

Demján Sándor Tőkeprogram
Termékleírás
De minimis támogatási alprogram

1. Program célja:

A Demján Sándor Tőkeprogram (a továbbiakban: Program) célja, hogy elősegítse a hazai mikro-, kis- és középvállalkozások (a továbbiakban: KKV-k) hosszú távú, fenntartható növekedését és versenyképességének erősítését. A Demján Sándor Program keretében Magyarország Kormánya által meghirdetett finanszírozási eszköz a KKV-k beruházási tevékenységeinek ösztönzésére és tőkehelyzetük megerősítésére irányul. Kiemelt célja a KKV-k méretnövekedésének támogatása, különös figyelemmel a kapacitásbővítő, digitalizációs, energiahatékonysági, valamint egyéb vállalkozásfejlesztési beruházásokra.

A program hosszú távú finanszírozási megoldásokat kínál, amelyek révén a kedvezményezett vállalkozások stabilabb működési feltételek mellett valósíthatják meg növekedési stratégiáikat, hozzájárulva ezzel a magyar gazdaság dinamizálásához és a nemzetközi versenyképesség fokozásához.

2. A Program lebonyolítója:

A Program lebonyolítását az Magyar Kereskedelmi és Iparkamara tulajdonában lévő MKIK Tőkealap-kezelő Zrt. (a továbbiakban Alapkezelő), mint a Demján Sándor Beruházási Magántőkealap (a továbbiakban: Alap) kezelője végzi.

3. A Program keretösszege:

100 milliárd Ft.

4. Finanszírozásban részesíthetők köre:

Finanszírozási kérelmet a Magyarország területén székhellyel, illetve az Európai Gazdasági Térség területén székhellyel és Magyarország területén fiókteleppel, telephellyel rendelkező azon vállalkozás jogosult benyújtani, amely a kis- és középvállalkozásokról, fejlődésük támogatásáról szóló 2004. évi XXXIV. törvény (a továbbiakban KKV törvény) 3-5. §-ai alapján mikro-, kis- vagy középvállalkozásnak minősülnek és megfelelnek az alábbi feltételeknek:

- gazdálkodási formakódjuk 113 Korlátolt felelősségű társaság, vagy 114 Részvénytársaság,
- legalább kettő teljes lezárt üzleti évvel rendelkeznek,
- legalább 2 főt foglalkoztatnak, mely a Nemzeti Adó- és Vámhivatal honlapján található adatbázis alapján kerül automatikusan ellenőrzésre, a <https://demjantokeprogram.hu/> oldalon történő regisztráció napján érvényes állapot szerint, (A befektetési szerződés megkötésének- lásd 8 pont BSZSZ -és a befektetés folyósításának is feltétele a legalább 2 fő foglalkoztatotti létszám)
- az értékesítés nettó árbevétele önállóan az utolsó két lezárt üzleti év átlagát

tekintve eléri a 300 millió Ft-ot; kereskedelmi vállalkozások kizárólag abban az esetben finanszírozhatóak ha a más, nem kereskedelmi tevékenységből¹ származó nettó árbevétele eléri két lezárt üzleti év átlagában a 300 millió Ft-ot, vagy az értékesítés nettó árbevétele önállóan az utolsó két lezárt üzleti év átlagát tekintve eléri a 600 millió Ft-ot,

- üzleti tervvel alátámasztott beruházási vagy befektetési céllal rendelkeznek,
- nincsen a rá irányadó adózási jogszabályok szerinti értelemben vett köztartozása vagy bármely más hatóság, közigazgatási szerv vagy harmadik személlyel szemben fennálló lejárt tartozása.

5. Befektetési időszak:

A Program keretében 2025. március 9-től 2026. június 30-ig, vagy a forrás kimerüléséig kerül sor befektetési döntéshozatalra.

A forráskimerülés tényéről az Alapkezelő közleményt jelentet meg a Program honlapján, ezt követően finanszírozási kérelem benyújtása nem lehetséges.

6. Befektetési összeg:

Minimum 100 millió Ft – maximum 400 millió Ft.

7. Befektetési időtáv (futamidő):

Maximum 6 év.

8. Finanszírozás formája:

A befektetési összeg 1%-a (de a maximum 2millió Ft) ázsiois tőkeemelés (jegyzett tőke és tőketartalék) formájában 99%-a vagy 200 milliót meghaladó összbefektetési összeghatár felett 2 millió forintot meghaladó rész tulajdonosi (tagi) kölcsön formájában kerül biztosításra.

Az ázsiois tőkeemelés során a vállalkozás részére nyújtott vagyoni hozzájárulás egy része a jegyzett tőkébe, míg a másik része a tőketartalékba kerül. A jegyzett tőke emelés olyan mértékben valósul meg, hogy abban az Alap hozzájárulásának mértéke 1% legyen, míg a fennmaradó összeg tőketartalékba kerül.

A tulajdonosi (tagi) kölcsön alárendelt kölcsöntőkeként kerül nyújtásra.

