

Kecskeméti Válságkezelő Finanszírozási Tőkeprogram

Kombinált Finanszírozás Alprogram

Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap bemutatása	
<p>A Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap Kecskemét Megyei Jogú Város tulajdonában lévő kockázati tőkealap, amelyhez a forrást az önkormányzat a kormány döntése értelmében támogatási szerződés keretében kapta, a 2007-13-as programozási időszakban megvalósított pénzügyi eszközök ún. visszaforgó forrásaiból.</p> <p>Az Alap elsődleges célja Kecskemét és térsége gazdasági növekedésének elősegítése egy olyan fenntartható városfejlesztést szolgáló finanszírozási modell keretén belül, amely lehetőséget biztosít a város számára fontos gazdasági társaságok megtérülő projektjeinek finanszírozására.</p>	
I. A tőkeprogram általános leírása	
Keretösszeg	3 milliárd Ft
A program célja	A Program célja a COVID-19-járvány által előidézett gazdasági helyzetben likviditási nehézségekkel, akár likviditáshiánnyal szembesülő, fizetőképes vagy kevésbé fizetőképes kecskeméti vállalkozások (kft-k, zrt-k) támogatása. A Program keretében a vállalkozások tőkebefektetéshez és tagi kölcsönhöz juthatnak az általuk foglalkoztatott munkaerő megőrzése, illetve visszaszerzése, a tevékenységük, működésük fenntartása, esetlegesen fejlesztések végrehajtása érdekében. Cél 2020 folyamán a helyi gazdaság válság alatti megsegítése, a válság utáni újraélnkítése, a foglalkoztatottsági szint fenntartása, a helyi vállalkozások újra indulási feltételeinek javítása.
A program résztvevői	A programban résztvevő szereplők: <ul style="list-style-type: none">• Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap (Alap)• Városi Alapkezelő Zrt. (Alapkezelő)• Végső kedvezményezettek (Céltársaságok)• Alapkezelő szerződött partnere(i)
Földrajzi lehatárolás	A tőkeprogram keretében finanszírozott vállalkozás székhelye vagy telephelye Kecskeméten van, továbbá a finanszírozott tevékenység Kecskeméten valósul meg, az esetlegesen megvalósuló beruházás helyszíne szintén Kecskeméten található, illetve a megőrzött vagy visszaszerzett munkaerő Kecskeméten kerül foglalkoztatásra.
A tőkeprogram időbeli keretei	A 2017 novemberében indult Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap futamideje 15 év. Jelen támogatási program keretében a végső kedvezményezettek kiválasztása a támogatási program Európai Bizottság általi elfogadását követően, a támogatási programnak az Alap releváns szabályzataiba történő beépítését követően kezdődik meg. A támogatási (tőkebefektetésekről és kölcsönnyújtásról szóló) döntéseket 2020. december 31-ig kell meghozni.
Alkalmazott állami támogatási kategória és a vonatkozó uniós állami támogatási szabályok	A Programban az „Állami támogatási intézkedésekre vonatkozó ideiglenes keret a gazdaságnak a jelenlegi COVID-19-járvánnyal összefüggésben való támogatása céljából” című Bizottsági Közlemény (C(2020) 1863) – és módosításai – (a továbbiakban együtt: Közlemény) 3.1 szakasza alapján nyújtott átmeneti támogatás feltételei szerint kerülnek kihelyezésre a befektetések (tőkebefektetés és tagi kölcsön). <u>A támogatási kategória szabályai:</u>

- A Közlemény 3.1 szakasza alapján nyújtott támogatások teljes összege vállalkozásonként – a vállalkozás kapcsolt vállalkozásait is figyelembe véve – nem haladhatja meg a 800.000 eurónak megfelelő forintösszeget. Hitel (tagi kölcsön) és tőkebefektetés formájában nyújtott támogatás esetén a hitel teljes névértéke és a tőke teljes összege tekintendő támogatásnak. A teljes névértéken történő számításokhoz bruttó, vagyis adókat és egyéb terheket is tartalmazó adatokat kell használni.
- Az a vállalkozás részesülhet támogatásban, amely 2019. december 31-én nem minősült az Atr.¹ 6. § (4a) és (4b) bekezdése alapján nehéz helyzetben lévő vállalkozásnak.
- A támogatásról (befektetésről, tagi kölcsönről) szóló döntést legkésőbb 2020. december 31-ig meg kell hozni.
- A támogatással kapcsolatos minden iratot az odaítélést követő tíz évig meg kell őrizni.
- A támogatási program alapján nyújtott egyedi támogatások Atr. 6. melléklete szerinti adatait az Alapkezelő 2021. február 1-ig továbbítja az állami támogatások európai uniós versenyszempontú vizsgálatáért felelős szervezet részére az Európai Bizottság közzétételi adatbázisában való közzététel céljából.

