

**4. MELLÉKLET****Pályázati Útmutató****PÁLYÁZATI ÖSSZEFOGLALÓ****1. TÉNYSZERŰ INFORMÁCIÓK****a) Pályázó alapadatai (táblázat)**

Pályázó Alapkezelő		
Cégneve:		
Székhelye:		
Levelezési címe:		
E-mail címe:		
Telefonszáma:		
Kapcsolattartó neve		
Cégbejegyzés	száma:	dátuma:
		helye:
A Felügyeletről kapott tevékenységi engedély	száma:	dátuma:
Folyamatban lévő PSZÁF eljárás esetén a státusz leírása:		
Könyvvizsgáló	neve:	engedélyének száma:
Létrehozandó Közös Növekedési Alap		
Jegyzett tőke (Ft):		
MV Zrt-től igényelt forrás (Ft):	3.000.000.000	
Befektetők által biztosított tőke (Ft):		
Futamidő (év):		

**b) A Pályázó menedzsmentje, szakemberei (táblázat)**

Név	Kockázati tőke szempontjából releváns Magyarországon szerzett tapasztalat bemutatása (legfeljebb 5 mondat/fő)
<b>Igazgatósági tagok</b>	
<b>Felügyelő Bizottsági tagok</b>	
<b>Menedzsment</b>	
<b>Az Alap főállásban vagy megbízási szerződéssel foglalkoztatott, illetve megbízott Senior Vállalati Befektetési Szakemberei<sup>1</sup> (a nevet abban az esetben is kérjük megjelölni, ha egy adott szakember menedzsment tag és így fentebb már bemutatásra került)</b>	
<b>Azon szerződéses kapcsolatok felsorolása, amelynek révén, igény esetén a Pályázó plusz alapkezelői kapacitást tud bevonni:</b>	
<b>Az Alap szempontjából fontos egyéb munkavállalók</b>	

<sup>1</sup> „Senior Vállalati Befektetési Szakembernek” tekinthető a pályázó olyan döntés-előkészítési vagy döntési pozíciót elfoglaló személye, aki legalább 5 éves közvetlen szakmai tapasztalattal rendelkezik a vállalati befektetések területén, ideértve - nem kizárólagosan - a pénzügyi befektetői tevékenységet (pl. üzleti angyalok), a tőkealap-kezelői tevékenységet, M&A és egyéb corporate finance típusú tanácsadást, a kereskedelmi banki projektfinanszírozást, társasági pénzügyi vezetést, illetve vállalati- és iparági elemzői tevékenység végzését. Senior Vállalati Befektetési Szakember más pályázóval nem állhat munkaviszonyban vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban.

### c) A Pályázó által bevonni szándékozott Befektetők (táblázat)

Befektető megnevezése	Tervezett vagyoni hozzájárulás (Ft)	Befektető rövid bemutatása (legfeljebb 3 mondatban)
<b>Összesen (Ft)</b>		

### d) Befektetési szolgáltató<sup>2</sup> megnevezése (táblázat)

Befektetési szolgáltató	
Neve:	
Székhelye:	
Előzetes megállapodás dátuma:	

### e) A Pályázó múltbeli tevékenységének bemutatása (legfeljebb 1 oldal szöveg)

*E pontban szükséges a Pályázó aktuális üzleti tevékenységének (vagy amennyiben a Pályázó a közelmúltban alakult, de nem hivatalos jogelődjének tekinthető egy kockázati tőkebefektetések végrehajtásával foglalkozó társaság, úgy e társaság tevékenységének) bemutatása, beleértve többek között az alábbiakat:*

- a kezelt befektetési portfólió mérete,
- jellemző iparágak, ágazatok,
- jellemző tranzakciós méret,
- céltársaságok jellemző nagysága,
- a befektetések eredményessége, hozamai,
- együttműködések a befektetések számát, méretét vagy célterületét meghatározó szervezetekkel stb.