A tőkebevonásra Befektetési és Szindikátusi Szerződés kerül megkötésre (a továbbiakban: BSzSz), melyet háromoldalúan a céltársaság, az MKIK és az Alapkezelő ír alá. A Céltársaságnak a szerződéskötéstől számított 60 napon belül kell teljesítenie a tőkeemeléshez szükséges, BSzSz-ben foglalt előfeltételeket, ezt követően 15 napon belül valósul meg a tőkeemelés és a tulajdonosi (tagi) kölcsön nyújtás.

Amennyiben a Demján Sándor Tőkeprogramban a Céltársaság jóváhagyott befektetési döntéssel rendelkezik vagy már részesült is befektetésben (első körös befektetés) akkor

¹ Kereskedelmi tevékenységnek azt a tevékenységet tekintjük, ahol tovább értékesítési célú áruvásárlás történik kizárólag az áru beszerzési áránál magasabb eladási áron való értékesíthetősége céljából és a vállalkozás tevékenysége az áruban hozzáadott értéket nem hoz létre azaz a beszerzést követően változatlan formában kerül tovább értékesítésre.

a következő feltételek együttes teljesülése esetén további kiegészítő befektetést igényelhet:

- A kiegészítő további befektetés összege eléri a minimum 100 millió forintot
- A kiegészítő befektetés az első körös befektetéssel együtt nem haladja meg a 400 millió forintot.
- A Céltársaság továbbra is megfelel a 4. pontban szereplő feltételeknek

A kiegészítő befektetés kapcsolódhat az első körös befektetés projektjéhez de finanszírozhat új projektet is. Az kiegészítő befektetésre való igényt az uzlettamogatas@mkikalapkezeslo.hu emailcímen kell bejelenteni.

Az első körös befektetést követően megvalósuló kiegészítő befektetés kizárólag tulajdonosi (tagi) kölcsön formájában történik. Kiegészítő befektetés esetén a Befektető jogosult biztosíték előírására, amennyiben a kölcsön visszafizetésének kockázata meghalad egy általa elfogadhatónak ítélt kockázati szintet. A biztosíték lehetséges formáit a 23. pont tartalmazza.

9. Elvárt hozam, kamat:

A tulajdonosi (tagi) kölcsönre számított kamat 5%, amely évente, a naptári év utolsó napján esedékes. Az 1% tulajdonrészre számolt elvárt hozam évente 5%, mely a futamidő végén, a visszavásárláskor kerül érvényesítésre.

10. Tőkeprogramból való kilépés:

A Tőkeprogramból a tulajdonosi (tagi) kölcsön kamattal történő teljes összegű visszafizetését, valamint az Alap tulajdonrészének elvárt hozammal növelt értékben történő visszavásárlását követően lehetséges kilépni.

Az Alap részesedése vételi joggal a futamidő alatt bármikor visszavásárolható, melynek feltétele a tagi kölcsön teljes visszafizetése. A tagi kölcsön résztörlesztése kamatfizetéskor előtörlesztési díj mentesen lehetséges, végtörlesztéssel pedig bármikor élhet a Céltársaság.

11. Magántőke elvárás:

Magánforrás bevonása nem szükséges.

12. Támogatási kategória:

A Program keretében az Európai Unió működéséről szóló szerződés 107. és 108. cikkének a csekély összegű támogatásokra való alkalmazásáról szóló (EU) 2023/2831 Rendelete (2023. december 13.) (a továbbiakban Általános de minimis rendelet) szerinti általános csekély összegű (de minimis) támogatás (a továbbiakban: csekély összegű (de minimis) támogatás) alapján történik a forráskihelyezés. Ezen támogatási jogcím keretében megkezdett beruházás is finanszírozható azzal, hogy a projektet a <https://demjantokeprogram.hu/> oldalon történő regisztrációt követően lehet megkezdeni és az azt követően felmerült költségek a program keretében elszámolhatók.

A projekt megkezdésének időpontja a projekt keretében megvalósított első beszerzés eredményeként létrejött szerződés aláírásának napja, vagy – szerződés hiányában – a jogilag kötelező érvényű, visszaigazolt megrendelés napja.

A kedvezményezett vállalkozásnak az általános *de minimis* rendelet 7. cikkének (4) bekezdése figyelembevételével – az ott meghatározott feltételek teljesítésének megállapítására alkalmas módon – nyilatkoznia kell a részére a támogatás odaítélését megelőző három év (háromszor háromszázhatvanöt nap) során nyújtott csekély összegű támogatások támogatástartalmáról.

Az Alapkezelő a kedvezményezettnek az általános *de minimis* rendelet 7. cikk (4) bekezdésével összhangban igazolást állít ki a támogatás összegéről bruttó támogatási egyenértékben kifejezve, és annak csekély összegű jellegéről, közvetlenül utalva az általános *de minimis* rendeletre.

A támogatás euró és forint közötti átváltásánál az európai uniós versenyjogi értelemben vett állami támogatásokkal kapcsolatos eljárásról és a regionális támogatási térképről szóló 37/2011. (III. 22.) Korm. rendelet 35. § (1) bekezdése alapján kell eljárni.

A támogatáshoz kapcsolódó iratokat az odaítélést követő 10 évig meg kell őrizni, és az Alapkezelő ilyen irányú felhívása esetén a kedvezményezett köteles azokat bemutatni. A csekély összegű támogatási jogcímen nyújtott támogatásokról az Európai Bizottság kérésére 20 munkanapon belül információt kell szolgáltatni.