Támogatáshalmozódás szabályai:

- A támogatás halmozható a Közlemény különböző szakaszai alapján nyújtott egyéb támogatásokkal.
- Azonos vagy részben azonos azonosítható elszámolható költségek esetén a Közlemény 3.1 szakasza alapján nyújtott támogatás abban az esetben halmozható más, helyi, regionális, államháztartási vagy európai uniós forrásból származó állami támogatással, ha az nem vezet a csoportmentességi rendeletekben vagy az Európai Bizottság jóváhagyó határozatában meghatározott legmagasabb támogatási intenzitás túllépéséhez.
- A Közlemény 3.1 szakasza alapján nyújtott támogatás különböző azonosítható elszámolható költségek esetén halmozható más, helyi, regionális, államháztartási vagy európai uniós forrásból származó állami támogatással.
- A több részletben kifizetett támogatást a támogatási döntés időpontja szerinti értékre kell diszkontálni a diszkont kamatláb alkalmazásával.
- Ha a támogatás mellett a kedvezményezett az Atr. 2. § 1. pontja szerinti rendeletekben meghatározott csekély összegű támogatásban is részesül vagy részesült, az igénybe veendő vagy igénybe vett csekély összegű támogatás nem csökkenti a támogatás legmagasabb mértékét.

Szükséges önerő A támogatási kategória előírásai szerint nincs szükség önerő bevonására. Az Alapkezelő ugyanakkor maximum 10 százalék önerőt elvárhat az ügylet minősítésétől függően.

Indikátorok Kihelyezett forrás; Megtartott, illetve teremtett munkahelyek száma; Céltársaságok árbevétele

II. Befektetési politika jellemzői

¹ 37/2011. (III. 22.) Korm. rendelet az európai uniós versenyjogi értelemben vett állami támogatásokkal kapcsolatos eljárásról és a regionális támogatási térképről

Megcélzott vállalkozások	<p>A 9/2018. (X. 19.) PM rendelet 5. § (1) 42. pontja szerinti mikro-, kis- és középvállalkozások, valamint a 63. pontja szerinti nagyvállalkozások.</p> <p>A támogatási program keretében korlátozott felelősségű társasági formában, valamint zártkörű részvénytársasági formában működő vállalkozások támogathatók.</p>
Megcélzott iparágak	<p>Nincs preferált iparág.</p>
Felhasználási célok	<p>A tőkeprogram keretében meghatározott felhasználási célok:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) Tevékenység folytatásához, fejlesztéséhez kapcsolódó működési költségek finanszírozása <ol style="list-style-type: none"> a. igénybevett szolgáltatások, pl. üzlet, üzemcsarnok, eszközök bérleti díjai, b. anyagköltség, c. eladott (közvetített) szolgáltatások, pl. alvállalkozói díj, d. egyéb szolgáltatások, e. egyéb ráfordítások, f. eladott áruk beszerzési értéke (ELÁBÉ) (2) Telephelyfejlesztés, eszközbeszerzés: <ol style="list-style-type: none"> a. Telephely, gyártócsarnok, épület építése, megvásárlása, felújítása b. Gyártósor, gép, egyéb eszköz beszerzése (tárgyi eszközök és immateriális javak) (3) Munkaerő megtartása, fejlesztése, képzése <ol style="list-style-type: none"> a. személyi jellegű ráfordítások (munkaerő költsége: munkabérek, járulékok stb.) b. képzési költség (4) A válságot követő gazdasági konszolidáció elősegítése és a hosszabb távú növekedés megteremtése érdekében részesedés vásárlás (részesedés szerzés), amelynek segítségével közvetett módon további termelői vagy szolgáltatói kapacitások szerezhetők meg a hatékony tovább működtetésük érdekében. (5) A támogatáshalmozódási szabályok figyelembe vétele mellett az Alapból vagy más állami forrásból – ugyanezen vagy más jogcímen – nyújtott támogatáshoz kiegészítő forrás biztosítása (pl. az előírt önerő teljesítése céljából) <p>A szindikátusi szerződés mellékletét képező üzleti terv rögzíti a támogatott tevékenységeket és azok elszámolható költségeit.</p>
Finanszírozás formája	<p>A Céltársaság számára juttatott tőkeemelés, illetve tagi kölcsön.</p>
Finanszírozás összege	<p>Egy vállalkozás esetében – ideértve a kapcsolt vállalkozásokat is – a jelen tőkeprogram keretében nyújtott támogatás (a tőke teljes összege és a tagi kölcsön teljes névértéke) a Közlemény 3.1. szakasza alapján nyújtott egyéb támogatásokkal együtt nem haladhatja meg a 800.000 eurónak megfelelő forintösszeget, mely az Atr. 35. §-ában rögzített módon kerül átszámításra.</p> <p>Az egyes konkrét ügyletek keretében végrehajtott tőkeemelés és a nyújtott tagi kölcsön mértéke függ a Céltársaság pénzügyi mutatóitól, a finanszírozni kívánt tevékenységektől, valamint az ügylet minősítésétől.</p> <p>A cél alapvetően kisebb tőkerészesedés szerzése nagyobb mértékű tagi kölcsön nyújtásával, de eltérő összetételű ügyletek megkötésére is sor kerülhet.</p>