### f) A Pályázó munkatársainak múltbeli tranzakciós referenciái

*E pontban szükséges az alapkezelői tevékenységet végző Senior Vállalati Befektetési Szakemberek tranzakciós tapasztalatának megítélése során figyelembe vett múltbeli befektetések tételes listájának ismertetése (**Excel formátumban** CD/DVD-re másolva is benyújtandó) jelen Pályázati Összefoglaló függelékében szereplő Referencialista szerint, az alábbi elvek figyelembevételével:*

- Kizárólag a 25 millió Ft tranzakciós méretet meghaladó, magyarországi székhelyű társaságokba irányuló kockázati tőke-típusú (risk capital) befektetések (venture

<sup>2</sup> Azon befektetési szolgáltató megjelölése, amelyet a Pályázó a kockázati tőkealap-jegyek forgalomba-hozatala során – a vele kötött előzetes megállapodás alapján – igénybe kíván venni.

*capital, private equity, development capital)* vehetők figyelembe, amelyek végrehajtásában az érintett személy közvetlen pénzügyi befektetői vagy alapkezelői szerepet töltött be (ezt a Referencialista „Szakember szerepvállalása a kockázati tőke befektetésben” mezőben kérjük röviden bemutatni). Nem vehetők tehát figyelembe a szakmai befektetések, valamint olyan tranzakciók, amelyekben az érintett személy a céltársaság későbbi teljesítményében már nem érdekelt, külső (M&A, jogi, műszaki stb.) tanácsadóként, auditorként, vagy a céltársaság munkatársaként vett részt.

- Kizárólag azok a befektetések értékelhetők befektetési referenciaként, amelyekkel kapcsolatos befektetési döntések 1997. január 1. követően kerültek meghozatalra.
- Az alapkezelői tevékenység nem kizárólag Tpt. szerinti kockázati tőkealapnál szerzett tapasztalatot jelent, hanem a fenti típusú tranzakciókat pénzügyi befektetői szemlélettel végrehajtó állami- vagy magántulajdonú befektetési társaságoknál, vállalkozásoknál (vagy magánszemélyként) szerzett tapasztalat szintén elfogadható. A befektetésben való részvételt jelenti a Referencialistában megjelölt bármelyik szakaszban való közreműködés (átvilágítás, befektetési döntés, monitoring, pénzügyi menedzsment, exit)
- Egy Senior Vállalati Befektetési Szakemberre vonatkozóan legfeljebb 20 befektetés fogadható el.
- Abban az esetben, ha az alapkezelő Senior Vállalati Befektetési szakemberei közül ugyanabban a kockázati tőke befektetésben többen is részt vettek, akkor egy, az adott befektetésben legtöbb szerepet ellátó Senior Vállalati Befektetési szakember referenciája egy teljes referencia, a többi Senior Vállalati Befektetési szakember referenciája pedig 0,5 referencia súlyával kerül figyelembe vételre.
- Nem tekinthetők kockázati tőke-befektetésnek a szakmai befektetések. Egy tranzakció szakmai befektetésnek tekinthető, amennyiben:
  - (i) a befektető és a céltársaság ugyanabba, vagy egymást kiegészítő iparágba / szektorba / ágazatba tartozik,
  - (ii) a befektetés elsődleges célja piacszerzés / regionális terjeszkedés / kapacitásbővítés / termelési költség-csökkentés / profilbővítés / diverzifikáció stb.,
  - (iii) a befektetés határozatlan időre szól, nem kifejezett célja a meghatározott időn belüli befektetés-értékesítés,
  - (iv) a befektető a pénzügyi menedzsmenten túl az operatív szakmai menedzsmentben is részt vesz.
- Nem tekinthetők kockázati tőke-befektetésnek a nyilvános társaságokban történő, tőzsdén keresztüli részesedésszerzés.
- Nem tekinthető kockázati tőke-befektetésnek az olyan (ingatlan) társaságokba történő befektetés, amelyek eszközei befektetéskori összértékének több mint 70%-át ingatlanok képezték.
- A pontozási rendszerben „exit” referenciaként kizárólag azok a befektetések kerülnek figyelembevételre, amelyekből a befektető teljes egészében kiszállt.

- A Referencialistában kizárólag olyan múltbeli befektetések szerepeltethetők, amelyek megvalósulását, illetve az abban való közvetlen részvételt a Pályázó erre vonatkozó felhívás esetén kétséget kizáróan igazolni tudja.
- A Scoring rendszer befektetési referenciákra vonatkozó szakaszában a pontozás alapját képező átlag-darabszámok egy tizedes jegyre kerekítve kerülnek figyelembevételre az általános kerekítési szabályok szerint.
- A befektetőt és a célvállalkozást pontos cégnévvel, beazonosítható módon kell megadni.