13. Támogatás mértéke és összege:

A program keretében nyújtott ázsíós tőkeemelés összege teljes egészében támogatásnak minősül.

A tulajdonosi (tagi kölcsön) esetén a támogatás összege (támogatástartalom) az adott vállalkozás esetén egyedileg megállapított referencia kamatláb elvi kamatelemei és a kedvezményes – 5%-os – kamattal nyújtott kölcsön kamatelemei nettó jelenértékeinek különbözete. A támogatástartalom a befektetési döntés időpontjában kerül meghatározásra a teljes 6 éves befektetési időtartamra, ennek összegét nem befolyásolja az esetleges korábbi visszafizetés.

Az ügylet keretében odaítélt teljes támogatás a tőkeemelés és a tulajdonosi (tagi) kölcsön támogatástartalmának összege.

A több részletben fizetendő támogatást az odaítélése időpontjában érvényes értékére kell diszkontálni. A diszkontálás céljára és a bruttó támogatástartalom kiszámításához az odaítélés idején érvényes referenciarátát² kell alkalmazni.

A Céltársaság és a vele egy és ugyanazon vállalkozásnak minősülő vállalkozások részére bármely három év során Magyarországon odaítélt csekély összegű (de minimis) támogatás támogatástartalma nem haladhatja meg a 300 000 eurónak megfelelő forintösszeget, figyelembe véve az általános *de minimis* rendelet 3. cikkének (8) és (9) bekezdését is, amelyek fúzió, felvásárlás és szétválás esetére tartalmaznak további rendelkezéseket.

² Az alkalmazandó referenciaráta elérhető itt: <https://tvi.kormany.hu/referencia-rata>

Egy és ugyanazon vállalkozásnak minősül az Általános de minimis rendelet 2. cikkének (2) bekezdése alapján valamennyi olyan vállalkozás, amelyek között az alábbi kapcsolatok legalább egyike fennáll:

- a) az egyik vállalkozás rendelkezik a részvényesek vagy tagok szavazati jogának többségével egy másik vállalkozásban;
- b) az egyik vállalkozás jogosult kinevezni vagy elmozdítani egy másik vállalkozás igazgatási, irányító vagy felügyelő testülete tagjainak többségét;
- c) az egyik vállalkozás valamely másik vállalkozás felett meghatározó befolyást gyakorolhat az e vállalkozással kötött szerződés alapján, vagy az alapító okiratában vagy alapszabályában meghatározott rendelkezés alapján;
- d) az egyik vállalkozás, amely valamely másik vállalkozás részvényese vagy tagja, e vállalkozás többi részvényesével vagy tagjával kötött megállapodás alapján egyedül birtokolja a másik vállalkozásban a részvényesek vagy tagok szavazati jogának többségét.

Az egy vagy több másik vállalkozáson keresztül az a)–d) pontban említett kapcsolatok egyikével rendelkező vállalkozásokat is egy és ugyanazon vállalkozásnak kell tekinteni.

Egyesülés vagy felvásárlás esetén az összefonódó vállalkozásoknak nyújtott valamennyi korábbi csekély összegű támogatást figyelembe kell venni annak meghatározásához, hogy bármely – az új vagy a felvásárló vállalkozásnak nyújtandó – új csekély összegű (de minimis) támogatás meghaladja-e a fentiekben meghatározott felső határt.

Ha egy vállalkozás két vagy több külön vállalkozásra válik szét, a szétválást megelőzően nyújtott csekély összegű (de minimis) támogatást az eredetileg a támogatásban részesülő vállalkozásnak kell nyújtani, amely alapvetően az a vállalkozás, amely a csekély összegű (de minimis) támogatással támogatott tevékenységeket átvállalta. Ha erre nincs lehetőség, a csekély összegű támogatást saját tőkéjük – a szétválás tényleges időpontjában érvényes – könyv szerinti értéke alapján arányosan el kell osztani az új vállalkozások között.

Támogatáshalmozás

A jelen Program keretében nyújtott csekély összegű (de minimis) támogatás az (EU) 2023/2832 bizottsági rendelet alapján nyújtott támogatás kivételével, más csekély összegű támogatásokról szóló rendeletek alapján nyújtott csekély összegű támogatással 300 000 eurónak megfelelő forintösszegig halmozható.

A jelen Program keretében nyújtott csekély összegű támogatás halmozható az ugyanazon elszámolható költségekhez (azaz például ugyanazon eszközökre, ingatlanberuházásra) más állami támogatási kategória alapján kapott támogatással, ha az ilyen jellegű halmozás nem lépi túl azt a legmagasabb támogatási intenzitást vagy támogatási összeget, amely az adott támogatási kategóriára uniós jogszabály vagy Bizottsági határozat rögzít.

14. A Fejlesztés megvalósításának határideje:

A fejlesztés megvalósításának határideje a BSzSz megkötését követő 12 hónap, mely indokolt esetben legfeljebb 6 hónappal meghosszabbítható.

