

Egyedi befektetési ajánlattételi felhívás zártkörűen működő kis- és középvállalkozásokba történő (Pre IPO – MTF-re, tőzsdére kerülést megelőző) befektetésekben való részétel tárgyában

A Nemzeti Tőzsdefejlesztési Alap (a továbbiakban: Alap) független magánbefektetők (a továbbiakban: Magánbefektetők) pre IPO befektetésekben való részvétele tárgyában közzétett általános ajánlattételi felhívása alapján az alábbi egyedi ajánlattételi felhívást teszi.

I. A befektetési lehetőség bemutatása

Iparág	vagyonkezelés
Régió	Magyarország
Végső Kedvezményezett (Céltársaság) bemutatása	<ul style="list-style-type: none"> – Érettségi szakasz: induló; – Eddig működés: még nem volt; – Szabadalmak: a Céltársaság tulajdonában lévő részesedések esetében lehetnek majd; – TEÁOR: 6420'08
Befektetési cél bemutatása	<p>A megalapításra kerülő Zrt. a hazai tőkepiacon egy egyedi, hiánypótló befektetési „terméket” jelentene a tervezett tőzsdére kerülésével. Egyrészt az Alapítók által már megalapított társaságok részesedéseit jelentő, meglévő portfólió kerülne apportálásra az új Társaságba, másrészt a továbbiakban, a Befektetést követően első sorban hazai technológiai jellegű befektetéseket eszközölné mely befektetések értékesítésével, exitekkel gyarapítaná a vagyonát.</p> <p>A tervezett főtevékenység vagyonkezelés lenne. A tevékenység így ezen már meglévő, illetve az alapítást követően pedig a frissen alkotott részesedésekből álló portfólióból 3-5 éven belüli exitekkel növelné a Társaság a részvényesek vagyonát.</p> <p>A Társaság célja lenne a hazai angyal befektetők (Alapító tulajdonos társak) és velük együttműködő üzleti szereplők közösségbe szervezése és az üzleti, technológiai tudás, valamint az egyes személyek piaci ismertségének segítségével sikeres, nemzetközi téren is versenyképes angyal befektetői struktúra létrehozása.</p>
Befektetés tervezett összege (millió Forint)	Az NTfA és a Társbefektető/k együttes összesített részvétele 1.000 M Ft
Minimálisan elvárt befektetési összeg (millió Forint)	Az elvárt Társbefektetői részvételek összesített értéke minimálisan 100 M Ft
A befektetés szerkezete	Tőkebefektetés részvények jegyzésével
A befektetés tervezett futamideje	12-24 hónapot követően nyilvános tőkepiaci tranzakció kapcsán cél a tőzsdére bevezetése a Céltársaságnak. A befektetést a tőzsdei megjelentés kapcsán vagy/és ezt követően lehet értékesíteni.

Hozamkorlátozás lehetősége	Az ÁCSR. 21. cikk (13) b) pontja értelmében lehetőség van a magánbefektetők számára pozitív aszimmetrikus nyereségmegosztásra.
Veszteség minimalizálás lehetősége	Az ÁCSR 21. cikk (13) c) értelmében lehetőség van a magánbefektetők számára az esetleges veszteség aszimmetrikus megosztására, azzal, hogy az Alapot terhelő első veszteség legfeljebb a teljes befektetés 10%-a, de nem lehet több az NTfA Befektetése összegének 15%-ánál.

II. Az érvényes ajánlatok értékelésének szempontjai

Ssz.	Értékelési szempont	Eredmény	Értékelés	Ellenőrzés módja
1.	Hozamkorlátozási igény: <i>Hozamkorlátozási igény mértéke, az adatszobában megadott, az Alap által elvárt minimális hozamhoz képest.</i>	megadott %	A befektetési ajánlatok rangsorolásánál a megajánlott hozamkorlátozási igény szerint kapott pontszám kerül figyelembevételre.	Ajánlattétel tartalma alapján.
2.	Veszteségminimalizálás igénye:	$x \leq 10\%$	A befektetési ajánlatok rangsorolásánál a megajánlott veszteségminimalizálási igény szerint kapott pontszám kerül figyelembevételre.	Ajánlattétel tartalma alapján.
3.	Befektetési tapasztalat tranzakció szám alapján:	megadott darabszám.	A befektetési ajánlatok rangsorolásánál a pontszám kerül figyelembevételre.	Ajánlattétel tartalma alapján.
4.	Befektetési tapasztalat összértéke alapján:	megadott értékhatár millió forintban.	A befektetési ajánlatok rangsorolásánál a pontszám kerül figyelembevételre.	Ajánlattétel tartalma alapján.