## 2. ÜZLETI TERVEK, ELKÉPZELÉSEK

### **a) A Pályázó Közös Növekedési Alapra vonatkozó befektetési politikájának, elveinek, céljainak bemutatása (legfeljebb 3 oldal szöveg)**

Kérjük bemutatni, hogy a jelen Pályázati Felhívásban, valamint a melléklet részét képező Közvetítői Szerződés tervezetben foglalt **befektetési politikai előírásokon felül** milyen egyéb (de az előírtakkal összhangban lévő) befektetési elveket kíván a Pályázó alkalmazni, **legalább** érintve a következőket:

- Regionális, illetve iparági specializáció;
- Minimum, illetve maximum befektetési méret;
- Minimális, illetve maximális részesedésszerzés;
- Tagi hitelek nyújtásával kapcsolatos elképzelések.

Kérjük külön bemutatni a tervezett befektetési portfólión belül az innovatív és/vagy kezdeti fázisú befektetések arányát az alábbi táblázat kitöltésével (azzal, hogy a Növekedési Alapok esetében az innovatív és/vagy kezdeti fázisú befektetések együttes darabszám szerinti arányának el kell érnie az 20%-ot):

	Darabszám szerinti aránya az összes befektetés százalékában	Befektetési összeg szerinti aránya az összes befektetés százalékában (indikatív adat)
Innovatív* befektetések aránya a befektetési időszak végi portfólióban		
Kezdeti** fázisú befektetések aránya a befektetési időszak végi portfólióban		
<b>Együttesen</b>		

Az együttes arány számítása során egy befektetés csak egyszer vehető figyelembe.

\* a Közvetítői Szerződés-tervezetben meghatározott jelentésű "Innovatív termékbe/szolgáltatásba" irányuló befektetés.

\*\* a Közvetítői Szerződés-tervezeten belül ekként meghatározott fogalom.

**b) A Pályázó Közös Növekedési Alapra vonatkozó üzletszerzési stratégiájának, marketing-elképzeléseinek bemutatása (legfeljebb 2 oldal szöveg)**

Kérjük ismertetni, hogy a Pályázó milyen projektakvizíciós stratégián keresztül kívánja elérni a becsatolt üzleti tervében vállalt befektetés-darabszámot. Ennek keretében kérjük bemutatni a befektetési lehetőségek azonosításának módjait és az ezzel kapcsolatos marketing-elképzeléseket.

**c) A Pályázó Közös Növekedési Alapra vonatkozó befektetés előkészítési, valamint döntéshozatali folyamatainak leírása (legfeljebb 3 oldal szöveg)**

Kérjük bemutatni azt a folyamatot, amelyen keresztül egy azonosított befektetési lehetőségből elutasított projekt, vagy megvalósult befektetés lesz, különös tekintettel az alábbiakra:

- Projekt-értékelési szakaszok részletes bemutatása (előszűrés, átvilágítás stb.);
- Elemzési, értékelési módszerek bemutatása;
- Döntéshozatali lépcsők, hatáskörök ismertetése.

**d) A Közös Növekedési Alap által megvalósított befektetésekkel kapcsolatos monitoring tevékenység (legfeljebb 1 oldal szöveg)**

Kérjük bemutatni a megvalósult befektetések folyamatos nyomonkövetésének, ellenőrzésének rendszerét, beleértve a Pályázó tervezett szerepvállalását (pl. igazgatósági tagság) a céltársaságokban.

**e) A Közös Növekedési Alap által megvalósított befektetésekből való kiszállásra vonatkozó stratégia (legfeljebb 1 oldal szöveg)**

Kérjük ismertetni a befektetésekből történő kiszállásokkal kapcsolatos stratégiát és terveket.

**f) A Pályázó alapkezelő Közös Növekedési Alapra vonatkozó tervezett befektetési tevékenységének összefoglalása (táblázat)**

Kérjük kitölteni az alábbi táblázatot:

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Előszűrés* szintjén megvizsgált befektetési lehetőségek száma (db)				-	-	-	-		
Átvilágított** projektek száma (db)				-	-	-	-		
Finanszírozott portfóliótársaságok száma (db)				-	-	-	-		
Megvalósult befektetések összértéke*** (millió)				-	-	-	-		

Ft)									
Kilépések száma (db)									
Kilépésekből befolyó összeg; millió Ft)									

**\* „Előszűrt”** befektetési lehetőségnek tekintendő minden olyan projekt, amellyel kapcsolatban **a projekt kezdeményezői által készített szöveges befektetési javaslatot** (projektleírás, üzleti számítások, megvalósíthatósági tanulmány stb.) a Pályázó áttekintette, előzetesen megvizsgálta.