15. Megvalósítási helyszín:

A fejlesztés Magyarország egész területén megvalósítható. A fejlesztés megvalósulásának helyszíne a támogatást igénylő – legkésőbb a BSzSz megkötéséig – bejegyzett magyarországi székhelye, telephelye vagy fióktelepe lehet. Új építés esetén a fejlesztéssel érintett ingatlan székhelyként, telephelyként vagy fióktelepként történő bejegyzésének a fejlesztés megvalósulásáig kell megtörténnie.

A Céltársaságnak a megvalósítással érintett helyszínre vonatkozóan érvényes vagyonbiztosítással szükséges rendelkeznie.

A fejlesztés megvalósítási helyszíne lehet saját tulajdonú ingatlanon túlmenően bérelt vagy lízingelt ingatlan is.

16. Támogatható tevékenységek:

A befektetésnek, illetve beruházásnak az alábbi célok közül legalább egyhez kell hozzájárulnia:

- Gyártási és egyéb termelési kapacitások bővítése, ideértve azokat a tevékenységeket is, amelyek a piacra lépést vagy a piaci terjeszkedést támogatják
- Hatékonyságot, profitabilitást növelő, korszerűsítést célzó beruházások
- Digitalizációs fejlesztések
- Zöld beruházások és energiahatékonysági fejlesztések: Megújuló energiaforrást hasznosító technológiák kiépítése, beleértve az alkalmazásukhoz kapcsolódó eszközök beszerzését is.
- Akvizíciók üzletrész vagy részvényvásárlások formájában,
- Tulajdonosi/Vezetői kivásárlások saját üzletrész vagy részvényvásárlások formájában
- Más támogatási forrásból megvalósuló, a jelen pontban foglaltaknak megfelelő fejlesztés önerejének biztosítása, a 14. pontban foglalt, támogatáshalmozódásra vonatkozó szabály figyelembevételével, amennyiben a más támogatási forrás vonatkozásában meghatározott támogatási feltételek ezt lehetővé teszik. Ebben az esetben a más támogatási forrásból megvalósuló teljes fejlesztés bemutatása szükséges a finanszírozási kérelemben.

17. Beruházási terv alapján támogatható költségek:

A támogatható tevékenységek vonatkozásában az alábbi költségekre igényelhető finanszírozás a Program keretében:

a) Ingatlanvásárlás, valamint új épület építésének vagy meglévő épület bővítésének, átalakításának, felújításának, korszerűsítésének költségei

b) Egyéb építmény beszerzése

úgy mint napelem(park) vagy hálózati infrastruktúra beszerzése

c) Gépek, berendezések beszerzése

Korszerű technológiájú, termelékenységet növelő műszaki gépek, berendezések, valamint egyéb berendezések, felszerelések költségei tervezhetők.

d) Gépjárművek beszerzése

A fejlesztés részeként az 5/1990. (IV. 12.) KöHÉM rendelet 2. § (9) bekezdése szerinti N és O járműkategóriájú kis- és nagyhaszongépjárművek beszerzése finanszírozható. Immateriális javak beszerzése

e) Vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, egyéb immateriális javak beszerzése tervezhető.

f) Akvizíció esetén üzletrész vagy részvényvásárlás

Magyarországon bejegyzett társaságban történő részesedés vagy részvény vásárlása finanszírozható. 60 millió Ft feletti ilyen célú forrásfelhasználás esetén a befektetési igényhez a felvásárlásban érintett cégről független, a Magyar Gazdaságfejlesztési Ügynökség pénzügyi tanácsadói minősítésével rendelkező tanácsadó által készített cégértékelést kell benyújtani

g) Tulajdonosi/Vezetői kivásárlás esetén saját üzletrész vagy saját részvény vásárlás

Finanszírozható az a részvény vagy üzletrészvásárlás, ahol a Céltársaság megvásárolja saját részvényeit vagy üzletrészét a kivásárolandó tulajdonos(ok)tól, majd azok bevonásával a megmaradt tulajdonos(ai) ezzel tulajdonosi részarányát(ukat)növeli(k). 60 millió Ft feletti ilyen célú forrásfelhasználás esetén befektetési igényhez független, a Magyar Gazdaságfejlesztési Ügynökség pénzügyi tanácsadói minősítésével rendelkező tanácsadó által készített cégértékelést kell benyújtani.

h) Forgóeszköz és egyéb költségek finanszírozása

A beruházási tervben bemutatott költségvetés teljes összegének 50%-áig³ az alábbi költségek finanszírozhatóak:

- Sales és marketing költségek (amely azonban nem irányulhat közvetlenül export tevékenységre) melyet végezhet saját munkaerő de külső szolgáltató is
- Személyi jellegű költségek
- Képzési költségek: A vállalat fejlődéséhez szükséges, illetve a munkavállalók magasabb szintű munkavégzését elősegítő képzések díja, vagy oktatók díja
- A fejlesztési tevékenységgel összefüggésben felmerülő bérleti vagy lízing díjak, de személygépjármű bérleti vagy lízing díja nem támogatható
- A projekt során felmerülő tanácsadói vagy szakértői díjak
- Készletfinanszírozás (nyersanyag, alapanyag, csomagolóanyag és áru vásárlás.)

