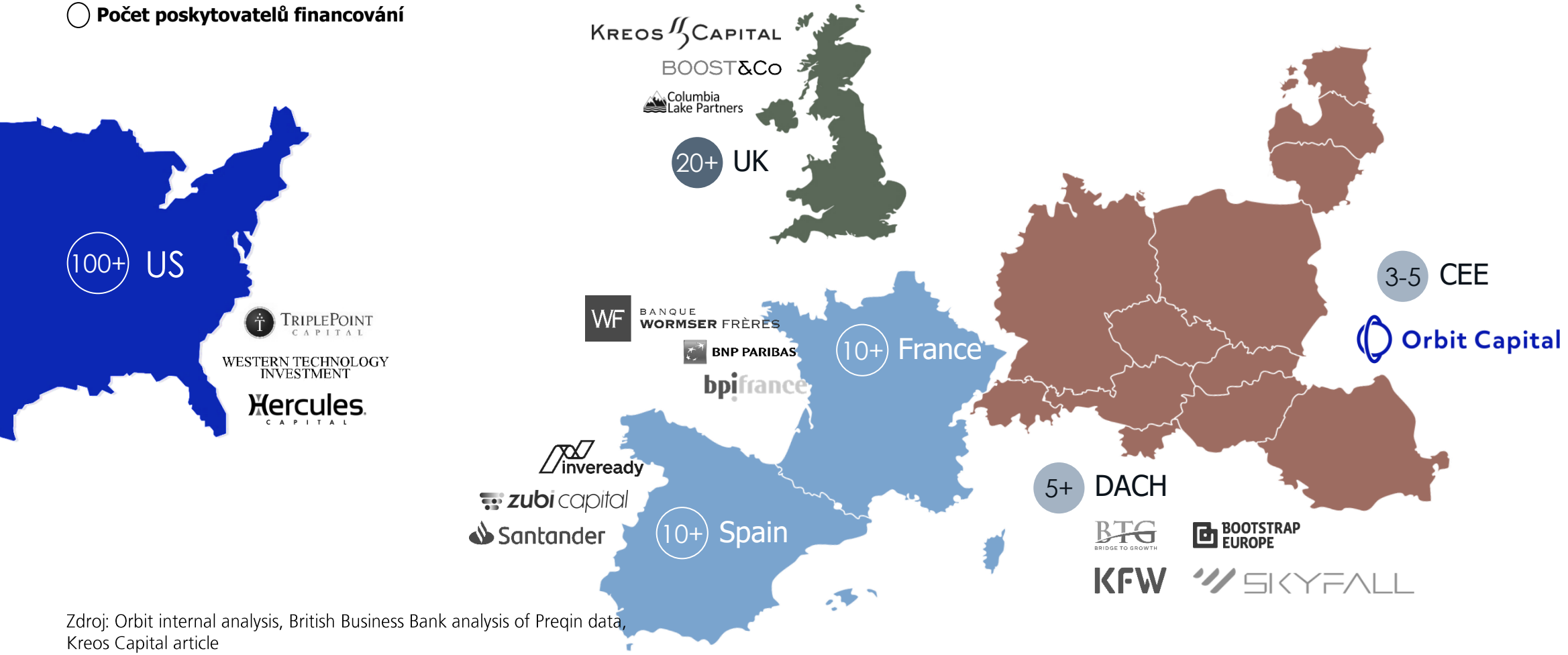
15 let zkušeností

s investicemi a 31 zainvestovaných projektů

PZU · mBank · Bank Pekao · EY · KPMG · Deloitte. · enern · McKinsey & Company · KAYA

CÍLOVÉ REGIONY FONDU (CEE A DACH) MAJÍ ZANEDBATELNÉ ZASTOUPENÍ POSKYTOVATELŮ DLUHOVÉHO FINANCOVÁNÍ

Počet poskytovatelů financování



Zdroj: Orbit internal analysis, British Business Bank analysis of Preqin data, Kreos Capital article

