

NYILVÁNOS PÁLYÁZATI FELHÍVÁS

Magánbefektetői Ajánlati Felhívás a Kecskemét Városfejlesztési Alap által finanszírozandó befektetésben való részvétel tárgyában

I. Bevezetés

A Kecskemét Városfejlesztési Alap (továbbiakban: **Alap**) kezelését végző Városi Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: **Alapkezelő**) ajánlattételi felhívást tesz közzé független magánbefektető(k) (továbbiakban: **Magánbefektető(k)**) kiválasztására, Alappal történő közös befektetésének tárgyában. A jelen Magánbefektetői Ajánlati Felhívás (továbbiakban **Felhívás**) az Alap által tervezett befektetésre és a Magánbefektető(k) kiválasztására irányuló szempontokat tartalmazza.

II. A Kecskemét Városfejlesztési Alap bemutatása

A 15 milliárd forint jegyzett tőkével rendelkező Alap elsődleges célja Kecskemét gazdasági növekedésének elősegítése és a városban lakók életkörülményeinek javítása egy olyan fenntartható városfejlesztést szolgáló finanszírozási modell segítségével, amely lehetőséget biztosít a Kecskemét városa számára fontos, pénzügyileg megtérülő és társadalmilag hasznos fejlesztési projektek finanszírozására. Az Alap Kecskeméten, illetve annak vonzáskörzetének területén működik, a hatályos Integrált Településfejlesztési Stratégiában (továbbiakban: **ITS**) meghatározott lehatárolás alapján.

Az Alap által adott forrás állami támogatásnak minősül a végső kedvezményezett céltársaság (továbbiakban: **Végső Kedvezményezett** vagy **Céltársaság**) és a Magánbefektető(k) számára. Az Alap a tőkebefektetést a 2017/1084/EU bizottsági rendelettel módosított 651/2014/EU bizottsági rendelet (a továbbiakban: Általános Csoportmentességi Rendelet vagy ÁCsR.) **16. cikke** szerinti regionális városfejlesztési támogatási kategória szerint, az ott előírt feltételek figyelembevételével hajtja végre.

III. A befektetés célja és nagyságrendje

A jelen Felhívásban szereplő konkrét projekt célja egy Kecskemét déli iparterületén, a Mercedes-Benz kecskeméti gyárától legfeljebb 5 km-re fekvő, minimum 10 ha-os, a Magánbefektető tulajdonában lévő területen („**Ingatlan**”) minimum 15.000 m² és maximum összesen 50.000 m² alapterületű csarnok(ok) és iroda („**Csarnok**”) megvalósítása egy vagy két ütemben és azok üzemeltetése, bérbeadása, esetleg értékesítése (továbbiakban: **Projekt**), ahol a Csarnok fejlesztése, megvalósítása 2022. december 31-ig végre is hajtható. A szakmai társbefektetőnek pénzügyi, műszaki-megvalósítási és üzemeltetésre vonatkozó koncepciót/tervet kell benyújtania az Alapkezelő részére. A Projekt teljes, maximum 2 fő ütemre vonatkozó bekerülési értéke várhatóan 6 milliárd Ft és 15 milliárd Ft között lesz, melynek aktuális fennálló összegéből a Magánbefektető(k)nek a Projekt egyes ütemei alatt legalább 30% saját erőt (pénzbeli és/vagy apport és/vagy egyéb hozzájárulást) kell biztosítania.

