



Nemzeti Tőzsdefejlesztési Alap (NTfA)

Tóth József
tranzakciós igazgató
Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.

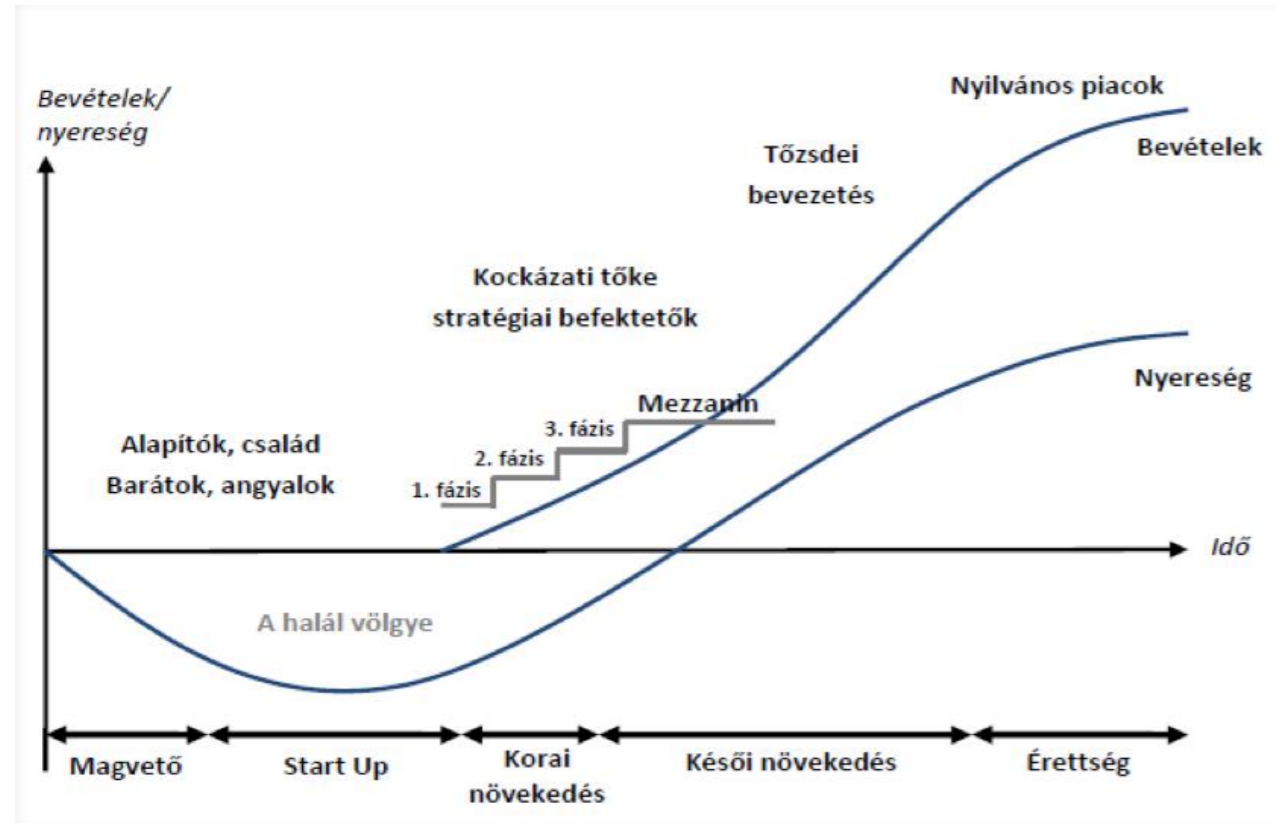
Budapest, 2018. szeptember 20.



BEFEKTETÉS A JÖVŐBE



VÁLLALATFEJLŐDÉSI SZAKASZOK ÉS ÁLLAMI FORRÁSOK



HIVENTURES

Intelligens szakosodási KTp.

Inkubáció

Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.

Inkubáció

6,2 Mrd Ft

- 8+3 támogatott inkubátor

HIVENTURES

50 Mrd Ft

- innováció vezérelt
- inkubációs-, magvető-, növekedési befektetés

Intelligens szakosodási KTp.

70 Mrd Ft

- „új JEREMIE”
- co-investment konstrukció
- innováció vezérelt (K+F+I tev.)
- magas növekedési potenciál

Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.

63 Mrd Ft

- Széchenyi Tőkebefektetési Alap
- Irinyi II. Kockázati Tőkealap (fókuszban az IRINYI terv, Ipar 4.0)
- Kárpát-medencei Vállalkozásfejl. Kockázati Tőkealap (határon túli együttműködések)
- Nemzeti Tőzsdefejlesztési Alap (tőzsdei megjelenést elősegítő befektetések)



NTfA – KITŰZÖTT CÉLOK

A Budapesti Értéktőzsdén megjelenő hazai kkv-k számának növelése,
évente 4-8 befektetés és tőzsdei bevezetés megvalósítása

Hazai vállalkozások fejlesztése, növekedésük elősegítése és
versenyképességük javítása

Hatékony forrásbevonási lehetőség biztosítása,
finanszírozási eszközök diverzifikációja