**\*\*„Átvilágított”** befektetési lehetőségnek tekintendő minden olyan projekt, amellyel kapcsolatban **a Pályázó a végső befektetési döntés meghozatalához szükséges mélységben saját elemzéseket végzett** (a projekt kezdeményezői által szolgáltatott, valamint független forrásból származó információk alapján, szükség esetén külső szakértő(k) bevonásával).

**\*\*\*** Beleértve a céltársaságoknak folyósított tagi hiteleket is.

#### **g) A Pályázó alapkezelő bevételei (legfeljebb 1 oldal szöveg + táblázat)**

Kérjük bemutatni a Pályázó bevételei struktúráját, különös tekintettel az Alapkezelési Díj lehetséges vetítési alapját képező nettó eszközérték megállapításának módszerére, valamint a Sikerdíjjal kapcsolatos elképzelésekre. **A leírásnak és/vagy az Üzleti Terv Mellékletben alkalmazott képleteknek egyértelmű magyarázatul kell szolgálnia az Üzleti Terv Melléklet Alapkezelő munkalapjának „Közös Alap után járó alapkezelési díj bevétel” c. sorában szereplő értékekre.**

A fentiek mellett kérjük kitölteni az alábbi táblázatot:

Alapkezelési Díj mértéke (%/év, két tizedes jegyre kerekítve)	
Sikerdíj (carried interest) vetítési alapja és mértéke	

Az alapkezelési díjat oly módon szükséges meghatározni, hogy az a pályázatértékelés során teljes mértékben megfeleltethető legyen a jegyzett tőke, illetve a befektetési időszak után a jegyzett tőke vagy a nettó eszközérték közül a kisebbre vetített fenti százalékos mértéknek, ezáltal a scoring rendszer „B” szakaszában teljesen egyértelműen megállapítható legyen az adott feltételhez tartozó pontszám. Az elvárás tehát olyan algoritmus meghatározása, amely (i) egzakt módon konvertálható a pályázati dokumentációban szereplő vetítési alapra, valamint biztosított, hogy (ii) a díj mértéke nem haladja meg a kiírásban meghatározott felső korlátot.

#### **h) Munkatársak javadalmazása (legfeljebb 2 oldal szöveg + táblázatok)**

Kérjük részletesen bemutatni a Pályázóval munkaviszonyban lévő vezető tisztségviselők, menedzsment-tagok és Senior Vállalati Befektetési Szakemberek javadalmazási (díjazási) rendszerét, amelynek biztosítania kell, hogy



- i) a munkavállalók, illetve az esetlegesen megbízási jogviszonyban alkalmazott Senior Vállalati Befektetési Szakember javadalmazási (díjazási) csomagja elérje az adott pozícióhoz tartozó piaci szintet (hónapra vetítve), továbbá
- ii) a vezetők jövedelme (díjazása) értékelhető mértékben a Közös Növekedési Alap teljesítményétől függjön.

A fentiekkel összhangban kérjük a releváns munkakörönként kitölteni az alábbi táblázatot:

<b>Munkakör 1. megnevezése:</b>	
1) Bruttó alaplábér/hó:	
2) Egyéb rendszeres juttatás:	
3) Éves maximum prémium:	(számítási algoritmus és érték)
4) Esetleges Sikerdíj részesedés a Közös Növekedési Alap likvidációját követően:	(számítási algoritmus és becsült érték)
<b>Munkakör 2. megnevezése:</b>	
...	