IV. A Projekt ütemezése, futamideje, forrásszerkezete, a Céltársaság tulajdonosi struktúrája

Először a kiválasztott független Magánbefektető(k) az Alappal közösen megalapítják a Céltársaságot, amely megkezdi a Projekt előkészítését. A Magánbefektető(k) a Projekt teljes forrásszükségletének 30%-át – előzetes, írásos megállapodás alapján – bocsátja(k) a Céltársaság rendelkezésére jegyzett tőkeemelés, tőketartalékba való befizetés, apport vagy egyéb saját tőke elem nyújtása útján, szükség esetén továbbá tagi kölcsönként. Amennyiben az Alap a végleges üzleti terv alapján a Projekt megkezdése mellett dönt, úgy az Alap biztosítja a Projekt teljes



forrásszükségletének további, maximum 70%-át, de legfeljebb 5 milliárd Ft¹-ot. A Magánbefektető(k) igény szerint banki finanszírozást is bevonhat(nak) a Projekt megvalósítása során. Az Alap által nyújtandó tőkebefektetés és tagi kölcsön devizaneme HUF (magyar forint).




A Céltársaság egy zártkörűen működő részvénytársasági vagy korlátolt felelősségű társasági formában működő gazdasági társaság lesz. Legkésőbb a Projekt max. 10 éves futamideje végén, de leghamarabb az Alap első tőkebefektetésétől számított 3 év eltelte után² a Magánbefektető(k) kivásárolja(k) az Alapot a Céltársaságból vagy közösen értékesítik azt, esetlegesen végelszámolással megszüntetik. Az Alap befektetése a Végső Kedvezményezett / Céltársaság jegyzett tőkéjének emelésével, illetve tőketartalékába való befizetéssel, valamint tulajdonosi kölcsön nyújtása útján valósul meg. Az Alap részesedése a Céltársaság jegyzett tőkéjéből el kell, hogy érje a 25%-ot, a Magánbefektető(k) részesedése pedig maximum 75% lehet.

Amennyiben a Projekt teljes bekerülési értéke bármilyen oknál fogva meghaladja a Projekt véglegesített üzleti tervében rögzített összeget, úgy a Projekt finanszírozásához szükséges további forrást a Magánbefektető(k) kell, hogy biztosítsák.

V. A Céltársaság közös működtetésének keretei

A kiválasztott független Magánbefektető(k) joga az ügyvezető(k) jelölése és ezen keresztül a Projekt megvalósításának menedzselése és szakmai irányítása.

Az Alap jogai:

- a) pénzügyi biztos kijelölése a Projekt beruházási és üzemeltetési szakaszában (akinek előzetes, írásos jóváhagyása szükséges minden – előzetesen egyeztetett - értékhatár feletti szerződés aláírásához és kifizetés teljesítéséhez),
- b) felügyelőbizottsági tag(ok) jelölése szokásos díjazás mellett,
- c) az Alapot az alábbi kisebbségvédelmi jogok illetik meg a teljes kivásárlás időpontjáig:
 -  likvidációs-, kielégítési- és hozamelsőbbségi jog,
 -  a Magánbefektető által javasolt könyvelő és könyvvizsgáló jóváhagyásának, visszahívásának, díjazás megállapításának joga,
 -  szavazatselőbbségi, illetve vétójog a kiemelt kérdésekben, így többek között: ingatlan, illetve leányvállalat értékesítése, a Céltársaság vezető tisztségviselői díjazásának megállapítása, pótbefizetés elrendelése és visszatérítése, törzstőke felemelése, leszállítása, törzstőke felemelése esetén a tagok elsőbbségi jogának kizárása, az elsőbbségi jog gyakorlására jogosultak kijelölése, a Céltársaság jogutód nélküli megszűnésének, átalakulásának, egyesülésének, beolvadásának és szétválásának elhatározása, valamint más gazdasági társaság alapításáról, illetve működő társaságba részvényesként való belépésről döntés, bármely más vállalkozásban történő részleges vagy teljes tulajdonszerzés vagy befolyásszerzés, illetve ezek értékesítése, az előzetesen egyeztetett értékhatárt meghaladó egyszeri vagy éves összértékű kiadások, illetve kötelezettségek vállalása és teljesítése, amennyiben az adott kiadás(ok) a Projekt üzleti tervben nem kerültek előzetesen jóváhagyásra, a Céltársaság társasági szerződésének módosítása, olyan szerződés megkötésének jóváhagyása, amelyet a Céltársaság saját tagjával, vezető tisztségviselőivel vagy azok közeli hozzátartozójával köt, a Céltársaság eszközeinek megterhelése, harmadik személyért fizetési kötelezettség vállalása, hitelfelvétel és hitel előtörlesztés jóváhagyása, hitelnyújtás jóváhagyása, tagi kölcsön visszafizetési feltételeinek meghatározása, váltó vagy bármilyen más fizetési ígéretet tartalmazó értékpapír kibocsátása, elővásárlási jog gyakorlása a Céltársaság által, az elővásárlásra jogosult személy kijelölése, a Céltársaság tulajdonában lévő szellemi termékek, szabadalmak feletti rendelkezés, illetve azok megterhelése, a Céltársaság alapvető üzleti tevékenységét is tartalmazó üzleti terv elfogadása, módosítása, a Céltársaság ügyvezetőjének jóváhagyása, a Céltársaság