ORBIT GROWTH DEBT II BUDE CÍLIT NA SPOLEČNOSTI S VYSOKÝM RŮSTOVÝM POTENCIÁLEM, PODPOROVANÉ RENOMOVANÝMI VC INVESTORY

40%+ meziroční růst příjmů

Osvědčený produkt / služba

Silná akcionářská struktura

Valuace € 30mil +

Proveditelný break-even scénář

KLÍČOVÉ INFORMACE O FEEDER FONDU

Název	**Conseq Venture Debt 2 fond fondů**, otevřený podílový fond
Měna	CZK
Obhospodařovatel	Conseq Funds investiční společnost, a.s. (člen skupiny CONSEQ)
Administrátor	Conseq Funds investiční společnost, a.s. (člen skupiny CONSEQ)
Minimální výše investice	1 000 000 CZK, resp. od 100 tis. CZK v kombinaci s ostatními FKVI Conseq
Investiční horizont	4 roky investiční období + 3 roky postupné plnění investorům zpět (+2 roky možné prodloužení pro výplatu warrantů)
Očekávaný výnos	10 % p.a. a více
Obchodní den	Řádný obchodní den čtyřikrát ročně (ke konci každého čtvrtletí)
Vstupní poplatek	Max. 3,1 %
Manažerský poplatek	1,2 % p.a. z průměrné výše NAV Feeder fondu
První upisovací období	Do 15.05.2025 nákup podílových listů za 1 CZK, následně s přirážkou 3M PRIBOR + 4 % do naplnění fondu.

PROČ INVESTOVAT DO CONSEQ VENTURE DEBT 2 FOND FONDŮ?

Transakční jednoduchost a transparentnost

- Investor nemá žádné starosti s transakční dokumentací související s Podkladovým fondem a správou investice. K nákupu podílových listů postačuje standardní smluvní dokumentace CONSEQ (tzv. „Classic Invest").

Možnost investovat do aktiva, ke kterému mají jinak přístup jen velcí investoři.

- Možnost investovat i méně než 1 mil. CZK v kombinaci s ostatními fondy kvalifikovaných investorů Conseq.
- Minimální investice je v tomto případě 100 000 CZK.

Férový manažerský poplatek a přiměřená celková nákladovost fondu

- Celkovou nákladovost Conseq Venture Debt 2 fondu fondů očekáváme o 1 % p.a. nad náklady Podkladového fondu.

Možnost výplaty výnosů

- Podílníci mají v rámci mandatorních odkupů podílových listů přístup k výnosům vyplaceným Podkladovým fondem připadajícím na jejich počet podílových listů bez aplikace výstupní přirážky.
- Výnosy jsou dle současné legislativy po třech letech osvobozeny od daně z příjmů pro fyzické osoby.

HLAVNÍ RIZIKA INVESTICE

- **Riziko likvidity**
  Investice je určena pro investory s investičním horizontem 7 let. Odkup před uplynutím celé investiční periody podkladového fondu bude zpoplatněn vysokým výstupním poplatkem nebo nemusí být v krajních případech možný vůbec.

- **Tržní rizika vztahující se k podkladovým aktivům**
  Fond participuje prostřednictvím Podkladového fondu na firmách a jejich dluhu z různých odvětví ekonomiky, které většinou nepodléhají zákonné regulaci a nejsou obchodovány na veřejných finančních trzích.
  Část portfolia fondu, která nebude dočasně umístěna v cílových aktivech tj. venture dluhu, bude umístěna v likvidních finančních aktivech s adekvátním rizikem. Výkonnost fondu tak nemusí přesně kopírovat výkonnost cílových aktiv.

- **Riziko související s investičním zaměřením fondu na úzce vymezené ekonomické odvětví**
  Úzké investiční zaměření fondu vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia fondu.

**Další možná rizika jsou blíže specifikována ve statutu fondu,
který je možné získat u obhospodařovatele fondu.**

POKUD MÁTE DOTAZY, KONTAKTUJTE NÁS

Conseq Investment Management, a.s.
Rybná 682/14, 110 00 Praha
E-mail: wm@conseq.cz
Tel.: +420 225 988 200

David Kufa
ředitel
Wealth Management
E-mail: kufa@conseq.cz

Michal Král
Senior Relationship Manager
Wealth Management
E-mail: michal.kral2@conseq.cz

David Novotný
Senior Relationship Manager
Wealth Management
E-mail: david.novotny@conseq.cz

Upozornění: Před rozhodnutím investovat do některého z podílových fondů v nabídce Conseq Investment Management, a.s. a před výběrem investičního produktu by měl potenciální investor věnovat pozornost statutu (prospektu) fondů. Informace uvedené v této prezentaci mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit statut (prospekt) nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Hodnota investice do podílových fondů může s časem jak stoupat, tak i klesat a Conseq Investment Management, a.s., ani jiná osoba nezaručuje návratnost původně investované částky. Uváděné údaje o výkonnosti fondů či portfolií v minulosti slouží pouze pro informativní účely a nejsou zárukou budoucích výnosů.

CONSEQ