Az érvényes ajánlatok az 1-4. pontokban foglalt értékelési szempontokhoz alábbiak szerint hozzárendelt értékelési pontszámok alapján kerülnek rangsorolásra:

Értékelési szempont		Pontszám
1. Hozamkorlátozás iránti igény az Alap által elvárt minimális hozamhoz képest (%)	0	8
	0,1-3	4
	3,1-5	2
	5-	0
2. Veszteségminimalizálás iránti igény, az Alap és a befektető együttes befektetéséhez képest (%)	0	8
	1-5	4
	6-10	2
	10-	0
3. Befektetési tapasztalat tranzakció szám (db) 2014. – 2018. évek közötti időszakban	0	0

	1-3	1
	4-6	2
	7-	3
4. Befektetési tapasztalat összérték (Mft) 2014. – 2018. évek közötti időszakban	0-10	0
	10,1-30	1
	30,1-50	2
	50,1-	3
Maximális összesített pontszám		22

Több azonos összesített pontszámú ajánlat esetén a fenti táblázat 1. pontja szerinti legkedvezőbb ajánlat/ajánlatoktevője/tevői kerülnek pozitív elbírásra. Az Alapkezelő jogosult azonos ajánlatok beérkezése esetén tárgyalásokat kezdeményezni a több Társbefektetővel történő befektetési szerződés-rendszer kidolgozására.

Tekintettel arra, hogy az Alap az egyedi ajánlattételi felhívásokban sávosan meghatározott (minimum-maximum) összegek erejéig keres egy vagy több Magánbefektetőt, ezért az Alap valamennyi érvényes ajánlatottevő ajánlattevővel jogosult befektetési tárgyalást kezdeményezni az ajánlatok értékelésének rangsorolása szerint, a tervezett befektetési kertösszeg erejéig.

Az Alapkezelő kifejezetten rögzíti, hogy az Alapot sem a jelen általános ajánlattételi felhívás alapján, sem pedig az egyedi ajánlattételi felhívás alapján szerződéskötési kötelezettség nem terheli, így az Alap kifejezetten kiköti azon jogát, hogy az ajánlattevőkkel - akár a legkedvezőbb ajánlatot benyújtó ajánlattevővel/tevőkkel szemben - a szerződés megkötését egyoldalúan, indokolási kötelezettség nélkül megtagadja.

Az ajánlattevőt az ajánlata vonatkozásában ajánlati kötöttség terheli, amely ajánlati kötöttség az egyedi ajánlattételi felhívásban megjelölt ajánlattételi határidő lejártával kezdődik. Az ajánlattevő ajánlatát az ajánlattételi határidő lejártáig módosíthatja vagy visszavonhatja. Az ajánlattevőre vonatkozó ajánlati kötöttség időtartama az ajánlattételi határidőt követő kilencven nap.

III. Az ajánlattétel módja és eljárásrendje

- 1) A befektetési lehetőség további részletei a jelen egyedi befektetési felhívás közzétételétől kezdődően az ajánlattételi határidő lejártáig elérhető adatszobában tekinthetők meg. Az adatszoba elektronikus formában érhető el, illetve az ajánlattevő igénye esetén papír alapon, az alapkezelő székhelyén.
- 2) Az adatszoba megtekintésének igényét a jelen egyedi ajánlattételi felhívás Kapcsolattartás pontjában megjelölt e-mail címre kell benyújtani, azzal, hogy az adatszobához való hozzáférés engedélyezése iránti kérelemmel együtt ajánlattevő köteles nyilatkozni, hogy az általános befektetési felhívás 1-4. számú mellékleteiben foglaltak változatlanul irányadók és helytállóak.
- 3) Az alapkezelő az általános ajánlattételi felhívásban foglaltak szerint értékeli az ajánlattevő adatszobához való hozzáférés feltételeinek fennállását. Amennyiben az értékelés megfelelő eredménnyel zárul, az alapkezelő az ajánlattevő részére biztosítja az adatszobához való hozzáférést.
- 4) Az adatszobához való hozzáférés biztosítását követően az ajánlattevő az ajánlattételi határidőn belül a jelen egyedi ajánlattételi felhívás Kapcsolattartás pontjában megjelölt e-mail címre

(elektronikus úton) vagy postacímre (személyes, futár általi, vagy postai kézbesítés útján) küldheti el ajánlatát, annak szükséges mellékleteivel együtt.

5) Az ajánlattételi határidő: 2019. április 29. + 30 nap.

- 6) A beadott ajánlatok tekintetében az ajánlattételi határidő lejártát követően hiánypótlásra nincs lehetőség.
- 7) A beadott ajánlatokkal kapcsolatban az ajánlattételi határidőn belül az alapkezelő által legfeljebb 3 munkanapos határidő kitűzésével tisztázás kérhető.
- 8) Az ajánlatokat az alapkezelő az ajánlattételi határidőt követő 10 napon belül értékeli, majd ezt követően kerül sor a rangsorolt ajánlatok elbírálására, illetve a konkrét befektetés tárgyában való döntésre az Alapkezelő hatáskörrel rendelkező szervezeti egységei által. Az ajánlattevőt valamennyi érdemi döntést követő 3 munkanapon belül tájékoztatni kell a döntésről.

IV. Kapcsolattartás

Email:	tozsde@szta.hu
Telefon:	+36 (1) 413 2740
Postacím:	1072 Budapest, Rákóczi út 42.
Adatszoba elérhetősége:	A Nemzeti Tőzsdefejlesztési Alap székhelye: 1072 Budapest, Rákóczi út 42.