18. Beruházási terv készítésre vonatkozó általános költségtervezési szabályok:

- Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése esetén a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti 47-50. §-ai szerinti bekerülési érték részét képező költségek finanszírozhatók.

³ Többkörös (első körös és kiegészítő) befektetés esetén a forgóeszközfinanszírozásra felhasználható forrásrész a teljes összevont befektetési összeg (első körös +kiegészítő) maximum 50%-a.

- A Program keretében új vagy használt tárgyi eszközök beszerzése is finanszírozható.
- A fejlesztés keretében beszerzett tárgyi eszközöknek, immateriális javaknak főszabályként a fejlesztés megvalósításának végére a Céltársaság kizárólagos tulajdonába kell kerülnie kivéve idegen tulajdonon végzett beruházás esetén, valamint a fejlesztés megvalósítási helyszínéül szolgáló székhelyre, telephelyre, fióktelepre kell azokat aktiválni.
- A tárgyi eszközök, immateriális javak saját teljesítés keretében történő előállítás is finanszírozható, ez esetben a saját teljesítés keretében végzett tevékenység önköltsége tervezhető.
- Nem finanszírozható olyan költség, mely a Céltársaság közvetlen vagy közvetett tulajdonosaitól, vezető tisztségviselőitől, vezető állású munkavállalójától, illetve e személyek közeli hozzátartozóitól, valamint e személyek vagy közeli hozzátartozóik tulajdonában álló vállalkozástól, továbbá a Céltársaság partner- vagy kapcsolt vállalkozásától kerül beszerzésre. Bizonyos indokolt esetekben és konkrét összegszerű mértékig ettől a ponttól az Alap külön előzetes jóváhagyással eltekinthet.
- A befektetési összeg nem használható fel a Céltársaság által visszaigényelhető általános forgalmi adó (ÁFA) finanszírozására.
- A fejlesztés megvalósítása során felmerült költségekről a Céltársaságnak elkülönített számviteli nyilvántartást kell vezetnie.

19. Nem támogatott felhasználási célok:

Nem nyújtható finanszírozás:

- exporttal kapcsolatos tevékenységhez, ha a támogatás az exportált mennyiségekhez, értékesítési hálózat kialakításához és működtetéséhez vagy az exporttevékenységgel összefüggésben felmerülő egyéb folyó kiadásokhoz közvetlenül kapcsolódik,
- abban az esetben, ha azt import áru helyett hazai áru használatától teszik függővé,
- olyan feltétellel, amely az európai uniós jog megsértését eredményezi,
- halászati és akvakultúra-termékek termeléséhez,
- halászati és akvakultúra-termékek feldolgozásához és forgalmazásához, ha a támogatás összegét a piacon vásárolt vagy forgalomba hozott termékek ára vagy mennyisége alapján határozzák meg,
- mezőgazdasági termékek elsődleges termeléséhez,
- mezőgazdasági termék feldolgozásához és mezőgazdasági termék forgalmazásához, ha
 - o a támogatás összege az elsődleges termelőktől beszerzett vagy érintett vállalkozások által forgalmazott ilyen termékek ára vagy mennyisége alapján kerül rögzítésre, vagy
 - o a támogatás az elsődleges termelőknek történő teljes vagy részleges továbbítástól függ,
- pénzügyi, biztosítási tevékenységhez (TEÁOR'25 alapján 64, 65, 66),

- lakhatási célú, vagy hasznosítású ingatlan vásárlására (Az Alapkezelő fenntartja a jogot, hogy a vásárolt ingatlan hasznosítását a futamidő alatt bármikor ellenőrizze.)
- ingatlan spekulációs célú vásárlására ⁴
- bármely olyan ingatlan vásárlására vagy fejlesztésére, amely nem szolgálja igazolhatóan a vállalkozás tényleges üzleti tevékenységét.
- fegyvergyártáshoz és kereskedelemhez (fegyverek, lőszer, katonai eszközök gyártása, kereskedelme vagy terjesztése),
- dohánytermékek gyártásához és forgalmazásához,
- szerencsejáték tevékenységhez (kaszinók, fogadások, lottójátékok, és egyéb szerencsejátékok),
- szénkitermeléshez (szénbányászathoz és a szénrel kapcsolatos egyéb tevékenységekhez),
- tömény szeszes italok⁵ gyártása és forgalmazása
- nukleáris energia előállításához, nukleáris hulladék kezeléséhez és tárolásához,
- pornográfiaival vagy szexuális szolgáltatásokkal kapcsolatos tevékenységekhez,
- környezetkárosító tevékenységekhez.