Megbízási jogviszonyban alkalmazott esetleges további Senior Vállalati Befektetési Szakember tekintetében kérjük az alábbi táblázat kitöltését:

<b>Senior Vállalati Befektetési Szakember megbízásának tárgya:</b>	
1) Megbízási díj:	
2) Díjazásának egyéb elemei:	

**A leírásnak és/vagy az Üzleti Terv Mellékletben alkalmazott képleteknek egyértelmű magyarázatul kell szolgálnia az Üzleti Terv Melléklet Alapkezelő munkalapjának „Személyi jellegű ráfordítások” c. sorában szereplő értékekre. A Senior Vállalati Befektetési Szakemberek javadalmazása (díjazása) csak akkor tekinthető reálisnak, amennyiben a fenti 1) és 2) pontban szereplő tételek együttesen, egyénenként meghaladják az 500.000 (ötszázezer) forint bruttó havi összeget.**

**i) Külső szakértőkkel kapcsolatos elképzelések (legfeljebb 2 oldal szöveg + táblázatok)**

A 2. c), d), e), f) pontokkal összhangban kérjük ismertetni, hogy a befektetések azonosításához, átvilágításához, végrehajtásához, monitoringjához, likvidációjához kapcsolódóan kíván-e, illetve milyen mértékben kíván a Pályázó bevonni külső szakértőket (pl. jogi-, pénzügyi-, műszaki tanácsadó, iparági szakértő stb.), valamint, hogy a felmerülő költségeket ki vagy kik viselik.

Kérjük külön megjelölni, hogy a Pályázó a befektetési lehetőségek azonosítása során együttműködik-e, vagy tervez-e együttműködést egy vagy több magyarországi K+F központtal, egyetemmel vagy vállalkozásfejlesztési intézménnyel.



Kérjük továbbá kitölteni az alábbi táblázatokat:

Külső kapacitás megjelölése	Külső kapacitás bevonásnak jogi formája	Külső kapacitás bevonásának (tervezett) kezdő időpontja

K+F Központ, egyetem, vállalkozásfejlesztési intézmény megjelölése	K+F központ bevonásnak jogi formája	K+F központ bevonásának (tervezett) kezdő időpontja

	Egy projektre eső becsült, átlagos külső szakértői költség (millió Ft)
Befektetés-azonosítási szakasz	
Befektetés előkészítési szakasz (jogi-, műszaki-stb. átvilágítás)	
Befektetések megvalósítása (tranzakciós dokumentáció elkészítése stb.)	
Monitoring szakasz (pl. beruházás előrehaladásának vizsgálata)	
Kiszállás (cégértékelés, cégjogi lebonyolítás stb.)	
Egyéb	

**A leírásnak és/vagy az Üzleti Terv Mellékletben alkalmazott képleteknek egyértelmű magyarázatul kell szolgálnia az Üzleti Terv Melléklet Alapkezelő munkalapjának „Befektetések átvilágításhoz, végrehajtásához, monitoringjához, likvidációjához kapcsolódó külső szakértői költségek” c. sorában szereplő értékekre.**

**i) Az alapkezelési tevékenységhez fűződő további működési költségek (legfeljebb 2 oldal szöveg)**

Kérjük bemutatni, hogy a 2 h) és i) pontokban foglalt költségek mellett milyen mértékű további működési költségekkel számol a Pályázó, függetlenül attól, hogy e költségeket a Pályázó alapkezelőre vagy a Közös Növekedési Alapra kívánják terhelni.

**A leírásnak és/vagy az Üzleti Terv Mellékletben alkalmazott képleteknek egyértelmű magyarázatul kell szolgálnia az Üzleti Terv Melléklet Alapkezelő**

***munkalapjának „Alapkezelő és az Alap egyéb működési költségei” c. soraiban szereplő értékekre.***

**k) A Közös Növekedési Alap jövedelemtermelése (legfeljebb 2 oldal szöveg)**

*Kérjük bemutatni, ismertetni:*

- a Pályázó hozamelvárásait [a 2. e) ponttal összhangban],
- a veszteséges, illetve „bedőlt” befektetések arányára vonatkozó várakozásokat,
- a be nem fektetett források kezelésének elveit,
- az esetleges tagi hitelek feltételeit,
- céltársaságok általi osztalékfizetéssel kapcsolatos általános elképzeléseket,
- a sikerdíj elvárt, kalkulált mértékét, nagyságrendjét (amennyiben a Pályázó Sikerdíj bevételre is számít)

***A leírásnak és/vagy az Üzleti Terv Mellékletben alkalmazott képleteknek egyértelmű magyarázatul kell szolgálnia az Üzleti Terv Melléklet Alap munkalapjának „Bevételek” és „Pénzügyi műveletek ráfordításai” c. soraiban szereplő értékekre.***

Kelt: [hely], 2013. [hónap] [nap].

---

[a Pályázó neve]

[képviseli:]

[a jogi személy Pályázó szervezeti képviselőjének/képviselőinek neve]