NTfA – ALAP FŐBB JELLEMZŐI

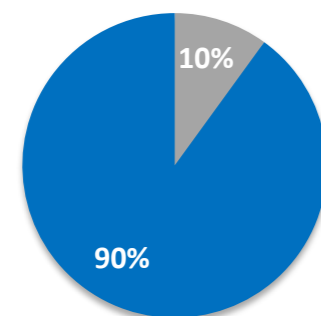
- ❖ Alap mérete: 13 Mrd Ft (induláskor)
- ❖ Indulás: 2018.04.25., az alap futamideje: 12 év
- ❖ Befektetési időszak: 2021.06.30-ig
- ❖ Befektetési régió: Magyarország, területi korlátozás nélkül
- ❖ Támogatási jogcím: ÁCSR 21. cikk
- ❖ Átlagos tranzakció méret: 1 Mrd Ft(max. 15 M EUR, de legfeljebb az Alap méretének 15%-a)
- ❖ Megcélzott részesedés: kisebbségi részesedés, maximum 49%
- ❖ Kiváltási tőke aránya: maximum 25%
- ❖ Átlagos tartási idő: 3-5 év



CO-INVESTMENT MODELL

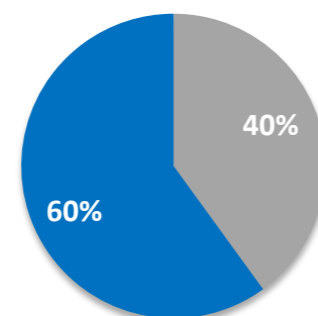
- ❖ Az alapkezelő tranzakciónként co-investment formában von be független magánbefektetőket
- ❖ A független magánbefektetőket nyílt, diszkriminációmentes eljárásban választja ki
- ❖ A privát magánbefektetői részvétel arányának el kell érnie az alábbi minimális értékeket:

Induló vállalkozások



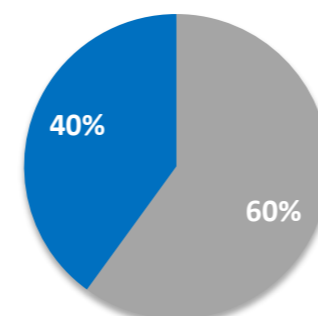
■ Magántőke ■ NTfA

7 évnél fiatalabb cégek



■ Magántőke ■ NTfA

7 évnél idősebb cégek*



■ Magántőke ■ NTfA

*Olyan befektetést igényelnek, amely üzleti terv alapján meghaladja az előző 5 évben elért átlagos éves árbevételük 50 %-át.



CÉLVÁLLALATI KÖR

Az alap zártkörűen működő társaságokba (kft-k vagy zrt-k), vagy nyilvánosan működő és MTF-en regisztrált részvénytársaságokba nyilvános és zártkörű tranzakciók során fektethet be.

Az Alap olyan érett hazai kis- és középvállalkozásokat keres, melyek megfelelnek az alábbi kritériumoknak:

- ❖ Jelentős üzleti- és növekedési potenciál
- ❖ Szintlépésre képes, professzionális menedzsment
- ❖ Nemzetközi piacra lépési lehetőség,
- ❖ Innovatív és modern technológiák valamint üzleti modellek alkalmazása
- ❖ Teljes mértékben átlátható működés
- ❖ Elkötelezettség a tőzsdei bevezetés iránt, max. 24 hónapon belül bevezetés a tőzsde valamelyik szekciójába



BEFEKTETÉSI FOLYAMAT

Az Alapkezelő által bonyolított befektetési folyamata az alábbiak szerint alakul:

- ❖ Aktív projektkeresés
- ❖ Üzleti értékelés
- ❖ Befektetési Bizottság döntése (Nemzeti Tőzsdefejlesztési Alaphoz rendelt testület),
- ❖ Átvilágítás
- ❖ Alapkezelő Igazgatóságának döntése
- ❖ Tranzakció zárása

Az SZTA szoros szakmai együttműködést alakít ki a Budapesti Értéktőzsdével, amely az aktív projektkeresés és a befektetési lehetőségek átvilágításán túl kiterjed különösen két területre:

- ❖ A tőzsdei megjelenést előkészítő támogató programok, illetve szolgáltatások igénybevétele
- ❖ Nyilvános kibocsátással kapcsolatos feladatok és követelmények rögzítése és kommunikálása



BEFEKTETÉS A JÖVŐBE



ALAPKEZELŐ – SZÉCHENYI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.

Elért eredmények:

- ❖ 2013-2015 között a hazai kockázati tőkepiac legnagyobb befektetője volt (a piaci tranzakciók kb. 30%-val) és mai napig a legtöbb exit-et hajtott végre (25 db).
- ❖ 96 db ügyletet bonyolított le 12,8 Mrd Ft értékben.
- ❖ Co-investment alapon 4,5 Mrd Ft magánforrást vont be tranzakcióihoz.

Kezelt alapok:

- ❖ Széchenyi Tőkebefektetési Alap [22 Mrd Ft]
- ❖ Irinyi II. Kockázati Tőkealap [8 Mrd Ft]
- ❖ Kárpát-medencei Vállalkozásfejlesztési Kockázati Tőkealap [20 Mrd Ft]
- ❖ Nemzeti Tőzsdefejlesztési Alap [13 Mrd Ft]



BEFEKTETÉS A JÖVŐBE



KÖSZÖNÖM A FIGYELMET!

www.szta.hu/blog

www.szta.hu



BEFEKTETÉS A JÖVŐBE