20. Tőkeprogramból kizártak köre

A Tőkeprogramból nem részesülhet finanszírozásban az a KKV:

- amely jogerős végzéssel elrendelt csőd-, felszámolási vagy végelszámolási, illetve reorganizációs vagy szerkezetátalakítási vagy egyéb – a megszüntetésére irányuló, jogszabályban meghatározott - eljárás alatt áll, illetve amely megfelel azon feltételeknek, amelyek alapján hitelezői kérelmére felszámolási eljárás alá vonható lenne;
- amely a BSzSz megkötésének idején az üzletszerű működéshez szükséges jogerős hatósági engedélyekkel nem rendelkezik;
- amelyről hitelt érdemlően bebizonyosodik, hogy a finanszírozási kérelem szakmai, pénzügyi tartalmát érdemben befolyásoló valótlan, hamis vagy megtévesztő adatot szolgáltatott vagy ilyen nyilatkozatot tett és/vagy nem adta meg/megtagadta a kért adatszolgáltatást, nyilatkozat kitöltését;
- amellyel szemben a bíróság jogerősen büntetőjogi intézkedésként tevékenységének korlátozását rendelte el;
- amely az államháztartásról szóló 2011. évi CXCV. törvény (továbbiakban: Áht.), vagy más jogszabály értelmében nem részesülhet támogatásban;

⁴ Azaz olyan a tovább értékesítési célú ingatlanvásárlás, amely kizárólag abból a célból valósul meg, hogy a beszerző az ingatlan piaci értékének növekedése, azaz az ingatlan beszerzési áránál magasabb áron való értékesíthetősége céljából vásárolja meg és vállalkozási tevékenysége hozzáadott értéket nem hoz létre azaz az ingatlan változatlan formában kerül tovább értékesítésre.

⁵ Lepárlással vagy etil-alkohol hozzáadásával készült, emberi fogyasztásra szánt 30% -nál magasabb alkoholtartalmú italok

- amely jogszabályban, vagy a BSzSz megkötésének feltételeként meghatározott adatszolgáltatási kötelezettséget nem teljesíti, nyilatkozatokat nem teszi meg, dokumentumokat nem nyújtja be vagy a megtett nyilatkozatát visszavonja;
- amely nem felel meg az Áht. 50. § (1) bekezdése szerinti követelményeknek, azaz
 - o nem felel meg a rendezett munkaügyi kapcsolatok követelményeinek
 - o a köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló 2009. évi CXXII. törvényben foglalt közzétételi kötelezettségének nem tett eleget
 - o nem minősül átlátható szervezetnek;
- amelynek harmadik személy felé olyan kötelezettsége áll fenn, amely a jelen Program keretében létrejött fejlesztés céljának megvalósulását megghiúsíthatja;
- amely a támogatási rendszerből való kizárás hatálya alatt áll;
- amely az Európai Unió és az ENSZ Biztonsági Tanácsa által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtásáról szóló 2017. évi LIII. törvényben előírt, a pénzeszközök és gazdasági erőforrások uniós jogi aktus által elrendelt befagyasztását, valamint a pénzeszköz vagy gazdasági erőforrás rendelkezésre bocsátásának uniós jogi aktusban, valamint egyéb szankciós hatóság által rögzített szankciós korlátozó listán szerepel, vagy amelynek képviselője és/vagy tényleges tulajdonosa szankciós korlátozó listán szerepel;
- amely gazdasági tevékenysége szankciós tilalmakat/korlátozásokat sért.

21. Finanszírozási kérelmek benyújtási helye és határideje:

A Programra jelentkezni (regisztrálni) a <https://demjantokeprogram.hu> oldalon lehetséges, az Alapkezelő által a jelentkezés lezárultáról – forráskimerülés vagy programzárás miatt – a jövőben közzétett közleményben foglalt határidőig.

22. Finanszírozási kérelem feldolgozásának menete:

A finanszírozási kérelem benyújtása és elbírálása az alábbi folyamat szerint zajlik:

1. Vállalkozás regisztrációja a <https://demjantokeprogram.hu/> oldalon
2. Jogosultsági alapkritériumok (abszolút kizáró okok) alapján történő szűrés – nyilvános adatbázisokban elérhető információk alapján automatikus értékelés
3. Az Alapkezelő illetékes hálózati irányítója felveszi a kapcsolatot a pályázóval a beruházási célok egyeztetése és a csekély összegű (de minimis) szabad keret kalkuláció elkészítése céljából
4. Kamarai ügyfélminősítés – a vállalkozás székhelye szerint illetékes kereskedelmi és iparkamara munkatársa által személyes interjú alapján történő értékelés (mely a minősítésben 30%-os súlyt képvisel)
5. Pénzügyi minősítés – a vállalkozás múltbéli pénzügyi mutatói alapján (mely a minősítésben 40%-os súllyal szerepel)
6. Pénzügyi- és beruházási terv elkészítése és benyújtása (opcionálisan az Alapkezelő által biztosított pénzügyi tanácsadó igénybevétele mellett)
7. Üzleti értékelés - az Alapkezelő illetékes hálózati irányítója által a vállalkozással

lefolytatott személyes interjú, illetve az elkészült pénzügyi- és beruházási terv alapján (mely a minősítésben 30%-os súlyt képvisel)

8. Befektetési előterjesztés és döntés – a 9 tagú Befektetési Bizottság döntése és az Igazgatóság jóváhagyása alapján – erről értesítés az ügyfél részére

23. Biztosítékok:

Pozitív befektetési döntés esetén a folyósítás feltételeként a Céltársaság köteles valamennyi – jogszabály alapján beszedési megbízással megterhelhető – fizetési számlájára vonatkozó, az Alap javára szóló beszedési megbízás benyújtására vonatkozó felhatalmazó nyilatkozatot benyújtani a pénzügyi fedezethiány miatt nem teljesíthető fizetési megbízás esetére a követelés legfeljebb harmincöt napra való sorba állítására vonatkozó rendelkezéssel együtt.