	<p>A hasonló feltételekkel (hasonló tőke és tagi kölcsön összegekkel és/vagy arányokkal) rendelkező ügyleteket az ügyféligenyek szegmentálása és a hatékony ügyletkezelés érdekében az Alapkezelő több alkonstrukciókba (termékekbe) sorolhatja be és hirdetheti meg (kisebb, illetve nagyobb forrásigényű befektetések).</p>
Működési mechanizmus	<p>A forrást igénylő vállalkozásoknak az Alapkezelő honlapján elérhető adatlapot kell kitölteniük, melyen a következő főbb információkat kell megadniuk:</p> <ul style="list-style-type: none"> • cégnév, cég alapadatai; • tulajdonosok és tulajdoni hányadok; • ügyvezetők, szakmai vezetők adatai, elérhetőségei; • jelenlegi cégprofil bemutatása; • válság révén bekövetkező negatív változások bemutatása (bevételek, megrendelések csökkenése, erőforrás (alapanyag ellátási) problémái stb.); • a vállalkozás 2018. és 2019. évi mutatóinak bemutatása (árbevétel, adózás előtti/utáni eredmény, mérlegfőösszeg, saját tőke, jegyzett tőke, alkalmazotti létszám); • finanszírozni kívánt tevékenységek, költségek bemutatása; • igényelt támogatás (tőke és tagi kölcsön) összege; • a vállalkozás – és kapcsolt vállalkozásai – által korábban már igényelt / igénybe vett, a Közlemény 3.1. szakasza szerinti egyéb támogatások támogatástartalma; • a visszafizetés forrásainak és tervezett ütemezésének bemutatása. <p>Az adatlapon szereplő adatok, továbbá az adatlaphoz mellékelt cégdokumentumok alapján az Alapkezelő értékeli a Céltársaság helyzetét, piaci lehetőségeit, a finanszírozni kívánt tevékenységeit, az ügylet várható eredményességét, megtérülését és a felmerülő kockázatokat, és meghatározza, hogy a vállalkozás az általa igényelt összeghez képest mekkora összegű és összetételű finanszírozásra (támogatásra) jogosult.</p> <p>A támogatási program célja, hogy az átmenetileg kedvezőtlen gazdasági helyzetbe kerülő vállalkozások, illetve azok tulajdonosai a válság elmúltával lehetőség szerint minél rövidebb időn belül – az elvárt hozammal, illetve kamattal növelt mértékben – vissza tudják vásárolni az Alap részesedését, illetve visszafizessék a kapott tulajdonosi hitelt.</p> <p>A befektetések futamideje maximum 5 év, kivéve, ha a finanszírozás során nagyobb összegben kerül sor beruházás vagy részesedés szerzés finanszírozásra. Az Alap a teljes finanszírozási időszak első, válsággal érintett szakaszára (max. 24 hónap) kedvezőbb hozamot, a visszafizetés megkezdésére (jellemzően 12 hónapra) moratóriumot biztosíthat a kedvezményezett számára.</p> <p>Amennyiben a Céltársaság a tervezett finanszírozási időszakon belül nem képes visszafizetni az Alap részesedését, cégértékelés és ügyletminősítést követően a folyósított tagi kölcsön egy része vagy egésze átkonvertálásra kerülhet tőkerészesedéssé, és a befektetés futamideje meghosszabbításra kerül.</p>
Megszerzett tulajdonrész	<p>A támogatási program keretében az Alap alapvetően kisebbségi tulajdonosi részesedést szerez, melyhez kapcsolódhat tagi kölcsön, de ügylettől függően többségi tulajdonosi részesedésszerzés is lehetséges.</p>

