

**Amennyiben az alábbi pályázattal kapcsolatban további kérdése merül fel, keressen minket bizalommal az alábbi elérhetőségeink egyikén:**

EDC Debrecen Város- és Gazdaságfejlesztési Központ  
4031 Debrecen, Széchenyi utca 31.  
[business@edc.debrecen.hu](mailto:business@edc.debrecen.hu)



**Flórika András**

Vállalkozásfejlesztési vezető szakértő  
[florika.andras@edc.debrecen.hu](mailto:florika.andras@edc.debrecen.hu)  
+36 20 396 6538



**Nagy Bettina**

Vállalkozásfejlesztési munkatárs  
[nagy.bettina@edc.debrecen.hu](mailto:nagy.bettina@edc.debrecen.hu)  
+36 20 231 2772

---

## Digitalizáció tőkealap

**GINOP-8.2.5-17**

***Végző Kedvezményezettek kiválasztása: 2017. IV. negyedévtől***

### **A felhívás célja:**

A Digitalizáció Tőkealap (a továbbiakban: Tőkealap) célja a fejlődőképes hazai kis- és középvállalatok versenyképességének további növelése új digitális technológiák (Ipar 4.0 és egyéb új digitális technológiák: pl. IOT, M2M, big data, szenzortechnológia, robotika) bevezetésével, fejlesztésével, vállalati folyamatuk új, magasabb szintű alapokra helyezésével hatékonyságuk javítása érdekében. Valamennyi ágazatot érintik az egyes új IKT technológiák előretörése és az Ipar 4.0 forradalom által generált változások, melyek révén a gazdasági szegmensek gyökeres átalakulása várható. Mindezekre a magyar vállalkozásoknak is fel kell készülniük és korszerű, digitális célú beruházásokat kell eszközölniük, a működésüket optimalizáló, átalakító fejlesztéseket kell megvalósítaniuk. Számukra a vállalati folyamatuk újjászervezése, korszerűsítése, digitalizálása jelentős finanszírozási igényt jelent. A tőkealap célja a kedvezményezett vállalkozások digitális átalakuláshoz szükséges fejlesztéseinek finanszírozása.

### **Finanszírozás összege:**

A Végső Kedvezményezett vállalkozások a befektetési tárgyalási folyamat eredményeként meghatározott feltételektől függően 50-700 millió Ft értéksávban kaphatnak tőkebefektetést a Pénzügyi Közvetítőtől.

### **Finanszírozás formája:**

A finanszírozás formája lehet sajáttőke-befektetés, kvázisajáttőkebefektetés, hitel, illetve ezek kombinációja. Kiegészítő, pótlólagos befektetés megengedett.

Az Alap tőkeági befektetései elsődlegesen a Végső Kedvezményezett jegyzett tőkéjének, illetve tőketartalékának megemelésével – új társaság alapítása esetén a jegyzett tőke, illetve a tőketartalék befizetésével – valósulnak meg.

Kiváltási tőke<sup>1</sup> biztosítása valamint a kedvezményezett vállalkozás részvényeinek megvásárlása csak az odaítélt forrás legfeljebb 10%-ig megengedett a program keretében.<sup>2</sup>

A tőkebefektetést kiegészítheti tulajdonosi hitel, vagy konvertálható kölcsön.

### **Megszerzett tulajdonrész:**

Az Alap befektetései által megszerzett összes részesedés irányadó maximális mértéke: 75%.

### **Befektetés időtartama:**

A befektetések időtartama 2-7 év.

### **Megcélzott vállalkozások:**

Támogatásra a 2014-2020 programozási időszakra rendelt források felhasználására vonatkozó uniós versenyjogi értelemben vett állami támogatási szabályokról szóló 255/2014 Korm. rendelet 2. § (1) 103. pontja,<sup>3</sup> valamint e rendelet 2. § (1) 52. pontja szerinti azon mikro-, kis- és középvállalkozások jogosultak, amelyek az alkalmazott támogatási kategória<sup>4</sup> és a Tőkealap feltételeit maradéktalanul teljesítik, valamint a Pénzügyi Közvetítő befektetési politikája alapján tőkebefektetésre alkalmasak.

### **Exit formái:**

Elsősorban az alapítói / menedzsmenti kivásárlást kell előnyben részesíteni.

### **Megcélzott iparágak:**

A létrehozandó kockázati tőkealap tőkebefektetéseket, finanszírozásokat hajt végre az azt igénylő, illetve az arra alkalmas, nagymértékű digitalizációs fejlesztést végezni kívánó potenciális Végső Kedvezményezett vállalkozásokba minden GINOP által támogatható

---

<sup>1</sup> A 255/2014 Kormányrendelet 2. § (1) 50. pontja alapján „kiváltási tőke”: a 651/2014/EU bizottsági rendelet 2. cikk 78. pontja szerinti tőke (Egy vállalkozás létező részvényeinek megvásárlása egy korábbi befektetőtől vagy tulajdonostól (651/2014/EU bizottsági rendelet 2. pont))

<sup>2</sup> A tőkealap jegyzett tőkéjének legfeljebb 20%-a, azzal, hogy az alapkezelőnek törekednie kell egy jól, a piaci normáknak megfelelően diverzifikált portfólió kialakítására.

<sup>3</sup> A 255/2014 Korm. rendelet 2. § (1) 103. pontja alapján „tőzsdén nem jegyzett kkv”: a 651/2014/EU bizottsági rendelet 2. cikk 76. pontja szerinti kis- és középvállalkozás (olyan kkv, amely nem szerepel a tőzsde hivatalos jegyzékében, kivéve az alternatív kereskedési platformokat).

<sup>4</sup> A pontos részleteket lásd a „Tőkealap keretében finanszírozható felhasználási célok” című részben.

ágazatban. A finanszírozások révén lehetővé válik a vállalkozásoknál a termelési, szolgáltatási vagy kereskedelmi folyamat új alapokra helyezése.

### **Tőkealap keretében finanszírozható felhasználási célok:**

Befektetés kizárólag olyan felhasználási célok érdekében nyújtható és a Végső Kedvezményezett által kizárólag olyan felhasználási célok érdekében használható fel, amelyek eleget tesznek az alábbi feltételeknek:

#### **1.1 A felhasználási célra vonatkozóan elvárt követelmények**

(i) A felhasználási cél olyan digitalizációs célú fejlesztési projektre, üzleti elképzelésre vonatkozik, amelynek a megvalósítására (azaz a Befektetéssel juttatott finanszírozás tényleges felhasználására) Magyarország területén, a Közép-magyarországi régióon kívül, a Végső Kedvezményezett székhelyén, telephelyén vagy fióktelepén kerül sor. Magyarországon kívüli (EGT-n belüli) székhely esetén a forrásokat, igazolható módon, Magyarországon területén, a Középmagyarországi régióon kívül kell felhasználni.

(ii) A felhasználási cél a 272/2014. (XI. 5.) Korm. rendelet (Továbbiakban: Eljárási Rendelet) 5. számú mellékletében meghatározott, digitalizációs, fejlesztési jellegű, elszámolható költségek finanszírozására vonatkozik, ideértve különösen a pénzügyi eszközökre vonatkozó, az Eljárási Rendelet 5. számú mellékletének 5.2 pontjában részletezett speciális elszámolhatósági szabályokat.

#### **1.2 A felhasználási célra vonatkozóan elvárt követelmények**

1. A támogatható vállalkozások olyan vállalkozások, amelyek az első kockázatfinanszírozási célú befektetés biztosításakor nincsenek jegyezve a tőzsdén, és megfelelnek az alábbi feltételek legalább egyikének:

- a) semmilyen piacon nem működtek még;
- b) az első kereskedelmi értékesítéstől számítva kevesebb, mint 7 éve működnek bármely piacon;
- c) olyan első kockázatfinanszírozási célú befektetést igényelnek, amely – új termék- vagy földrajzi piacra való belépés céljából készített üzleti terv alapján – meghaladja az előző 5 évben elért átlagos éves árbevételük 50 %-át.

2. A kockázatfinanszírozási támogatás irányulhat továbbá a támogatható vállalkozásokban eszközölt kiegészítő befektetésekre is – akár a fenti 1. pont b) alpontjában említett hétéves időszak eltelté után –, amennyiben az alábbi feltételek mindegyike teljesül:

- a) a támogatás nem haladja meg a kockázatfinanszírozás 4. pontban említett teljes összegét;
- b) az eredeti üzleti terv tartalmazta a kiegészítő befektetések lehetőségét;
- c) a kiegészítő befektetésben részesülő vállalkozás az ÁCSR I. melléklet 3. cikke (3) bekezdésének értelmében nem kapcsolódik az intézkedés keretében kockázatfinanszírozást nyújtó Pénzügyi Közvetítőtől vagy a független magánbefektetőtől eltérő másik vállalkozáshoz, kivéve, ha az új entitás vonatkozásában teljesülnek a kkv-fogalom meghatározás feltételei.

3. Támogatható vállalkozásba történő tőkebefektetés és kvázisajáttőke-befektetés esetében a kockázatfinanszírozási célú intézkedés keretében kiváltási tőkéhez csak abban az esetben biztosítható támogatás, ha a kiváltási tőkéhez kapcsolódóan a támogatható kkv-ba történő befektetések valamennyi fordulójában legalább 50 %-nak megfelelő új tőkét is bevonnak.

4. A kockázatfinanszírozás teljes összege bármely kockázatfinanszírozási célú intézkedés keretében nem haladhatja meg támogatható vállalkozásonként a 15 millió EUR-t.

### **Támogatható tevékenység:**

A kedvezményezett vállalkozások digitális átalakuláshoz szükséges fejlesztéseinek finanszírozása.

### **Magántőke aránya:**

Az alkalmazni kívánt támogatási jogcímek követelményei között szereplő minimális magántőke elvárások.

A 255/2014 Korm. rendelet „16. Kockázatfinanszírozási támogatás” jogcím szerinti befektetések esetében.

A támogatható vállalkozásoknak tőkebefektetést, kvázisajáttőke-befektetést vagy hitelbefektetést nyújtó kockázatfinanszírozási célú intézkedések esetében a Pénzügyi Közvetítő szintjén (közös alap konstrukció) további független magánbefektetői<sup>5</sup> forrást kell bevonni oly módon, hogy az alap szintjén összesített magánbefektetői részvételi arány elérje a kockázatfinanszírozási célú befektetés:

a) azon támogatható vállalkozások esetében, amelyek valamely piacon még nem hajtották végre első kereskedelmi értékesítésüket, a biztosított kockázatfinanszírozás 10%-a;

b) azon támogatható vállalkozások esetében, amelyek az első kereskedelmi értékesítéstől számítva kevesebb, mint 7 éve működnek valamely piacon, a biztosított kockázatfinanszírozás 40%-a;

c) azon támogatható vállalkozások esetében, amelyek új termék- vagy földrajzi piacra való belépés céljából készített üzleti terv alapján az előző 5 évben elért átlagos éves árbevételüknek 50%-át meghaladó első kockázatfinanszírozási célú befektetést igényelnek, valamint a b) pontban említett hétéves időszak eltelté után támogatható vállalkozásokba történő kiegészítő befektetés esetében a biztosított kockázatfinanszírozási célú befektetés 60%-a.<sup>6</sup>

Ha a Pénzügyi Közvetítő által végrehajtott kockázatfinanszírozási célú befektetés az előzőekben meghatározott különböző fejlődési szakaszban lévő támogatott vállalkozásokra irányul - és a magánbefektetői részvétel az alap szintjén valósul meg - a Pénzügyi

<sup>5</sup> 255/2014 Kormányrendelet 2.§ (1) 31. pontja alapján „független magánbefektető”: olyan magánbefektető, amely a befektetés tárgyát képező kis- és középvállalkozásnak nem részvényese (pl. a tulajdonosi szerkezettől függetlenül az üzleti anyag és a Pénzügyi Közvetítő, ha az teljes mértékben viseli befektetése kockázatát). Az újonnan létrehozott vállalkozás esetén az alapítók az (1) bekezdés 31. pontja szerinti független magánbefektetőnek minősülnek.

<sup>6</sup> 255/2014 Korm. rendelet 39. §. (2) bekezdés.

Közvetítőnek el kell érnie legalább a portfólióban szereplő befektetések vonatkozásában az előzőekben meghatározott minimális magánbefektetői arány súlyozott átlagát.