A Céltársaságnak nyilatkoznia szükséges az összes magyarországi bankszámlájáról, megjelölve, hogy beszedési megbízással megterhelhető-e, vagy sem.

Amennyiben a Céltársaságnak a befektetés futamideje alatt Magyarországon működő pénzügyi vállalkozás által vezetett, belföldi új fizetési számlája keletkezik, úgy arra vonatkozóan haladéktalanul be kell nyújtania a felhatalmazó nyilatkozatot.

A felhatalmazó nyilatkozatot csak a BSzSz megszűnését követően, az Alapkezelő erről szóló értesítése alapján lehet visszavonni. A program keretében további biztosíték nyújtása kötelező jelleggel nem szükséges, de az alábbi biztosítéki elemek felajánlhatók, melyek befolyásolhatják az adott vállalkozás esetén megállapított piaci referencia kamatláb mértékét és az ennek figyelembevételével a befektetéssel nyújtott csekély összegű (de minimis) támogatástartalmat:

- Ingatlan és ingó zálogjog
- Bankgarancia
- Óvadék
- Készfizető kezességvállalás

Vezetői kivásárlás esetén a tagi kölcsön kötelezettségére a tranzakcióban új részesedést szerző tulajdonos magánszemélyek készfizető kezességvállalása előírásra kerülhet.

A tőkeprogramban többszöri támogatást igénylő cégektől az Alapkezelő kötelező elemként biztosítékot kérhet.

24. Fenntartási kötelezettség:

A Céltársaság a beruházással létrehozott vagyont, befektetett eszközöket a tagi kölcsön folyósításától számított 3 évig a támogatás céljának megfelelően köteles használni, és azt ezen időszakon belül csak az Alapkezelő előzetes jóváhagyásával idegenítheti el, adhatja bérbe vagy más használatába, illetve terhelheti meg.

Amennyiben a Céltársaság a futamidő előtt és a folyósítástól számított 3 éven belül a tagi kölcsönt teljes egészében előtörleszti és a tulajdonosi részesedését az Alaptól visszavásárolja, úgy fenntartási kötelezettsége is azonnal teljes egészében megszűnik.

25. Szerződéskötési és folyósítási feltételek:

A Befektetési és Szindikátusi Szerződés megkötésének feltételei:

- Nyilatkozat arról, hogy a Céltársaságnál nincs folyamatban átalakulási eljárás, a Céltársaság nem áll csődeljárás, végelszámolási eljárás, felszámolási eljárás alatt és nincs adótartozása.
- A Céltársaság ügyvezetője/igazgatósági tagja rendelkezik időbélyegzővel ellátott elektronikus aláírással.
- A Céltársaság tagjainak törzsbetétje teljes mértékben befizetésre került és ennek ténye a Cégbíróság felé bejelentésre került.
- A Céltársaság vezető tisztségviselőinek, könyvvizsgálójának és felügyelő bizottsága tagjainak mandátuma érvényes.
- A Céltársaság létesítő okiratában feltüntetett tevékenységek megnevezései megfelelnek a 2025. január 1. napján hatályba lépett TEÁOR'25 kódoknak.
- A Céltársaság létesítő okirata lehetőséget ad a Céltársaság tagjainak írásbeli döntés hozatalra.
- A Céltársaság a tranzakcióval kapcsolatos Alapkezelő által elvárt tartalmú kötelezettségvállalásokkal (pl: elfogadott ajánlat, szándéknyilatkozat) rendelkezik.
- Az Alapkezelő fenntartja a jogot, hogy indokolt esetben a tranzakcióval érintett eszköz vagy ingatlan értékét alátámasztó értékbecslést kérjen.

A tőke folyósítási feltételei:

- A Befektetési és Szindikátusi Szerződés aláírásra került.
- A tőkeemeléshez a tag- vagy közgyűlési határozatok megszülettek.

A tulajdonosi (tagi) kölcsön folyósítási feltételei:

- A tulajdonosi (tagi) kölcsönszerződés aláírásra került.
- A tőkeemelés teljesedéséhez és cégbírósági bejegyzéséhez szükséges társasági dokumentumok megfelelően benyújtásra kerültek az illetékes cégbíróságra.
- A tulajdonosi (tagi) kölcsönszerződésben meghatározott banki felhatalmazó levél az Befektető rendelkezésére bocsátásra került.
- Zártkörű részvénytársaság esetében az elsőbbségi részvény keletkeztetésre és a Befektető értékpapírszámláján jóváírásra vagy a Befektető részére átadásra került, továbbá a Befektető részvénykönyvi bejegyzése megtörtént.
- A Céltársaság a tranzakcióval kapcsolatos Alapkezelő által elvárt tartalmú kötelezettségvállalásokkal (pl: aláírt adásvételi szerződés) rendelkezik.