Befektetés időtartama	A befektetések időtartama – a befektetési tárgyalási folyamat eredményének, és a finanszírozott ráfordítások pénzügyi megtérülésének függvényében – alapvetően 1-5 év, amely azonban meghaladhatja az 5 éves időszakot is, amennyiben a finanszírozás során nagyobb összegben kerül sor beruházás vagy részesedés szerzés finanszírozásra, továbbá amennyiben az Alap pénzügyi pozíciójának javítása érdekében a befektetés futamideje meghosszabbításra kerül.
Elvárt hozam	Jellemzően évi 2,5%-4,5% elvárt hozam, illetve kölcsönkamat az ügyletminősítés és a felajánlott fedezetek függvényében. A hozam, illetve kamatelvárás csökkentésre kerülhet, amennyiben a Céltársaság a befektetés és kölcsön részleges vagy teljes összegét képes visszafizetni a szindikátusi szerződés aláírásától számított 24 hónapon belül.
Biztosítéki kör	Zálogjog kikötése a tulajdonos üzletrészére, valamint az ügyletminősítés függvényében további fedezetek bevonása (ingatlan jelzálog, vagyont terhelő zálogjog, készfizető kezesség).
Exit formái	Előre meghatározott módon elsődlegesen a tulajdonosnak történő értékesítés (visszavásárlás) a cél az elvárt hozammal növelt értéken, de az Alap kedvező kiszállási pozíciója érdekében a tulajdonrész harmadik személy (szakmai vagy pénzügyi befektető) részére történő értékesítése is lehetséges.
A programból kizártak köre	Nem nyújtható támogatás (tőkebefektetés, illetve tulajdonosi hitel): <ul style="list-style-type: none"> a. a halászati és akvakultúra-termékek piacának közös szervezéséről, az 1184/2006/EK és az 1224/2009/EK tanácsi rendelet módosításáról, valamint a 104/2000/EK tanácsi rendelet hatályon kívül helyezéséről szóló, 2013. december 11-i 1379/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (35) hatálya alá tartozó halászati és akvakultúra-ágazatban nyújtott támogatás; b. az elsődleges mezőgazdasági termelés ágazatában nyújtott támogatás; c. a mezőgazdasági termékek feldolgozásának és forgalmazásának ágazatában nyújtott támogatás, a következő esetekben: <ul style="list-style-type: none"> - amennyiben a támogatás összege az elsődleges termelőkől beszerzett vagy az érintett vállalkozások által forgalomba hozott ilyen termékek ára vagy mennyisége alapján kerül rögzítésre; vagy - amennyiben a támogatás feltétele, hogy azt teljesen vagy részben továbbítsák az elsődleges termelőknek; d. olyan feltétellel nyújtott támogatás, amely az európai uniós jog megsértését eredményezi, e. 2019. december 31-én nehéz helyzetben lévő vállalkozás részére, f. azon támogatást igénylő részére, amely az Európai Bizottság európai uniós versenyjogi értelemben vett állami támogatás visszafizetésére kötelező, Magyarországnak címzett határozatának nem tett eleget.
Állami támogatásra vonatkozó szabályok	Az állami támogatás nyújtásáról szóló igazolást a vállalkozásnak, mint az állami támogatás (tőkebefektetés és/vagy tulajdonosi hitel) végső kedvezményezettjének a nyújtott állami támogatás (tőkebefektetés, tulajdonosi hitel) támogatástartalmáról és a támogatási kategóriáról az Alapkezelő adja ki.

A végső kedvezményezett minden támogatási formára és forrásra vonatkozóan elkülönített nyilvántartást köteles vezetni, amennyiben más támogatott program keretében, illetve más támogatott eszköz révén támogatásban részesül.