¹ Amiből a 3 milliárd Ft-ot meghaladó befektetési összeget a szintén az Alapkezelő által kezelt Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap nyújtja.

² Amennyiben 3 év letelte előtt történik meg az Alap kivásárlása, úgy a Magánbefektető kifizeti a teljes 3 évre jutó hozamot az Alap részére.



- ✎ tőkeszerkezetének megváltoztatása, a Céltársaság magyar számviteli törvény alapján készült éves beszámolójának elfogadása, beleértve a nyereség, illetve veszteség felosztásáról hozott döntést, illetve a Ptk. eltérő rendelkezésének hiányában döntés osztalék, illetve osztalékkelőleg fizetéséről,
- ✎ további tőkebefektetések esetén hígulás elleni védelem.

VI. A Projekt hozama, a tulajdonosi kölcsön(ök) kamatozása, biztosítékok

A független Magánbefektető(k)nek az ajánlatban és a Projekt üzleti tervében szükséges megjelölni(ük) a Projekt hozamának tervezett mértékét, amely forrásarányosan, osztalékfizetés útján is megfizetésre kerülhet az Alap és a Magánbefektető(k) részére a Projekt futamideje alatt. Az Alap a Magánbefektetői kivásárlás során elfogad a Magánbefektető(k) által garantált, fix hozamot is, amennyiben az összhangban van az Alap - a Projekt kockázati szintjéhez igazodó - hozamelvárásával.

Az Alap – az alapkritériumoknak való megfelelést (minimum 30%-os mértékű saját erő, megfelelő szintű szakmai referencia) követően – a Magánbefektető(k) által garantált, fix hozam (vagy ennek hiányában várható hozam) és az Alap tagi kölcsönére ajánlott HUF kamat mértéke, valamint a Magánbefektető(k) által felajánlott biztosítékok típusa és aktuális értéke alapján választja ki a Magánbefektető(ke)t a jelen nyilvános Felhívás keretében. Az Alap HUF-ban nyújtandó tulajdonosi kölcsönének adósságszolgálat a Projekt véglegesített üzleti terve alapján kerül megállapításra.

Az Alap tőkebefektetésének és tagi kölcsönének fedezetéül a Magánbefektető(k)nek biztosítéko(ka)t szükséges felajánlaniuk addig, amíg azt egy esetleges kereskedelmi banki finanszírozás lehetővé teszi. Az Alap által elfogadható biztosítéktípusok a következők: i) elsőhelyi jelzálogjog belföldi ingatlan(ok)on, ii) HUF devizanemű magyar állampapírok, iii) vállalati készfizető kezességvállalás.

VII. A jelentkező független Magánbefektető(k)kel szemben támasztott követelmények

A Magánbefektető(k)nek, illetve azok tulajdonos társaság(ai)nak az alábbi feltételeknek kell megfelelni(ük), illetve ajánlat(uk) benyújtásával ezen feltételeket kell tudomásul venniük:

- ✓ **Függetlenség:** A Magánbefektető(k) olyan, az Alapkezelő által az Általános Csoportmentességi Rendelet 16. cikk (8) bekezdés b) pontjában foglalt előírásoknak megfelelően kiválasztott, átláthatónak minősülő, magánpiaci természetű és/vagy jogi személy(ek), és/vagy jogi személyiség nélküli egyéb jogalany(ok), aki(k)/amely(ek) a Végső Kedvezményezettben részesedést kívánnak szerezni és aki(k)/amely(ek) nem rendelkeznek részesedéssel a Végső Kedvezményezettben, illetve annak nem tisztségviselője azt az időpontot megelőzően, amikor az Alap első alkalommal szerez részesedést a Végső Kedvezményezettben. A független Magánbefektető az Alapkezelőnek a Végső Kedvezményezettre vonatkozó első befektetési döntését megelőző 2 (két) naptári évben nem vett fel pénzkölcsönt a Végső Kedvezményezettől;
- ✓ **Törvényes magánforrás:** A független Magánbefektető által befektetni kívánt tőke legyen mentes minden állami és közösségi támogatástól. A független Magánbefektető Végső Kedvezményezett részére nyújtott vagyoni hozzájárulásait törvényes úton megszerzett és jogszerű módon felhasznált, nem a magyar államháztartás alrendszeréből származó forrásból hajtja végre;
- ✓ **Átlátható társaság:** a független Magánbefektető, illetve annak tulajdonos társasága belföldön bejegyzett, min. 2 lezárt üzleti évvel rendelkező gazdasági társaság, amely a nemzeti vagyonról szóló 2011. évi CXCVI. törvény 3. § (1) bekezdése alapján átlátható szervezetnek minősül és a tényleges tulajdonosai azonosíthatók, azaz a Magánbefektető átlátható tulajdonosi és tényleges irányítási struktúrával rendelkezik;
- ✓ a Magánbefektető nem áll jogerős végzéssel elrendelt csőd-, felszámolási vagy végelszámolási eljárás alatt, nincs lejárt köztartozása és nem áll végrehajtás alatt;
- ✓ a Magánbefektető magánszemély tulajdonosai és menedzsment tagjai egyike sem volt vezető tisztségviselője vagy min. 25%-os tulajdoni aránnyal bíró tagja olyan vállalkozásnak, amely felszámolási eljárás alatt állt a jelen Felhívás időpontját megelőző 5 évben;



- ✓ a Projekt teljes forrásszükségletének min. 30%-át bizonyíthatóan biztosítani képes (a Magánbefektető tudomásul veszi, hogy az ajánlathoz benyújtott információk alapján az Alapkezelő a pénzügyi helyzetét megvizsgálja, és értékeli teljesítőképességét);
- ✓ a Magánbefektető, illetve annak bármely kapcsolt társasága a következő referenciával rendelkezik:
 - hazai ipari és logisztikai ingatlanfejlesztés területen szerzett min. 5 éves szakmai tapasztalat,
 - azon belül vidéki ipari és logisztikai ingatlanfejlesztési tapasztalat,
 - legalább összesen 30.000 m² alapterületű, saját beruházású, ipari és logisztikai csarnoképítési tapasztalattal rendelkezik,
 - jelentős tapasztalattal rendelkezik nagyvállalati bérlőknek való ipari és logisztikai csarnok bérbeadás területén,
 - legalább egy, 10.000 m²-t meghaladó, ún. built-to-suit típusú, sikeresen megvalósított tenderrel és beruházással rendelkezik;
- ✓ a Magánbefektető tudomásul veszi az Alapkezelő alábbiakban ismertetett felelősségkizárásait.

VIII. A jelentkezés kötelező tartalmi elemei

Az ajánlattevő Magánbefektetőnek az alábbi információkat tartalmazó dokumentumokat kell az Alapkezelő számára benyújtania:

1. a független Magánbefektető bemutatása, cégdokumentáció (aktuális alapító okirat vagy társasági szerződés, cégkivonat, aláírási címpéldány(ok)), a tevékenységi kör ismertetése, főbb gazdálkodási adatok (utolsó két lezárt üzleti év pénzügyi beszámolóit és aktuális főkönyvi kivonat) tulajdonosi kör (cégcsoport bemutatása);
2. belföldi ipari-logisztikai referencia projektek bemutatása, különös tekintettel a Budapesten kívüli projektekre;
3. saját forrás igazolása, miszerint a magánbefektető törvényes úton megszerzett forrásból biztosítja a befektetni kívánt összeget;
4. a függetlenség és átláthatóság igazolása (nem, magánbefektetői függetlenségi (nem kötött szövegű) nyilatkozat, a magánbefektetői státusz igazolása);
5. a Magánbefektető vagy a kapcsolt vállalkozás 1/1-es tulajdonában lévő Ingatlan bemutatása;
6. a Projekt műszaki-megvalósítási koncepcióterve, mely igazolja, hogy a Magánbefektető tulajdonában lévő ingatlanra jogerős építési engedéllyel rendelkezik vagy megszerezhető 2021. december 31-ig, így a fejlesztés/beruházás megvalósítható 2022. december 31-ig;
7. a finanszírozásra és a biztosítékok nyújtására vonatkozó szándéknyilatkozat, az exitre vonatkozó javaslat, melyben bemutatásra kerülnek a következők:
 - i. a Magánbefektető által vállalni kívánt saját erő mértéke (min. 30%) és a tulajdonosi részesedésének aránya,
 - ii. a Projekt várható vagy garantált hozamának mértéke, valamint az Alap HUF-ban nyújtandó tagi kölcsön kamat mértéke,
 - iii. a Magánbefektető által az Alap részére felajánlott biztosítékok típusa, aktuális piaci értéke;
8. a Projekt - piacelemzést is tartalmazó – részletes és reális üzleti-pénzügyi terve (cashflow-terv, eredményterv, mérlegterv, részletes beruházási költségvetés);
9. (nem kötött szövegű) nyilatkozat a jelen nyilvános Felhívásban foglaltak tudomásul vételéről, titoktartási nyilatkozat és adatkezelési hozzájáruló nyilatkozat.

Az Alap a kiválasztási folyamat során további dokumentációt és információt, hiánypótlást igényelhet a jelentkező Magánbefektető(k) részéről.

IX. A Magánbefektető(k) kiválasztásának szempontjai, a benyújtott ajánlatok értékelése

Az Alapkezelő a beérkezett ajánlatokat az alábbi jogosultsági feltételek vizsgálatával értékeli. Amennyiben az alábbi pontok közül bármely esetében az értékelés nemleges, akkor az ajánlattevővel nem folytatható további egyeztetés:



- ✓ jelen ajánlattételi Felhívás ajánlattevőkre vonatkozó feltételeinek megfelelő magánbefektető;
- ✓ átlátható tulajdonosi és tényleges irányítási struktúrával rendelkezik;
- ✓ a Végső Kedvezményezett részére nyújtandó vagyoni hozzájárulásait törvényes úton megszerzett és jogszerű módon felhasznált, nem a magyar államháztartás alrendszeréből származó forrásból biztosítja;
- ✓ a titoktartást vállalta;
- ✓ az adatvédelmi tájékoztatóban foglaltakat megismerte és az adatainak kezeléséhez hozzájárult;
- ✓ benyújtotta a Felhívásban foglaltaknak megfelelő finanszírozási és biztosíték nyújtási szándéknyilatkozatot;
- ✓ a Projekt szempontjából releváns a VII. pontban rögzített, megfelelő szakmai referenciával rendelkezik;
- ✓ benyújtott minden olyan további dokumentumot és megadott minden olyan információt, amelyet jelen Felhívás tartalmaz, illetve amelyet az Alapkezelő a kiválasztási folyamat során igényelt a jelentkező Magánbefektető részéről.

Az Alapkezelő az ajánlatokat az összehasonlítás módszerével értékeli. Az értékelés során a fenti VIII. fejezet 7.i megjelölésű kritérium ¼ súllyal (max. 10 pont), a VIII. fejezet 7.ii megjelölésű kritérium ¼ súllyal (max. 10 pont), a VIII. fejezet 7.iii megjelölésű kritérium ¼ súllyal (max. 10 pont), valamint a VIII. fejezet 8. pontja szerinti Projekt üzleti tervének részletezettsége, minősége, realitásának validálhatósága további ¼ súllyal (max. 10 pont) kerül figyelembevételre. A VIII. fejezet 7.ii megjelölésű kritériumon belül, ha az elvárt hozam mértéke garantált módon (jogi kötelezettségvállalásként) kerül meghatározásra, úgy az az értékelés során további max. 10 pontot érhet.

Tekintettel arra, hogy az Alapkezelő a jelen Felhívásban meghatározott Projekt megvalósítására keres egy vagy több Magánbefektetőt, ezért az Alap valamennyi, érvényes ajánlatot tevő ajánlattevővel jogosult befektetési tárgyalást kezdeményezni.

X. A jelentkezés benyújtása

Jelen megkeresésre legkésőbb 2021. október 25-ig lehet jelentkezni. A dokumentációt az alábbi elérhetőségekre kérjük benyújtani e-mailen, postán vagy személyesen (vagy megbízott útján):

Városi Alapkezelő Zrt.
6000 Kecskemét, Csányi J. krt. 14. II. em.
dr. Várady Zoltán Zsolt vezérigazgató részére
info@varosialapkezelelo.hu

Az Alapkezelő igény esetén további információt küld a jelentkezést követően a jelentkezők részére elektronikus úton, titoktartási megállapodás aláírása mellett.

XI. Felelősségkizárás

Az Alap részvételéhez a Projektben az Alapkezelő megfelelő döntéshozó szervének előzetes jóváhagyása szükséges, így a jelen Felhívás nem tekinthető befektetési-, vagy hitelígérvénynek, sem pedig bármilyen szerződés megkötésére vonatkozó ajánlattételnek vagy arra vonatkozó kötelezettségvállalásnak (előszerződésnek), ezért az Alappal/Alapkezelővel szemben jelen megkeresésre igényt vagy jogot alapítani nem lehet.

Az Alap/Alapkezelő fenntartja a jogot, hogy a jelen Felhívástól bármikor elálljon, illetve indoklás nélkül a megkeresésre történő jelentkezést elutasítsa. A jelen megkeresés az Alapot/Alapkezelőt semmilyen cselekmény vagy jognyilatkozat megtételére nem kötelezi, valamint nem jogosít fel senkit arra, hogy az Alap/Alapkezelő nevében vagy képviselésében ilyen jognyilatkozatot vagy egyéb cselekményt tegyen.



XII. Melléklet

Magánbefektetői Függetlenségi Nyilatkozat

A Magánbefektetői Függetlenségi Nyilatkozat tartalmazza az alábbiakra vonatkozó kötelezettségvállalásokat:

- 1) Magánbefektető a Végső Kedvezményezettben részesedéssel nem rendelkezik, annak nem tisztségviselője (kivéve az újonnan létrehozott vállalkozásokat, amik esetében a Magánbefektetők, ideértve az alapítókat is, e vállalkozástól függetlennek tekintendők).
- 2) A Magánbefektető kifejezett és egyértelmű kötelezettséget vállal arra, hogy az Alappal együttesen a Végső Kedvezményezettnek nyújtott Befektetésének időtartama alatt az Alap előzetes engedélye nélkül
 - nem tart fenn a Végső Kedvezményezettel, illetve annak anya- és/vagy leányvállalatával a Magánbefektető, illetve anya- és/vagy leányvállalata javára történő pénzkifizetéssel járó üzleti kapcsolatot, azzal, hogy
 - i. a Magánbefektető által a Végső Kedvezményezettnek nyújtott újabb befektetés;
 - ii. a Magánbefektető által a Végső Kedvezményezettnek nyújtott befektetéshez kapcsolódó pénzkifizetés – mint a Végső Kedvezményezett által fizetett elsőbbségi vagy normál osztalék, kamat, egyéb hiteldíj, stb. és a Magánbefektető részesedésének kivásárlására fordított kifizetés – ; és
 - iii. a Magánbefektető által a Végső Kedvezményezett ügyvezetésének a Befektetés időtartama alatt az Alapkezelő által előzetesen írásban jóváhagyott, legfeljebb piaci díjazású, támogató jellegű szolgáltatás nyújtásae szakasz tekintetében nem minősül tiltott üzleti kapcsolatnak.
 - A Magánbefektető a Végső Kedvezményezettől, illetve annak anya- és/vagy leányvállalatától nem vesz fel pénzkölcsönt.
 - Az Alapkezelő a Végső Kedvezményezettnek nyújtandó tőkebefektetés és tagi kölcsönökre vonatkozó befektetési döntések meghozatala előtt köteles vizsgálni a Magánbefektetők fenti rendelkezéseknek való megfelelését, illetve az elvárható mértékben köteles gondoskodni – döntéshozatal rendjére vonatkozó szabályok előírásával – azoknak a Magánbefektetők általi folyamatos betartásáról.
- 3) A Magánbefektető tudomásul veszi, hogy az Alap által tervezett befektetésre vonatkozó szabályok szerint nem nyújthat befektetést azon vállalkozások részére, amelyben, illetve amelynek bármely jelenlegi vagy korábbi (rész)tulajdonosában, illetve bármely jelenlegi vagy korábbi leányvállalatában, valamint mindezek esetleges jogelődjeiben közvetlen és/vagy közvetett részesedéssel rendelkeznek, illetve a befektetési döntést megelőzően bármikor közvetlen és/vagy közvetett részesedéssel rendelkeztek az alábbiak:
 - bármely, az ÁCSR. 16. cikke szerint Magánbefektető(k) kiválasztására irányuló eljárás keretében kiválasztott személy és – amennyiben a kiválasztott személy természetes személy, annak közeli hozzátartozói;
 - a Magánbefektető(k) kiválasztására irányuló eljárás keretében kiválasztott jogi személynek, illetőleg az Alapkezelőnek a vezető tisztségviselői, felügyelő bizottsági tagjai, könyvvizsgálói, valamint mindezen személyek közeli hozzátartozói;
 - a Magánbefektető(k) kiválasztására irányuló eljárás keretében kiválasztott jogi személynek, illetőleg az Alapkezelőnek a közvetlen és közvetett tulajdonosai, a tulajdonosok vezető tisztségviselői, felügyelő bizottsági tagjai és könyvvizsgálói, valamint mindezen személyek közeli hozzátartozói;
 - bármely, a Magánbefektető(k) kiválasztására irányuló eljárás keretében kiválasztott személynek a közvetlen vagy közvetett leányvállalatai, azok vezető tisztségviselői, felügyelő bizottsági tagjai és könyvvizsgálói, valamint mindezen személyek közeli hozzátartozói;
 - az Alapkezelő;
 - az Alapkezelőnek a közvetlen vagy közvetett leányvállalatai, azok vezető tisztségviselői, felügyelő bizottsági tagjai és könyvvizsgálói, valamint mindezen személyek közeli hozzátartozói.

Nem értendők ide azon vállalkozások, amelyekben az Alapkezelő által kezelt valamely kockázati tőkealap részesedéssel rendelkezik vagy rendelkezett.