26. Befektetési és Szindikátusi Szerződésben rögzített főbb feltételek

A.) A Taggyűlés/Közgyűlés kizárólagos döntési hatáskörébe tartozó kizárólag az Alap jóváhagyó szavazatával eldönthető ügykörök:

- a létesítő okirat módosítása;

- a Céltársaság átalakulásának, beolvadásának, kiválásának, illetve jogutód nélküli megszűnésének, a Céltársaság által egyesülés vagy közös vállalat létrehozásáról szóló döntés meghozatala;
- a Céltársaság jegyzett tőkéjének felemelése, tulajdonosi struktúrát érintő bármely ügylet;
- a Céltársaság jegyzett tőkéjének leszállítása;
- döntés a Céltársaság számviteli törvény szerinti beszámolójának elfogadásáról, az adózott eredmény felhasználásáról, osztalék, osztalékkelőleg fizetéséről;
- a Céltársaság részére pótbefizetés teljesítésének elhatározása;
- a Céltársaság végelszámolása, felszámolása;
- a Céltársaság 10.000.000- Ft-ot (azaz tízmillió forintot) meghaladó tárgyi eszközöknek, szellemi alkotásának, licence-ének értékesítése vagy megterhelése;
- döntés további különjogos részvények/üzletrész létrehozataláról, illetve átalakításáról;
- Az elfogadott Beruházási terv költség típusonkénti összesített éves tervétől való 25 %-ot meghaladó, de minimum 5.000.000 Ft (azaz ötmillió forint) nagyságrendű eltérés jóváhagyása;
- a Céltársaság olyan módon történő újratőkésítése (recapitalisation) vagy átalakulása, amely a Céltársaság feletti ellenőrzés megváltozását eredményezi;
- a Céltársaság bármely üzletrészeinek adásvétel vagy más jogcímen történő átruházása;
- a Céltársaság cégcsoportjának, tagjának, cégcsoportja tagjának bármilyen összegű kölcsön nyújtása;
- döntés a Program keretében nyújtott tulajdonosi (tagi) kölcsönön túlmenően további tulajdonosi (tagi) kölcsönről (felvétel és nyújtás is);

B.) A Befektetőt megillető jogok, egyéb kötelezettségek

- Megtérülési és likvidációs elsőbbségi jog: a Céltársaságnál bármely exit vagy likvidációs esemény bekövetkezése esetén a Befektetőt a befektetés korábban meg nem térült részére, beleértve a kamatot is, elsőbbségi jog illeti meg;
- Együttértékesítési jog (Tag-Along Jog);
- Eladási jog, melyet a Befektető a befektetési futamidő, azaz 6 év leteltét követően gyakorolhatja;
- A Céltársaság üzletrészei/részvényei kizárólag adásvétel vagy öröklés jogcímen ruházhatók át a Befektető írásos engedélyével.

C.) Súlyos szerződésszegés esetei, különösen, de nem kizárólagosan:

- A befektetés összegének költség típusonkénti összesített tervétől való 25 %-ot meghaladó, de minimum 5.000.000 Ft (azaz ötmillió forint) nagyságrendű eltéréssel történő felhasználása, a Befektető előzetes jóváhagyása nélkül;

- Adatszolgáltatási kötelezettségét nem teljesítése, a Befektető ellenőrzési jogainak gyakorlásában való akadályozása vagy korlátozása;
- A Céltársaság bármely üzletrésze a BSzSz-ben rögzített rendelkezések megszegésével kerül átruházásra;
- A Felek bármelyikének külön és/vagy elsőbbségi jogai, szavazatelsőbbbségi jogai gyakorlásának akadályozása vagy csorbítása;
- Vagyon elleni bűncselekmény (pl. lopás, sikkasztás, hűtlen kezelés) elkövetésének jogerős bírósági határozattal történő megállapítása;

A Befektetés nem támogatott fejlesztési célokra történő felhasználása különös tekintettel az lakhatású célú ingatlanvásárlásra

27. Beszámolási kötelezettség:

A Céltársaság rendszeres adatszolgáltatásra köteles a BSzSz-ben foglaltaknak megfelelően:

- Negyedévente: Negyedéves bontású nem kumulált mérleg eredménykimutatás és negyedéves bontású beruházási tényszámok excel formátumban, valamint bankszámlakivonatok. A negyedéves adatszolgáltatás megküldésének határideje a negyedév utolsó napját követő 25. nap.
- Évente: Éves beszámoló, üzleti terv valamint a befektetés megvalósulásáról szóló összefoglaló. A beszámoló, valamint az összefoglaló megküldésének határideje a tárgyévet követő év március 31. napja. Az éves üzleti tervé a vonatkozó évet megelőző év november 30. napja.

A fejlesztés megvalósítása során, illetve a megvalósítási időszak végén helyszíni ellenőrzésre kerülhet sor, melynek keretében vizsgálatra kerül a megvalósított beruházás, a fejlesztéssel kapcsolatban felmerült költségeket alátámasztó - és műszaki-szakmai, valamint pénzügyi teljesítést igazoló dokumentumai.

Az aláírás napjától hatályos

.....

A MKIK TŐKEALAP-KEZELŐ
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG