



**Kecskemét Megyei Jogú Város
Polgármestere**

ELŐTERJESZTÉS

**Kecskemét Megyei Jogú Város Közgyűlése
Városstratégiai és Pénzügyi Bizottság**

**2019. június 18-án
tartandó ülésére**

**Tárgy: A Kecskemét Fejlődéséért Alappal és annak alapkezelőjével kapcsolatos
döntések meghozatala**

**Az előterjesztést készítette: dr. Mayer Endre aljegyző
dr. Patay Balázs osztályvezető
Jogi Osztály**

Kezelési megjegyzés: Határozat-tervezet

**Mellékletek: közgyűlési előterjesztés
kitöltött formanyomtatvány helyettes könyvvizsgáló
jelölésére vonatkozóan
szakmai önéletrajz**

Döntési változatok száma: 1

Véleményezésre megkapta:

Egyéb szervezet:

Külső szakértő:

Megtárgyalta:

Határozat száma:

Törvényességi észrevételem nincs:


dr. Határ Mária
jegyző



KECSKEMÉT MEGYEI JOGÚ VÁROS POLGÁRMESTERE

Iktatószám: 6341-16/2019.

ELŐTERJESZTÉS

Kecskemét Megyei Jogú Város Közgyűlése
Városstratégiai és Pénzügyi Bizottság

2019. június 18-án tartandó ülésére

Tárgy: A Kecskemét Fejlődéséért Alappal és annak alapkezelőjével kapcsolatos döntések meghozatala

Tisztelt Bizottság!

Kérem a Tisztelt Bizottságot, hogy Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata Közgyűlésének a Közgyűlés és Szervei Szervezeti és Működési Szabályzatáról szóló 4/2013. (II. 14.) önkormányzati rendelete (a továbbiakban: SzMSz.) 2. melléklet 5.4.1. pontja alapján a jelen közgyűlési előterjesztést megtárgyalni és döntését a határozat-tervezet szerinti tartalommal meghozni szíveskedjen.

Az SzMSz. 2. melléklet 5.1.3. pontja alapján a Tisztelt Bizottság dönt a kizárólagos és többségi önkormányzati tulajdonú gazdasági társaságok esetében a választással és díjazással kapcsolatos ügyekben. A Városi Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) igazgatósága 2019. február 18. napján tartott ülésén felmerült, hogy a felügyelőbizottság elnökének és tagjainak a tiszteletdíjait az alapító vizsgálja felül. E kezdeményezés alapján felülvizsgáltuk az Alapkezelő igazgatósági tagjainak javadalmazását is, amely alapján a tiszteletdíjak emelésére a következő javaslatot terjesztem elő:

	tiszteletdíj jelenleg (bruttó forint/hó)	tiszteletdíj 2019. július 1. napjától (bruttó forint/hó)
igazgatóság tagjai	300.000,-	350.000,-
felügyelőbizottság elnöke	280.000,-	350.000,-
felügyelőbizottság	250.000,-	320.000,-

Az Alapkezelő igazgatóságának elnöke, Dézsi Tamás, a vezérigazgatói cím használatára jogosult cégvezető (a továbbiakban: vezérigazgató) is egyben, aki jelezte, hogy vezérigazgató munkakör betöltésére vonatkozó munkaviszonyát közös megegyezéssel, míg igazgatósági elnöki megbízását lemondással meg kívánja szüntetni 2019. június 30. napjával.

Új igazgatósági elnöknek megbízási jogviszony keretében külön díjazás nélkül, illetve vezérigazgatónak munkaviszony keretében havi bruttó 1.500.000,- Ft személyi alapbér mellett dr. Várady Zoltánt javaslom megválasztani, illetve kinevezni 2019. július 1. napjával. Az új igazgatósági elnök, illetve vezérigazgató személyére vonatkozóan a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB) mint felügyelet részére az előzetes engedélyezés iránti kérelem a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 19. § (3) bekezdésében foglaltaknak megfelelően benyújtásra került.

Az Alapkezelő könyvvizsgálójának a megbízási szerződése 2019. május 31. napjával lejárt. Az Alapkezelő igazgatósága a felügyelőbizottság egyetértésével könyvvizsgálónak a korábbi könyvvizsgáló céget, a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaságot (személyesen eljáró könyvvizsgáló: Baumgartner Ferenc, helyettes könyvvizsgáló: Kékesi Péter) javasolja megválasztani a 2019. évi számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadásáig, legkésőbb 2020. május 31. napjáig tartó határozott időre összesen nettó 1.181.000,- Ft + ÁFA megbízási díj ellenében.

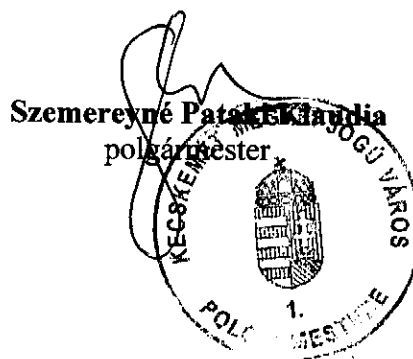
Tájékoztatom a Tisztelt Bizottságot, hogy a helyettes könyvvizsgáló korábban kizárólagos és többségi tulajdonban lévő gazdasági társaságainknál nem fejtett ki könyvvizsgálói tevékenységet, így nem szerepel a 224/2016. (XI. 22.) VPB. számú határozattal elfogadott – valamint a 71/2018. (V. 23.) VPB. számú és 96/2019. (V. 6.) VPB. számú határozatokkal felülvizsgált – könyvvizsgálói listában. Erre tekintettel a könyvvizsgálói lista kiegészítése szükséges.

Az előterjesztés mellékleteit képezik az új igazgatósági elnökek, illetve vezérigazgatónak jelölt dr. Várady Zoltán szakmai önéletrajza, valamint a helyettes könyvvizsgáló jelölésére vonatkozóan kitöltött – a 224/2016. (XI. 22.) VPB. számú határozat mellékletét képező – adatlap.

Az érintettek nem kérték a személyüket érintő ügy zárt ülés keretében történő tárgyalását.

Kérem a Tisztelt Bizottságot, hogy a határozat-tervezet szerinti döntését meghozni szíveskedjen.

Kecskemét, 2019. június 5.



HATÁROZAT-TERVEZET

.../2019. (VI. 18.) VPB. számú határozat

A Kecskemét Fejlődéséért Alappal és annak alapkezelőjével kapcsolatos döntések meghozatala

Kecskemét Megyei Jogú Város Közgyűlése Városstratégiai és Pénzügyi Bizottság megtárgyalta Szemereyné Pataki Klaudia polgármester 6341-16/2019. iktatószámú előterjesztését és az alábbi határozatot hozta:

1. A bizottság a tárgyan készült előterjesztést a közgyűlésnek elfogadásra javasolja.
2. A bizottság a Városi Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) igazgatósága tagjainak – az igazgatóság elnöke kivételével – és a felügyelőbizottság elnökének megbízási díját havi bruttó 350.000,- Ft-ban, valamint a felügyelőbizottság tagjainak megbízási díját havi bruttó 320.000,- Ft-ban állapítja meg 2019. július 1. napjától kezdődően.
3. A bizottság hozzájárul Dézsi Tamásnak az Alapkezelővel fennálló igazgatósági elnöki jogviszonyának és cégvezetői munkaszerződésének 2019. június 31. napjával közös megegyezéssel történő megszüntetéséhez, egyben 2019. július 1. napjával az Alapkezelő új igazgatósági elnökének és vezérigazgatói cím használatára jogosult cégvezetőjének dr. Várady Zoltánt választja meg, illetve nevezi ki, aki igazgatósági elnöki feladatait megbízási jogviszony keretében díjazás nélkül, míg cégvezetői feladatait munkaszerződés alapján havi bruttó 1.500.000,- Ft alapbér ellenében látja el.
4. A bizottság úgy dönt, hogy a Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata kizárólagos és többségi tulajdonában álló gazdasági társaságoknál könyvvizsgálatot végző és könyvvizsgálónak választható könyvvizsgálók listáját a határozat 1. számú mellékletét képező tartalommal módosítja.
5. A bizottság felkéri Szemereyné Pataki Klaudia polgármestert, hogy a 4. pontnak megfelelően módosított könyvvizsgálói listát tájékoztatásul küldje meg a kizárólagos és többségi önkormányzati tulajdonú gazdasági társaságok vezető tisztségviselői részére.
6. A bizottság az Alapkezelő könyvvizsgálójának a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaságot (személyesen eljáró könyvvizsgáló: Baumgartner Ferenc, helyettes könyvvizsgáló: Kékesi Péter) választja meg a 2019. évi számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadásáig, legkésőbb 2020. május 31. napjáig tartó határozott időre összesen nettó 1.181.000,- Ft + ÁFA megbízási díj ellenében.
7. A bizottság felkéri Szemereyné Pataki Klaudia polgármestert, hogy a fenti döntésekről az Alapkezelő vezérigazgatóját tájékoztassa.

Felelős: Szemereyné Pataki Klaudia polgármester
Határidő: értelemszerűen

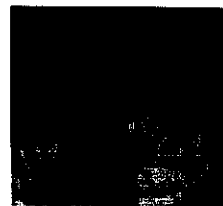
Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata kizárólagos és többségi tulajdonában álló gazdasági társaságoknál könyvvizsgálatot végző könyvvizsgálók

- **Czibulkáné dr. Németh Emilia és Czibulka Ákos** – NC&C Könyvszakértő, Vállalkozásszervező és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (1025 Budapest, Vihorlát utca 14.)
- **Dezsényi Lászlóné** – Dezsényi és Társa Gazdasági Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (6000 Kecskemét, Szüret utca 20.)
- **Erdősné Fischer Gizella** – ERGI-AUDIT Kft. (6230 Soltvadkert, Bajcsy-Zs utca 4.)
- **Farkas Irén** (6044 Kecskemét, Úrihegy tanya 1266/2.)
- **Fenyvesi Gáborné** – FENYVESINÉ KÖNYVVIZSGÁLÓ Kft. (6000 Kecskemét, Vágó utca 25.)
- **Fridrich Péter** – ANKER-AUDITOR Kft. (1144 Budapest, Gvadányi utca 15.)
- **Kalán Terézia** (6000 Kecskemét, Kagyló utca 1.)
- **Kovácsné Bordás Gabriella** – GAUDIT Gazdasági Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (6044 Kecskemét, Belsőnyír tanya 325. E. ép.)
- **Valtínyi Dániel Józsefné** – HITES AUDIT Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (1115 Budapest, Bartók Béla utca 88.)
- **Dr. Nagy Melinda** – N-GLOBAL Számviteli Korlátolt Felelősségű Társaság (6000 Kecskemét, Vak Bottyán u. 18. I/4.)
- **Erdélyi Judit** – S&E Könyvvizsgáló és Pénzügyi Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (6000 Kecskemét, Széchenyi tér 14.)
- **Martonosi József** - MJK Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (6000 Kecskemét, Halasi út 2.)
- **Baumgartner Ferenc és Kékesi Péter** – BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (1103 Budapest, Kőér utca 2/A. C. ép.)

SZAKMAI ÖNÉLETRAJZ

SZEMÉLYES ADATOK

Név: Dr. Várady Zoltán
Születési adatok: 1967. március 29.
Állampolgárság: magyar
Családi állapot: nő
Elérhetőség: +36309229174
dr.varady.zoltan@gmail.com



SZAKMAI PÁLYAFUTÁS

- 2018- **Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. (MKB csoport)**
Pozíció: befektetési igazgató
Tevékenység: kockázati tőkebefektetések
- 2017-2019 **Logos-Ventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.**
Pozíció: vezérigazgató
Tevékenység: kockázati tőkebefektetések
- 2016-2017 **Hunguard Informatikai Kft.**
Pozíció: pénzügyi szervezetek igazgató
Tevékenység: pénzügyi szervezetek informatikai rendszereinek megfelelőségi ellenőrzése
- 2010-2016 **Corvinus Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. (MFB csoport)**
Pozíció: vezérigazgató
Tevékenység: kockázati tőkebefektetések, vállalat finanszírozás, beruházás finanszírozás
- 2003-2012 **MOL Magyar Olaj és Gázipari Nyrt.**
Pozíció: stratégiai és befektetési tanácsadó
Tevékenység: vállalati befektetések, M&A, vállalatfelvásárlás, üzletfejlesztés
- 1998-2002 **Corvinus Nemzetközi Befektetési Rt. (Eximbank csoport)**
Pozíció: vezérigazgató
Tevékenység: vállalat finanszírozás, határon túli tőkebefektetések
- 1997-1998 **Magyar Értékpapír-forgalmazó és Befektetési Rt.**
Pozíció: kereskedési és elemzési igazgató
Tevékenység: értékpapír kereskedelem, portfólió menedzsment, vállalatelemzés
- 1990 - 1997 Kereskedelmi és Hitelbank Csoport (K&H csoport)**
1995 -1997 **Kvantum Investment Bank Rt.**
Pozíció: ügyvezető igazgató
Tevékenység: vállalati pénzügyek, vállalat finanszírozás, tőkebefektetések, pénzügyi tanácsadás, treasury, portfólió menedzsment
-

1994-1995	Kereskedelmi és Hitelbank Rt., Befektetési Főosztály
	<i>Pozíció:</i> főosztályvezető
	<i>Tevékenység:</i> vállalati pénzügyek, vállalat finanszírozás, tőkebefektetések, pénzügy tanácsadás, portfólió kezelés, M&A, pénzügyi tanácsadás
1990-1993	Kereskedelmi és Hitelbank Rt., Értékpapír és Tőzsdei Osztály
	<i>Pozíció:</i> tőzsdei üzletkötő, PRO Értékpapír Kft. ügyv. ig.
	<i>Tevékenység:</i> részvény- és kötvénykereskedelem

TISZTSEGEK, MEGBÍZATÁSOK

2012-	MOL Vagyonkezelő Kft. (MOL csoport)	<i>társ-ügyvezető igazgató</i>
2012-2017	Tífon. d.o.o. (MOL csoport)	<i>felügyelőbizottság elnöke</i>
2010-2015	MV-Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt. (MFB csoport)	<i>felügyelőbizottság elnöke</i>
2001-	Balneoclimaterica Sovata S.A. (Danubius)	<i>igazgatósági tag</i>
1999-2003	Corvinus Nemzetközi Befektetési Rt.	<i>igazgatósági tag</i>
1998-1999	PK Bank Rt.	<i>igazgatósági tag</i>
1994-1995	OREX Rt.	<i>igazgatóság elnöke</i>
1993-1995	K&H Befektetési Alapkezelő Kft. (K&H Bank)	<i>Tanácsadó Testület tagja</i>

ISKOLAI VÉGZETTSÉG

1985-90	Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem okleveles közgazdász
1990-95	ELTE Állam- és Jogtudományi Kar diplomás jogász
2002-06	Buckinghamshire Chilterns University Master of Business Administration (MBA)

EGYÉB VÉGZETTSÉG

2012-14	Energiagazdálkodási szakközgazdász (Budapesti Corvinus Egyetem, Regionális Energiagazdasági Kutatóközpont (REKK))
1995-97	Nemzetközi pénzügyi elemző , Pénzügyi Elemzők Európai Szövetsége, EFFAS vizsga
1990-92	Tőzsdei szakvizsga

EGYÉB TANULMÁNYOK

1995	Értékpapír elemzés: Nemzetközi Menedzsment Központ	<i>Budapest</i>
1993	Vállalati pénzügyek: DC Gardner & Co. Ltd.	<i>London</i>
1992	Pénzügyi piacok: Nomura Securities Co. Ltd.	<i>Tokyo</i>
1991	Értékpapírkölcsön ügyletek: Institute for International Research	<i>Frankfurt/M.</i>
1990	Tőkepiacok, értékpapírok: Nemzetközi Bankárképző Központ	<i>Budapest</i>

NYELVISMERET

Angol	tárgyalási szint
Német	jó
Spanyol	közepes

EGYÉB ISMERETEK

Számítógépes ismeret: MS Word, Excel, Power Point, SAP

SZAKMAI ÖNÉLETRAJZ

SZEMÉLYES ADATOK	
Név:	Kékesi Péter
Jelenlegi munkahely:	BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
Jelenlegi munkakör:	ügyvezető
Jelenlegi munkaviszonyának kezdete:	2006.09.11.
Mérnökkamara szám, nyilvántartási szám	007128

ISKOLAI VÉGZETTSÉG, KÉPZETTSÉG, JOGOSULTSÁGOK		
Mettől-meddig (év)	Intézmény megnevezése	Végzettség / képzettség megnevezése
2006	Magyar Könyvvizsgálói Kamara	Okleveles könyvvizsgáló
2002	Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási Egyetem	Közgazdász
2000	Budapesti Gazdasági Főiskola, Pénzügyi és Számviteli Főiskolai Kar	Közgazdász

MUNKAHELYEK, MUNKAKÖRÖK	
2017.11.30. –	BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft., ügyvezető, bejegyzett könyvvizsgáló
2012.09.01. – 2017.11.30.	BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft., Team vezető, director, bejegyzett könyvvizsgáló
2010.04.01. – 2012.08.30.	BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. Senior vizsgálatvezető, bejegyzett könyvvizsgáló
2006.09.11. – 2010.03.31.	BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft., Vizsgálatvezető

Budapest, 2019. június 12.

ADATLAP

Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata kizárólagos és többségi tulajdonában lévő gazdasági társaságok független könyvvizsgálójának jelöléséhez

	Könyvvizsgáló jelölése esetén	Könyvvizsgáló cég jelölése esetén	
	Név: Kékesi Péter	Cégnév:	Személyesen eljáró könyvvizsgáló neve:
Nyilvántartásba vételt végző hatóság:	Magyar Könyvvizsgálói Kamara		
Nyilvántartási száma:	007128		
Könyvvizsgálói igazolvány száma:	008452		
Elérhetőségek:			
- cím:	1103 Budapest, Kőér utca 2/A. C.ép.		
- telefonszám:	+36 1 235 3010		
- email:	peter.kekesi@bdo.hu		

Referenciák:

Tőzsdei cégek könyvvizsgálata: OPUS Nyrt. és leányvállalatai, Forrás Nyrt. és leányvállalatai

Éves beszámolók könyvvizsgálata: Diósgyőri Papírgyár Zrt., Bács-Tak Kft., Kiskunhalasi Baromfifeldolgozó Kft., Bericap Bt., HILTI Hungária Kft., U-SHIN Europe Kft., Yageo Europe Kft., Dräger-Medical Kft., Solvo Biotechnológiai Zrt., Eurofoam Hungary Kft., TNT Innight Kft., UTI Hungary Kft.

Konszolidált éves beszámolók könyvvizsgálata: Bács-Tak Kft. és leányvállalatai, Bericap Bt. és leányvállalatai

IFRS beszámolók könyvvizsgálata: OPUS Nyrt. és leányvállalatai, Bericap Bt., Eurofoam Hungary Kft., U-SHIN Europe Kft., Dräger-Medical Kft.

Mellékletek: Önéletrajz

Kelt: Kecskemét, 2019. június 13.

VÁROSI ALAPKEZELŐ ZRT.
6000 Kecskemét
Csányi J. körút 14. II. em.
Adószám: 12798988-1-03
2.

Városi Alapkezelő Zrt.



**Kecskemét Megyei Jogú Város
Polgármestere**

ELŐTERJESZTÉS

Kecskemét Megyei Jogú Város Közgyűlésének

**2019. június 20-án
tartandó ülésére**

**Tárgy: A Kecskemét Fejlődéséért Alappal és annak alapkezelőjével kapcsolatos
döntések meghozatala**

**Az előterjesztést készítette: dr. Mayer Endre aljegyző
dr. Patay Balázs osztályvezető
Jogi Osztály**

Kezelési megjegyzés: Határozat-tervezet

**Mellékletek: kezelési szabályzat módosításokkal egységes szerkezetbe
foglalt tervezete
finanszírozási szerződés 1. sz. módosítása
módosított alapszabály tervezete
döntési kompetencia-rend szabályzat tervezete
(határozat-tervezet mellékletei)**

Döntési változatok száma: 1

Véleményezésre megkapta:

Egyéb szervezet:

Külső szakértő:

**Megtárgyalta:
Városstratégiai és Pénzügyi Bizottság**

**Határozat száma:
.../2019. (VI. 18.) VPB. sz. határozat**

Törvényességi észrevételem nincs:


**dr. Határ Mária
jegyző**



KECSKEMÉT MEGYEI JOGÚ VÁROS POLGÁRMESTERE

Iktatószám: 6341-15/2019.

ELŐTERJESZTÉS

Kecskemét Megyei Jogú Város Közgyűlésének
2019. június 20-án tartandó ülésére

Tárgy: A Kecskemét Fejlődéséért Alappal és annak alapkezelőjével kapcsolatos döntések meghozatala

Tisztelt Közgyűlés!

Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata kizárólagos tulajdonában lévő Városi Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) igazgatósága döntött arról, hogy kezdeményezi az alapítónál a Kecskemét Fejlődéséért Alap (a továbbiakban: KFA) és az annak kezelését ellátó Alapkezelő alábbi dokumentumainak módosítását, illetve elfogadását.

I. KFA kezelési szabályzatának és az Alapkezelővel kötött finanszírozási szerződés módosítása:

A KFA jelenleg hatályos kezelési szabályzatát Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata Közgyűlése 139/2017. (VI. 22.) határozatával hagyta jóvá. Az időközben felmerült gyakorlati tapasztalatok alapján, és szerkezetét tekintve a könnyebb áttekinthetőség érdekében a KFA kezelési szabályzatát az Alapkezelő Igazgatóság felülvizsgálta. A kezelési szabályzat szerkezetét érintő technikai módosításokon túl az Igazgatóság a jogszabályi előírásoknak való minél szélesebb körű megfelelés érdekében a következő legfontosabb tartalmi jellegű módosításokat javasolta:

- a kockázati tényezőkre vonatkozó szabályok megalkotása (alapszabály tervezet 1. fejezete),
- a vagyoni hozzájárulást nem teljesítő befektetőre vonatkozó szabályok megalkotása (alapszabály tervezet 5. fejezete),
- befektetési időszak módosítása 5+2 évről 7+2 évre.

Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata Közgyűlése 2/2018. (II. 15.) határozata 2.) pontjával – az 1068/2017. (II. 10.) Korm. határozat 5. b) pontja alapján a Pénzügyminisztérium által az Önkormányzatnak a 2018. évben nyújtott 5.000.000.000,- Ft támogatás felhasználásával a KFA tőkeemelésének végrehajtása érdekében – döntött az Alapkezelővel kötött finanszírozási szerződés módosításáról. Tekintettel arra, hogy a Pénzügyminisztérium és az önkormányzat között a 2018. évi támogatás vonatkozásában a támogatási szerződés 2018. november 14. napján került megkötésre, valamint az 5.000.000.000,- Ft támogatás az önkormányzat számlájára 2018. december 6. napján került átutalásra, így a KFA tőkeemelésére és a finanszírozási szerződés módosítására 2018. évben nem kerülhetett sor. A Tisztelt Közgyűlés jelen ülésének napirendjén külön pontként szerepel „A Kecskeméti Városfejlesztési Alap létrehozásával és működtetésével kapcsolatos döntések meghozatala” című előterjesztés, amelyben a Szerződés 107. és 108. cikke alkalmazásában bizonyos támogatási kategóriáknak a belső piaccal összeegyeztethetővé nyilvánításáról szóló 651/2014/EU bizottsági rendelet 16. cikke szerinti regionális városfejlesztési támogatás biztosítása érdekében Kecskeméti Városfejlesztési Alap néven új kockázati-tőkealap létrehozására teszek javaslatot 15.000.000.000,- Ft tőkével. A Pénzügyminisztériummal mint támogatást nyújtóval folytatott

tárgyalások alapján a KFA tőkeemelését végre kell hajtani a 2018. évi 5.000.000.000,- Ft támogatás felhasználásával, ezt követően hajtható végre a szükséges tőkeátcsoportosítás a KFA és az új kockázati-tőkealap között. A fentiekre tekintettel szükségessé vált a Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata Közgyűlése 2/2018. (II. 15.) határozata 2.) pontjának hatályon kívül helyezése, és a finanszírozási szerződés módosítása és a szükséges intézkedések megtétele (pl. előzetes jegyzési nyilatkozat megtétele, kockázati tőkealap-jegyek lejegyzése, a tőke átutalása, a dematerializált formában előállított kockázati tőkealap-jegyek átvétele, stb.) annak érdekében, hogy a KFA tőkeemelésére 2019. július 31. napjáig sor kerülhessen. A KFA tőkeemelésével összefüggésben a KFA kezelési szabályzatának módosításához külön nem lesz szükség az önkormányzat mint befektető jóváhagyására, arra az Alapkezelő lesz jogosult a kockázati tőkealap-jegyek eredményes lejegyzése esetén.

II. Alapkezelő alapszabályának módosítása és döntési kompetencia-rend szabályzatának elfogadása:

Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata Közgyűlése 282/2016. (XII.15.) határozatával bírálta el a KFA kezelőjének kiválasztására indult „Adásvételi szerződés részvény átruházására” tárgyú közbeszerzési eljárást, és megállapította, hogy az eljárás nyertese az egyedüli ajánlattevő Regionális Fejlesztési Holding Zrt. lett. A közgyűlés döntése alapján az önkormányzat a nyertes ajánlattevővel adásvételi szerződést kötött az Informatikai Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. teljes részvény állományának 11.500.000,- Ft vételár ellenében történő megvásárlására. A közgyűlés 106/2017. (V. 25.) határozatával úgy döntött, hogy az Informatikai Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. elnevezését Városi Alapkezelő Zrt-re, míg székhelyét 6000 Kecskemét, Csányi J. krt. 14. II. emelet számra módosította, és az előbbi módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt alapszabályt elfogadta. Az időközben történt egyeztetésekre, valamint az Alapkezelő működését hatékonyabban szolgáló szabályozás kialakítása érdekében az alapszabály átfogó tartalmi felülvizsgálata vált szükségessé.

Az Alapkezelő igazgatósága és felügyelőbizottsága által lefolytatott felülvizsgálat alapján az Alapkezelő alapszabályából az egyes társasági szervek (alapító, igazgatóság, vezérigazgatói cím használatára jogosult cégvezető (a továbbiakban: vezérigazgató), felügyelőbizottság) Alapkezelővel és KFA-val kapcsolatos döntési jogköreinek felsorolását mellőzni célszerű, és azokat egy egységes döntési kompetencia-rend szabályzatban javasolt rögzíteni. E szabályzat nem része az Alapkezelő Alapszabályának, azaz nem társasági jogi alapidokumentum, így nem kerül az illetékes cégbíróság részére sem benyújtásra, módosítására a cégeljáráson kívül alapítói döntés alapján kerülhet sor.

A felülvizsgálat alapján javasolt, hogy a társasági szervek kialakult együttműködési gyakorlatát is figyelembe véve a továbbiakban:

- az alapító a stratégiai döntéseket hozza meg:
 - o Alapkezelő vonatkozásában alapszabály és döntési kompetencia rend szabályzat elfogadása és módosítása (közgyűlés), vezetői javadalmazási szabályzat, szervezeti és működési szabályzat elfogadása és módosítása, igazgatósági és felügyelőbizottsági ügyrend jóváhagyása, választással és díjazással kapcsolatos döntések, valamint üzleti tervek, éves és féléves gazdálkodási beszámolók elfogadása (Városstratégiai és Pénzügyi Bizottság),
 - o KFA vonatkozásában kezelési szabályzat, befektetési stratégia és finanszírozási szerződés elfogadása és módosítása, 500 millió forint egybeszámított befektetési

értékhatar fölött a kötelezettségvállalásról vagy szerződéskötésről való döntés (közgyűlés),

- az igazgatóság az ügyvezetés részéről az Alapkezelő és a KFA tekintetében a működés stratégiai irányítását lássa el az alapító (befektető) döntéseinek megfelelően,
- a vezérigazgató az ügyvezetés részéről az Alapkezelő és a KFA tekintetében a működés operatív irányítását lássa el az alapító (befektető) és az igazgatóság döntéseinek megfelelően,
- a felügyelőbizottság a tulajdonosi ellenőrzés klasszikus feladatait lássa el (ne üggyöntő felügyelőbizottságként működjön, biztosítva ezzel az átlátható és összeférhetetlenség mentes ellenőrzési kompetenciák érvényesülését).

Az Alapkezelő hatékony és operatív működésének biztosítása szempontjából indokolt a vezérigazgató mellett a Zrt. alapszabályában a vezérigazgató helyettesítésére a befektetési igazgatói munkakört betöltő munkavállaló részére is önálló cégjegyzési jogot biztosítani, melynek érdekében a Zrt. alapszabályát módosítani szükséges.

A Városstratégiai és Pénzügyi Bizottság a 2019. június 18-i ülésén dönt az Alapkezelőt érintő választással összefüggő kérdésekről. A személyi változásokkal összefüggő adatomódosítások az alapszabály tervezetében a bizottsági előterjesztésben foglalt javaslat szerint – technikai jelleggel – átvezetésre kerültek.

Az Alapkezelő igazgatósága és felügyelőbizottsága által felülvizsgált kezelési szabályzat és alapszabály tervezetét, valamint az előkészített döntési kompetencia-rend szabályzat tervezetét a Magyar Nemzeti Bank mint felügyelet, valamint a felülvizsgált kezelési szabályzat tervezetét a Pénzügyminisztérium mint támogatást nyújtó részére véleményezés céljából megküldtük.

A módosított alapszabálynak és a döntési kompetencia-rend szabályzatnak megfelelő tartalommal az Alapkezelő szervezeti és működési szabályzatát is módosítani kell, valamint az egyéb társasági szabályzatokat is felül kell vizsgálni.

A módosított kezelési szabályzat, a finanszírozási szerződés 1. sz. módosítása, a módosított alapszabály és a döntési kompetencia-rend szabályzat tervezete a határozat-tervezet 1-4. mellékleteit képezik.

Az előterjesztést a Városstratégiai és Pénzügyi Bizottság előzetes véleményezésre megkapta, határozata a közgyűlés ülésén kerül kiosztásra.

Kérem a Tisztelt Közgyűlést, hogy a jelen előterjesztésben foglaltakat megtárgyalni, és döntését a határozat-tervezet szerint meghozni szíveskedjen.

Kecskemét, 2019. június 5.

Szemereyné Pataki Kláudia
polgármester



HATÁROZAT-TERVEZET

**Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata Közgyűlésének
.../2019. (VI. 20.) határozata**

A Kecskemét Fejlődéséért Alappal és annak alapkezelőjével kapcsolatos döntések meghozatala

Kecskemét Megyei Jogú Város Közgyűlése megtárgyalta Szemereyné Pataki Klaudia polgármester 6341-15/2019. iktatószámú előterjesztését és az alábbi határozatot hozta:

1. A közgyűlés a Kecskemét Fejlődéséért Alap kezelési szabályzatát 2019. július 1. napján történő hatálybalépéssel a határozat 1. melléklete szerinti – módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt – tartalommal jóváhagyja.
2. A közgyűlés felkéri Szemereyné Pataki Klaudia polgármestert, hogy a fenti döntésről a Városi Alapkezelő Zrt. vezérigazgatóját tájékoztassa.

Határidő: azonnal

Felelős: Szemereyné Pataki Klaudia polgármester

3. A közgyűlés úgy dönt, hogy Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata Közgyűlése 2/2018. (II. 15.) határozata 2.) pontját hatályon kívül helyezi.
4. A közgyűlés az 1068/2017. (II. 10.) Korm. határozat 5. b) pontja alapján a Pénzügyminisztérium által az Önkormányzatnak a 2018. évben nyújtott 5.000.000.000,- Ft támogatás felhasználásával a KFA tőkeemelésének megvalósítása érdekében megkötendő finanszírozási szerződés 1. számú módosítását a határozat 2. melléklete szerinti tartalommal elfogadja.
5. A közgyűlés felkéri Szemereyné Pataki Klaudia polgármestert a finanszírozási szerződés 1. számú módosításának az aláírására, illetve, hogy a Kecskemét Fejlődéséért Alap tőkéjének 5.000.000.000,- Ft-tal történő megemelése érdekében a szükséges intézkedéseket, jognyilatkozatokat tegye meg, dokumentumokat írja alá.

Határidő: 2019. július 31.

Felelős: Szemereyné Pataki Klaudia polgármester

6. A közgyűlés a Városi Alapkezelő Zrt. módosított alapszabályát 2019. július 1. napi hatálybalépéssel a határozat 3. melléklete szerinti tartalommal elfogadja.
7. A közgyűlés felkéri Szemereyné Pataki Klaudia polgármestert a Városi Alapkezelő Zrt. módosított alapszabályának aláírására, valamint, hogy esetleges hiánypótlás esetén az alapító képviseletében a szükséges dokumentumokat aláírja, nyilatkozatokat megtegye. A közgyűlés felkéri a Városi Alapkezelő Zrt. vezérigazgatóját, hogy a társaság jogi képviselőjén keresztül gondoskodjon a módosított alapszabály ellenjegyzéséről, valamint a változásbejegyzési eljárás kezdeményezéséről, és annak folyamán a képviselet ellátásáról.

Határidő: értelemszerűen

Felelős: Szemereyné Pataki Klaudia polgármester, Városi Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója

8. A közgyűlés a Városi Alapkezelő Zrt. döntési kompetencia-rend szabályzatát 2019. július 1. napi hatálybalépéssel a határozat 4. melléklete szerinti tartalommal elfogadja.
9. A közgyűlés felkéri Szemereyné Pataki Klaudia polgármestert, hogy a döntési kompetencia-rend szabályzatot aláírja, valamint a fenti döntésről a Városi Alapkezelő Zrt. vezérigazgatóját tájékoztassa.

Határidő: azonnal

Felelős: Szemereyné Pataki Klaudia polgármester

10. A közgyűlés felkéri a Városi Alapkezelő Zrt. vezérigazgatóját, hogy a módosított alapszabálynak és a döntési kompetencia-rend szabályzatnak megfelelő tartalommal módosított szervezeti és működési szabályzatot, valamint az alapító döntési kompetenciájába tartozó, felülvizsgált szabályzatokat terjessze az alapító elé jóváhagyásra.

Határidő: 2019. november 30.

Felelős: Városi Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója

Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata Közgyűlése
.../2019. (VI. 20.) határozata 1. melléklete

**KECSKEMÉT FEJLŐDÉSÉÉRT ALAP KEZELÉSI SZABÁLYZATA
EGYSÉGES SZERKEZETBEN A 2019. JÚNIUS 20. NAPJÁN KELT MÓDOSÍTÁSOKKAL**

(külön dokumentumban szövegezve)

FINANSZÍROZÁSI SZERZŐDÉS 1. SZÁMÚ MÓDOSÍTÁSA

(külön dokumentumban szövegezve)

Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata Közgyűlése
.../2019. (VI. 20.) határozata 3. melléklete

VÁROSI ALAPKEZELŐ ZRT. MÓDOSÍTOTT ALAPSZABÁLYA

(külön dokumentumban szövegezve)

Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata Közgyűlése
.../2019. (VI. 20.) határozata 4. melléklete

VÁROSI ALAPKEZELŐ ZRT. DÖNTÉSI KOMPETENCIA-REND SZABÁLYZATA

(külön dokumentumban szövegezve)

**A ZÁRT VÉGŰ,
BEFEKTETÉSI JEGYEK ZÁRT KÖRBEN TÖRTÉNŐ FORGALOMBA
HOZATALÁVAL LÉTREHOZOTT,
ALTERNATÍV BEFEKTETÉSI ALAPKÉNT, AZON BELÜL KOCKÁZATI
TŐKEALAPKÉNT MŰKÖDŐ**

KECSKEMÉT FEJLŐDÉSÉÉRT ALAP

KEZELÉSI SZABÁLYZATA

A Kezelési Szabályzat a Magyar Nemzeti Bank részére [***] napján benyújtásra került.

Kecskemét, [***].

A Kezelési szabályzat utolsó módosításának időpontja: [***].

A Kezelési Szabályzatot a megfelelő eljárásrend eredményeként a Városi Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság Igazgatósága hagyta jóvá [***]. számú, [***]. napján kelt határozatával. A Kezelési Szabályzat 2019. július 1. napjától hatályos.

MEGHATÁROZÁSOK

ABA: alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve.

ABAK: alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő (az Alapkezelő az Alap vonatkozásában).

ABAK-irányelv: az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról.

Alap: Kecskemét Fejlődéséért Alap, amelyet az Alapkezelő kezel a jelen Kezelési Szabályzat rendelkezéseivel összhangban.

Alapkezelő: a jelen Kezelési Szabályzat 2. pontjában meghatározott társaság.

Alap megszűnése: a Kbtv. XII. Fejezetében foglaltak szerint lefolytatott eljárás.

Bankszámla: az Alapkezelő által az Alap részére a számlavezető banknál megnyitott, a Befektetési jegyek jegyzési ellenértékének befizetését szolgáló letéti számla, illetve az Alap nyilvántartásba vételét követően a fizetési számla.

Banki munkanap: minden olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem az Elszámolási partner, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap, illetve amely nem munkaszüneti nap az Alap portfóliójában az adott napon szereplő befektetési eszközök piacán.

Befektetési alap: Kbtv-ben meghatározott feltételekkel létrehozott kollektív befektetési forma.

Befektetési alapkezelés: a kollektív befektetési forma számára végzett befektetéskezelési tevékenység, valamint a kollektív befektetési forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása.

Befektetési alapkezelő: befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező ABAK, illetve ÁÉKBV-alapkezelő.

Befektetési Bizottság: a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott, az Alap mellett működő testület.

Befektetési Időszak: az Alap nyilvántartásba-vételével kezdődő és az azt követő 7. év vagy előzetes jóváhagyás esetén a 9. év utolsó napjával végződő időszak, amely időszak alatt az Alap üzleti tervében vállalt kockázati tőkebefektetéseivel kapcsolatos befektetési döntéseket – főszabály szerint – meg kell hozni.

Befektetési jegy: az Alap, mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, az Alappal szembeni, a Kezelési Szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapírok, az Alap esetében az „A” sorozatú befektetési jegyek.

Befektető: Az Alapra kibocsátott, illetve kibocsátásra kerülő befektetési jegyek tulajdonosa.

Befolyásoló részesedés: A Hpt.-ben meghatározott fogalom.

Bszt.: a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény, a mindenkor módosításainak megfelelően, ideértve a később ennek helyébe lépő törvényt vagy törvényeket is.

Cstv.: A csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény, a mindenkor módosításainak megfelelően, ideértve a később ennek helyébe lépő törvényt vagy törvényeket is.

Ellenőrző befolyás: a Hpt.-ben meghatározott fogalom.

Elvárt Hozam: Alap létrehozatalát megalapozó ex ante vizsgálatban megállapított éves 3,61% hozam.

Értékpapír: a Tpt.-ben meghatározott fogalom.

Felosztott hozam: a tőkenövekmény azon része, amelyet az Alapkezelő a Kezelési Szabályzat szerint a befektetési alapkezelés eredményeképpen a Befektetési jegyekre után fizet;

Felügyelet vagy MNB: a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank.

Finanszírozási Szerződés: jelenti az Önkormányzat és az Alapkezelő között az Alap alapítására irányuló szerződés.

Hozam: az Alap esetleges hozamfizetésekkel, valamint Befektetési jegy bevonásokon, illetve tőkeeszállításokon alapuló kifizetések értékével növelt nettó eszközértékének és a befizetett jegyzett tőkének a különbözete.

Hpt.: a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény, a mindenkor módosításainak megfelelően, ideértve a később ennek helyébe lépő törvényt vagy törvényeket is.

Hitel: a hitelszerződés, illetve az ez alapján kötött kölcsönszerződés, valamint a Hpt.-ben meghatározott hitel és pénzkölcsön.

Igazgatóság: az Alapkezelő igazgatósága.

ITS: Kecskemét Megye Jogú Város aktuális Integrált Településfejlesztési Stratégiája.

Kbftv: a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény.

Kedvezményezett vagy Céltársaság: az a gazdasági társaság, amelybe az Alap Tőkebefektetést hajt végre.

Kezelési Szabályzat: a jelen dokumentum.

Késedelmi kamat: jelenti a Ptk. 6:155. § szerinti mértékű késedelmi kamatot.

Kisvállalkozás: a kis- és középvállalkozásokról, fejlődésük támogatásáról szóló 2004. évi XXXIV. törvényben kisvállalkozásként meghatározott jogalany.

Kockázati tőkealap-kezelő: az Alapkezelő.

Kormányrendelet: a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.4.) Korm. rendelet.

Középvállalkozás: a kis- és középvállalkozásokról, fejlődésük támogatásáról szóló 2004. évi XXXIV. törvény szerint középvállalkozásnak minősülő jogalany.

Leányvállalat: a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben meghatározott fogalom.

Mikrovállalkozás: a kis- és középvállalkozásokról, fejlődésük támogatásáról szóló 2004. évi XXXIV. törvényben mikrovállalkozásként meghatározott jogalany.

Minősített befolyás: egy befektetési alapkezelővel létrejött olyan közvetett és közvetlen kapcsolat, amely alapján a befolyással rendelkező

a) befektetési alapkezelőben fennálló tagi részesedésének mértéke vagy az általa gyakorolható szavazati jog aránya legalább 10%,

b) a befektetési alapkezelő döntéshozó, ügyvezető vagy felügyelő szervei, testületi tagjainak legalább 20%-át kinevezheti vagy felmentheti, vagy

c) létesítő okirat, megállapodás alapján döntő befolyást gyakorolhat a befektetési alapkezelő működésére.

Nettó eszközérték: a befektetési alap portfóliójában szereplő eszközök - ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve a portfóliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is.

Önkormányzat: Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata.

Ptk.: a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény, a mindenkor módosításainak megfelelően, ideértve a később ennek helyébe lépő törvényt vagy törvényeket is.

Részesedési viszony: valamely vállalkozás szavazati jogai vagy tőkéje 20%-ának vagy ennél nagyobb részének közvetlenül vagy közvetetten való tulajdonlása.

Szakmai befektető: olyan befektető, aki

a) a Bszt. szerint szakmai ügyfélnek minősül vagy kérés esetén szakmai ügyfélként kezelhető vagy

b) legalább százezer euró vagy annak megfelelő értékű kollektív befektetési értékpapírba történő befektetésre vállal kötelezettséget.

EU Szerződés: az Európai Unió Működéséről szóló szerződés.

Sztv.: a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény.

Tőkebefektetés: az Alap által a Kedvezményezettek, illetve a Céltársaság javára nyújtott, illetve nyújtandó tőkebefektetés.

Tőkenövekmény: az egy jegyre jutó nettó eszközérték és a Befektetési F- jegy névértéke közötti különbség, amennyiben az pozitív.

Tpt.: a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény, a mindenkori módosításainak megfelelően, ideértve a később ennek helyébe lépő törvényt vagy törvényeket is.

Transzparencia tv.: a köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló 2009. évi CXXII. törvény.

Ügyvezető: az Alapkezelő vezetésére kinevezett első számú vezető, valamint az Alapkezelő irányításában résztvevő olyan további személy, akit az Alapkezelő alapszabálya vagy a működésre vonatkozó bármely belső szabályzat ilyenként határoz meg. Jelen Alapkezelő esetében az Ügyvezető a vezérigazgatói pozícióban megjelölt személy.

Vezető állású személy: az Ügyvezető, az igazgatóság elnöke, tagja és a felügyelőbizottság elnöke, tagja, valamint minden olyan személy, akit az alapszabály vagy a működésre vonatkozó bármely belső szabályzat ilyenként határoz meg.

Vezetői javadalmazási szabályzat: az Önkormányzat által a Transzparencia tv. alapján elfogadott társaságirányítási eszköz.

1. Bevezetés

A kockázati tőkebefektetés jellegzetességeinek részletes leírása, a működési feltételek ismertetése

A Modern Városok Programon belül Kecskemét város célja a rendelkezésre álló vissza nem térítendő és egyéb visszatérítendő források hatékony felhasználásával egy fenntartható városfejlesztést szolgáló finanszírozási modell kialakítása.

A Kormány a Modern Városok Program keretében 2016. február 9. napján együttműködési megállapodást kötött Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzatával a város további fejlődése és megújulása érdekében. A Kormány a Megállapodásban foglaltak eredményes kormányzati végrehajtásával, valamint a végrehajtás Miniszterelnökséget vezető miniszter útján történő koordinációjával kapcsolatos feladatokról az 1131/2016. (III. 10.) Korm. határozattal döntött.

Ennek keretében egyebek közt a Kormány határozott a Kecskemét Fejlődéséért Alap létrehozásáról, amely egyedülálló lehetőséget nyit meg a város gazdaságfejlesztése előtt.

A városfejlesztési célok között az integrált városfejlesztési célok elérését szolgáló vállalkozási projektek kerülnek támogatásra, összhangban a használni kívánt állami támogatási jogcímmel és a város fejlesztési érdekeivel.

Az Integrált Településfejlesztési Stratégia az alábbi főbb stratégiai célokat foglalja magába:

- Versenyképes-innovatív város: cél az Önkormányzat gazdaságának fejlesztése során diverzifikált, több lábon álló gazdasági struktúra kialakítása. Olyan vállalkozói környezet és háttérfeltételek megteremtése és hosszú távon biztosítása, amely elősegítheti az Önkormányzat területén megtelepedett vállalkozások versenyképességét, kutatás-fejlesztési és innovációs teljesítményük növelését.
- Ökotudatos-zöld város: a stratégia az Önkormányzat gazdasági fejlődését környezettudatos gondolkodás és a természeti környezet megóvása mellett kívánja megvalósítani. Tudatosan

felkészülés az éghajlatváltozás kihívásaira, annak fejlesztéseiben anyag-, erőforrás- és energiatakarékos megoldásokban érdekelt.

- Megújuló város: Kiemelkedő fejlődés eléréséhez jól képzett, kreatív, szorgalmas és nyitott társadalom szükséges, ezért az Önkormányzat további fejlődésében alapvető fontosságú a humán erőforrás tudásának, mentális és egészségügyi állapotának folyamatos emelése.
- Élhető város: az Önkormányzat lakosságszámának növelésében, a fiatalok megtartásában meghatározó szerepet játszhat egy vonzó városi környezet kialakítása, új funkciók városba történő vonzásával, magas szintű köz- és üzleti szolgáltatások biztosításával, a szabadidő tartalmas eltöltését lehetővé tevő intézmények és szolgáltatások fejlesztésével.

Az Alap elsődleges célja Kecskemét és térsége gazdasági növekedésének elősegítése egy olyan fenntartható városfejlesztést szolgáló finanszírozási modell keretén belül, amely lehetőséget biztosít a város számára fontos, induló vállalkozások megtérülő fejlesztési projektjeinek finanszírozására.

Az Alap a tervek szerint a szokásos banki gyakorlatban még nem finanszírozható, de mégis üzletileg kiszámítható – a banki elvárásoknál alacsonyabb mértékű vagy lassabb megtérülésű – olyan projekteket támogat, amely fontos Kecskemét dinamikus gazdasági fejlődése számára.

Az Alap által Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata részére biztosított és egyéb piaci források a jelen Kezelési Szabályzatban megfogalmazott szabályok szerint kerülnek kihelyezésre.

Az esetleges célvállalkozások sok esetben kezdő, az üzleti múltat még nélkülöző vállalkozások, amelyek magas kockázatot rejtenek magukban, nagy részük ötlettel, esetlegesen know-how-val rendelkeznek, ami nem teszi lehetővé a hitelpiacon illetve a hagyományos tőkepiacról való forrásszerzést, hiszen ezen vállalkozások üzleti sikere jelentős mértékben az ötlet piaci méretű megvalósításán, annak piacképességén múlik. Ugyanakkor a kezdő vállalkozásokon is túlmenően a növekedési szakaszban lévő, fejlődésre képes vállalkozások egy része pénzügyi-gazdasági mutatói alapján nem, vagy csak korlátozott mértékben alkalmas arra, hogy növekedését, beruházásait, fejlesztéseit, piacra lépését, illetve további piacok megszerzését hitelből finanszírozza. E vállalkozások számára a megoldást a kockázati tőke bevonása kínálhatja, amely révén a tőkebefektető a vállalt kockázattal arányos mértékben osztozik mind a nyereségekben, mind az esetleges veszteségekben.

A kockázati tőke alapvető jellemzői:

- A kockázati tőke kategóriájába sorolható minden olyan tőkebefektetéssel megvalósuló finanszírozási forma, amelyre teljesül, hogy:
 - a tőkebefektetés szorosan együtt jár azzal, hogy a befektető jelentős üzleti kockázatot is vállal,
 - a tőkebefektetés a vállalt kockázattal arányos hozam elérése érdekében, a piaci átlag feletti növekedésre képes vállalatokba vagy vállalkozásokba történik,
 - A befektetés megtérülése általában fedezetekkel nem vagy csak részben biztosított.
 - A kockázati befektetés általában olyan üzleti konstrukcióban történik, amelynek során a céltársaságban szerzett tulajdoni részesedés későbbi értékesítésének szándéka (exit) előre deklarált.
 - Az exit a kilépést biztosító opciós vagy egyéb jogi konstrukció alkalmazásával a céltársaság és/vagy a társtulajdonosok terhére is biztosítható.

- A tőkebefektetéshez fűződő érdekelttség mindenekelőtt az adott vállalkozásban megszerzett részesedés későbbi értékesítése útján történő tőkenyereség eléréséhez kötődik, annak elsődleges célja nem az e vállalkozás felosztható eredményéből kifizetett osztalék-jövedelem megszerzése.
- A kockázati tőkebefektetés jellemzően hosszú távú befektetést jelent.
- A kockázati tőkebefektetésből származó bevétel nehezen tervezhető.

A kockázati tőkelapba történő befektetés számos kockázatot hordoz magában, amelyek egyrészt arra vezethetők vissza, hogy a jövőbeli üzleti folyamatok csak rendkívül széles megvalósulási tartományban jelezhetők előre, másrészt arra, hogy az Alap portfóliójában lévő, illetőleg abba kerülő, célvállalkozások többnyire zártkörűen alapított társaságok, üzletrészek, illetve részvényeik korlátozottan forgalomképesek, emiatt az üzletrészek, illetve részvények likviditása alacsony, értéke ingadozik.

Nemzetközi tőkepiaci, gazdasági kockázat

Az adott ország belső makrogazdasági folyamatai mellett a külföldi tőkepiaci, gazdasági trendek is befolyásolják az adott tőkepiacon realizálható hozamokat.

Politikai kockázat

Az egyes befektetések értékére, az ott folytatott gazdálkodásra hatással van a helyi költségvetési és monetáris intézményrendszer (kormány, jegybank) által követett költségvetési és monetáris politika, a különféle ágazatok nemzetgazdasági szintű preferálása, szabályozása időszakonként változhat, az állam által nyújtott különböző források, kedvezmények összetétele szintén jelentősen módosulhat.

A befektetések piaci és egyedi kockázata

A tőkebefektetések hozamait döntően befolyásolják a makrogazdasági, ágazati folyamatok. A lehetséges hozamot alapvetően meghatározza, hogy a gazdaság a konjunktúraciklusnak éppen melyik szakaszában van. Ezért a befektetési jegyekre jutó tőkenövekmény nagysága összefüggésben van a makrogazdaság helyzetével. Ezen túlmenően a céltársaságok gazdálkodási tevékenysége szintén kockázatokat rejthet (pl. veszteséges gazdálkodás, csőd, felszámolás stb.), ami a befektetések értékében közvetlenül tükröződhet, és emiatt megjelenhet a Tőkealap eszközértékelésében.

Befektetési kockázat

Az Alapkezelő az Alap portfólióját a törvényi szabályozás betartásával és az Alap befektetési politikáját követve saját hatáskörében állítja össze. Az Alapkezelő az Alap tőkéjének megóvására, valamint az Alap tekintetében meghatározott hozam elérésére törekszik, ennek érdekében az Alapkezelő az egyes befektetések megvalósítására vonatkozó döntése során kiemelten értékeli a befektetés üzleti kockázatát, valamint a befektetés arányos jövedelemtermelő képességét. Annak ellenére, hogy az Alapkezelő minden befektetést részletes üzleti, technológiai elemzést követően hajt végre és erre alapozva az Alap pénzeszközeit (saját tőkéjét) a befektetés későbbi értékesítése esetén előre láthatólag hozamot biztosító célvállalkozásokba igyekszik fektetni, nincs garancia arra, hogy az Alap nem szenved el veszteséget az egyes befektetésekkel kapcsolatosan, amely egyúttal a befektetési jegyek értékét is csökkentheti.

Likviditási kockázat

Tekintettel arra, hogy az Alap befektetései likvid tőkepiaccal nem feltétlenül rendelkező társaságokba történnek, így elképzelhető, hogy a befektetések értékesítésére korlátozott lehetőségek állnak rendelkezésre, ami csökkentheti az Alap pénzeszközeinek forgási sebességét, illetve árfolyam veszteségeket okozhat.

Adó- és egyéb jogszabályok változásának kockázata

A tőkealapok adózására vonatkozó és más, a tőkealapok és alapkezelők működésére vonatkozó jogszabályok megváltozhatnak, melyre az Alapnak, illetve az Alapkezelőnek nincs befolyása.

A felelősségkorlátozásból adódó kockázat

Az Alapkezelő az Alap kezelésével kapcsolatban felelősségét korlátozza, és tőke- vagy hozamgaranciát az Alappal kapcsolatban nem vállal.

2. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk

A befektetési alapkezelő

- a) **cégneve, székhelye:** Városi Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság; 6000 Kecskemét, Csányi J. krt. 14. II. emelet
- b) **a cégbejegyzésének száma, helye és ideje:** Cg.03-10-100565; Kecskeméti Törvényszék Cégbírósága; 2002. január 31. (az Alapkezelőt eredetileg a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága jegyezte be és tartotta nyilván a cégjegyzékében).
- c) **a Felügyeletől kapott tevékenységi engedélyének száma, dátuma:**
 - i. Engedély száma: III/600.006/2002;
 - ii. Engedély dátuma: 2002. április 23.
- d) **a vezető állású személyek neve, szakmai önéletrajza:**

Az Alapkezelő Igazgatóságának tagjai

Dr. Bánfi Tamás György: Taranyban született, Kaposváron járt középiskolába. A Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetem Pénzügy szakán 1969-ben végzett. Az Egyetem Pénzügy tanszékén dolgozott, egyetemi tanársegéd, egyetemi adjunktus, egyetemi docens, majd 1988-tól egyetemi tanár besorolásban. 1987-től a Pénzügy tanszék vezetője, majd az új intézet igazgatója is. A közgazdaságtudományok doktora. 1993-94-ben a Corvinbank elnöke, 2006-tól a Monetáris Tanács tagja. 1990 és 1992 között, majd 1995 és 2001 között a Magyar Nemzeti Bank elnöki tanácsadója. Jelenleg a Corvinus Egyetem professzor emeritusa.

Dr. Kardos Gyula Sándor: jogi egyetemi diplomát a József Attila Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán szerezte 1977-ben „summa cum laude” minősítéssel. 1988-ban mezőgazdasági szakjogász diplomát szerezett. A Kecskeméti Városi Bíróságon kezdte szakmai pályáját, mint bírósági fogalmazó, majd a Kiskunfélegyházi Városi Bíróságon volt közjegyző. A bírói szakvizsga megszerzése után 1979-1982 között a Kecskeméti Városi Bíróságon dolgozott, mint polgári bíró. 1982-ben a Bács-Kiskun Megyei VOLÁN Vállalat szakszervezeti jogsegélyszolgálat vezetője, majd 1983-tól a Dél-Alföldi Állattenyésztő Állami Gazdaság

szervezési és jogi osztályvezetője, később szervezési igazgatóhelyettese, majd vállalkozási igazgatója. Vállalkozási igazgatóként 1985-től 1989-ig több mint ezer munkavállaló tevékenységét irányította. 2004-2009 között a Bács-Kiskun Megyei Vállalkozásfejlesztési Alapítvány Mikrohitel Bizottságának elnöke, ahol a mikrohitel kihelyezésével kapcsolatos pénzügyi és hitel-elbírálási tevékenységet irányította. 1989-től a 120. sz. Jogtanácsosi Munkaközösség vezetőjeként dolgozott az új ügyvédi törvény hatálybalépéséig, amikor a munkaközösség átalakult a 11. sz. Ügyvédi Irodává, amelynek 1995. december 31-ig volt a vezetője. 1992-től a Bács-Kiskun Megyei Ügyvédi Kamara elnökségi tagjává választották, ezt a tisztséget 2014-ig töltötte be. 1996. január 1-től egyéni ügyvédként dolgozik. 2006-tól a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett szervezett Állandó Választottbíróóság bírója.

Dr. Várady Zoltán: 1990-ben végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen, majd 1990 és 1995 között elvégezte az ELTE Állam és Jogtudományi Karát, ezt követően pedig 2002-2006-ig a Buckinghamshire Chilterns University Master of Business Administration (MBA) képzését. Mintegy 29 éves tapasztalattal rendelkezik a vállalati befektetések és vállalatfinanszírozás területén. 1990 és 1997 között a Kereskedelmi és Hitelbank Csoporton belül dolgozott (1990-1993 között az Értékpapír és Tőzsdei osztályon tőzsdei üzletkötőként, valamint a PRO Értékpapír Kft. ügyvezető igazgatójaként, majd 1994-1995 években a Kiemelt Befektetések Főosztályának főosztályvezetője, 1995-től 1997-ig pedig a Kvantum Investment Bank Rt. ügyvezető igazgatója). 1997-1998 években a Magyar Értékpapír-forgalmazó és Befektetési Rt. (MFB Csoport) ügyvezető igazgatója, majd 1999-2003-ig a Corvinus Nemzetközi Befektetési Rt. (Eximbank Csoport) vezérigazgatójaként dolgozott. 2003-2012 között a MOL Magyar Olaj és Gázipari Nyrt. stratégiai és befektetési (M&A) tanácsadójaként tevékenykedett. 2010-2016 közötti években az MFB Csoportba tartozó Corvinus Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. vezérigazgatója, majd ezt követően az MKB Csoportba tartozó Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. befektetési igazgatója volt. 2019. július 1. napjától a Városi Alapkezelő Zrt. igazgatósági elnöke és vezérigazgatója.

Az Alapkezelő Felügyelő Bizottságának tagjai:

Szenes Márton: 2015. 01. 01-től ügyvezető igazgató Hírös Sport Nonprofit Kft. (Kecskemét). 1996. 09. 01. – 2014. 12. 31.: 2001-ig fiókigazgató, majd regionális igazgató Unicreditbank Hungary Zrt. (jogelődök: Creditanstalt Rt., Bank Austria Creditanstalt Zrt., HVB Bank Zrt.) 1993. 11. 01. – 1996. 08. 31.: fiókigazgató Konzumbank Rt. 1993. 03. 24. – 1993. 10. 31.: vállalati hitelezési főmunkatárs Postabank Rt.

Prof. Dr. Lukács János: A közgazdaságtudományok kandidátusa, a Budapesti Corvinus Egyetem Pénzügyi, Számviteli és Gazdasági jogi Intézetének igazgatója, a Pénzügyi számvitel tanszék vezetője. Közgazdász-tanári diplomáját is ennek az intézménynek a jogelődjénél szerezte 1983-ban. Okleveles könyvvizsgáló és adószakértő. Négy évig volt a MOL Nyrt. felügyelőbizottságának elnöke és nyolc évig a Magyar Könyvvizsgálói Kamara elnöke. Jelenleg a Széchenyi Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. és a Student Szolgáltató Diákszövetkezet felügyelőbizottságának elnöke, továbbá az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár ellenőrző bizottságának elnökhelyettese, a Contó & Controll Könyvvizsgáló Kft. és az Audit Network Hungary Kft. tagja és ügyvezetője.

Dr. Király László György: Közgazdász, adótanácsadó. Kecskeméten született, itt járt középiskolába is. Közgazdász diplomáját majd egyetemi doktori címét a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen szerezte. Egyetem után a KSH Bács-Kiskun Megyei

Igazgatóságán helyezkedett el. 1989-92 között a KSH megyei igazgatója. Ez után néhány évig a privát szférában dolgozott. 1996-ban lett az APEH megyei igazgatója, 2002-től az APEH elnöke. 2005 és 2009 között a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete Felügyeleti Tanácsának tagja. 2010 eleje óta adótanácsadással foglalkozik. Jelenleg a LeitnerLeitner osztrák adótanácsadó cég kecskeméti irodáját vezeti.

e) **a könyvvizsgáló neve, engedélyének száma:** BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.; Kamarai nyilvántartási száma: 002387

f) **a Könyvvizsgálóért személyében felelős személy:**

Név: Baumgartner Ferenc
Lakcím: 1037 Budapest, Kunigunda útja 22.
Anyja neve: Szajki Margit
Kamarai nyilvántartási száma: 002955
Könyvvizsgálóra a Kbtv.-ben a könyvvizsgálóra vonatkozó szabályok az irányadók.

g) **Helyettes könyvvizsgáló:**

Név: Kékesi Péter
Lakcím: 1158 Budapest, Neptun utca 90.
Anyja neve: Gelics Piroška
Kamarai nyilvántartási száma: 007128
Könyvvizsgálóra a Kbtv.-ben a könyvvizsgálóra vonatkozó szabályok az irányadók.

3. A kockázati tőkealapra vonatkozó információk

a) **a kockázati tőkealap neve, székhelye, nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma:**

neve: Kecskemét Fejlődéséért Alap
székhelye: 6000 Kecskemét, Csányi J. krt. 14. II. emelet
nyilvántartásba vételének időpontja: 2017.11.17.
nyilvántartási száma: 6122-55

b) **a kockázati tőkealap jegyzett tőkéje, a befektetési jegyek forgalomba hozatalára, a jegyzett tőke felemelésére és leszállítására vonatkozó szabályok, az ideiglenes befektetési jegy tulajdonosokkal való elszámolás módja:**

Az Alap jegyzett tőkéje 15.000.000.000 Ft, - (azaz tizenötmilliárd magyar forint), amelyet 150.000 db (azaz egyszázötvenezer darab) egyenként 100.000, - Ft (azaz egyszázezer magyar forint) névértékű, "A" sorozatú dematerializált formában előállított Befektetési jegy testesít meg.

Az Alap jegyzett tőkéje kizárólag pénzbeli hozzájárulásból áll.

A Befektetési jegyet a Befektető névértéken jegyezte le a jelen Kezelési Szabályzat feltételei szerint.

Az Alap induló saját tőkéje 15.000.000.000 Ft, azaz Tizenötmilliárd forint.

A Befektetési jegyek kibocsátása a dematerializált értékpapírokra vonatkozó szabályok szerint történt.

Az Alap nem bocsátott ki ideiglenes befektetési jegyeket, a Befektető a jegyzéskor a teljes jegyzési ellenérték határidőben való megfizetésére vállalt kötelezettséget.

A Befektetési jegy forgalomba hozatala:

A Befektetési jegyek zárt körben kerültek felajánlásra a Befektető számára és a Befektető került feljogosításra a Befektetési jegyek átvételére.

Az 1154/2016. (III. 25.) Korm. határozat által a Kecskemét Fejlődéséért Alap részére összesen 25 milliárd Ft összegű támogatás került jóváhagyásra, amelyből 2017-ben 15 milliárd Ft került befektetésre az Alapba.

Az Alapra kibocsátott Befektetési jegyek az Alap indulásakor teljes mértékben lejegyzésre kerültek, a sikeres jegyzési eljárás lezárását követően az Alapot a Felügyelet nyilvántartásba vette.

A jegyzett tőke felemelésére és leszállítására vonatkozó szabályok:

1) Visszaváltás

Az Alap futamideje alatt a Befektetési jegyek a Befektető kezdeményezésére nem válthatók vissza. Az Alapkezelő nem biztosít a Befektetőnek az Alap futamideje alatt visszaváltási lehetőséget, azonban a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott esetekben az Alapkezelő határozhat az Alap jegyzett tőkéjének Befektetési jegyek bevonásával történő csökkentéséről.

2) Jegyzett tőke emelésének feltételei

Az Alap futamideje alatt a jegyzett tőke összege felemelhető új sorozatú Befektetési jegy kibocsátásával.

3) Jegyzett tőke leszállításának feltételei

Az Alap határozhat a jegyzett tőke leszállításáról az alábbiak szerint:

- i. a jegyzett tőke nem csökkenhet a Kbtv.-ben, illetve a mindenkor vonatkozó jogszabályok által meghatározott jegyzett tőke-minimum összege alá.
- ii. Tőkekivonás célú tőkecsökkentés kizárólag abban az esetben határozható el, ha az Alap saját tőkéje meghaladja a jegyzett tőkéjét. A tőkecsökkentés következtében a Befektetőnek ebben az esetben a bevonásra kerülő ezen Befektetési jegyek névértékét fizeti ki az Alap a bevont Befektetési jegyek megszüntetését követő 30 naptári napon belül.

4) Az Alap jegyzett tőkéjének kötelező leszállítása

(a) Az Alapkezelő köteles az Alap jegyzett tőkéjét a már befizetett, de az Alap által még be nem fektetett – az elismerhető működési költségekkel, illetve az Alapot a Finanszírozási Szerződéssel összhangban terhelő egyéb jövőbeli kötelezettségek fedezetével arányosan csökkentett – összegével történő a Befektetési jegyek bevonásával megvalósuló jegyzett tőke-leszállításáról határozni, amennyiben a Befektetési Időszak utolsó napját követő első munkanapon az Alap befektetései az Alapkezelő által az Alap tekintetében benyújtott üzleti tervben előirányzott kihelyezések összegének 75 (hetvenöt) százalékát nem érik el, és az elmaradás tekintetében az

Alapkezelő által a Befektető felhívására 2 (két) munkanapon belül adott írásbeli magyarázatot a Befektető írásban elutasítja.

(b) Az Alapkezelő köteles a Befektetési jegyek bevonásával megvalósuló jegyzett tőkeleszállításáról határozni a jogszabály által előírt esetekben.

4. A befektetési jegyek névértéke, darabszáma, sorozat- és sorszáma, valamint a befektetési jegyhez fűződő jogok bemutatása:

Az Alap jegyzett tőkéjét: 150.000 db (azaz egyszázötvenezer darab) egyenként 100.000, - Ft (azaz egyszázezer magyar forint) névértékű, "A" sorozatú dematerializált formában előállított Befektetési jegytestesíti meg.

Befektetési jegyhez fűződő jogok:

Befektető jogosult arra, hogy

- Befektetési jegyet értékesítsen a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott korlátozással;
- Részesedjen az Alap megszűnése esetén az Alap felosztható vagyonából, hozamából;
- Folyamatosan elérje az Alap tájékoztatóját/kezelési szabályzatát tartós adathordozón vagy az Alap közzétételi helyén, és kérés esetén átvegyen egy nyomtatott példányt díjmentesen;
- A Kbftv-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapjon a Kezelési Szabályzatban megjelölt közzétételi helyeken és az Alap székhelyén;
- Megismerje az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést a közzétételi helyként megjelölt internetes oldalakon; továbbá
- Szavazhat a Kezelési Szabályzat 22. pontjában meghatározott esetekben;
- Gyakorolhatja a jogszabályban, valamint a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogait.

5. A jegyzéskor vállalt vagyoni hozzájárulás felszólítás ellenére történő nemteljesítése esetén alkalmazandó rendelkezések;

Amennyiben a befektetési jegy vásárlója a jegyzéskor vagy a tőkeemeléskor vállalt esedékes vagyoni hozzájárulását határidőben nem teljesíti, az Alapkezelő 30 napos határidő kitűzésével felhívja a teljesítésre, felhívásban utalni kell arra, hogy a teljesítés elmulasztása a befektetési jegyekhez fűződő jogok megszűnését eredményezi. Amennyiben a késedelmeskedő befektető az eredeti határidőt követő 30 napos póthatáridőn belül sem teljesíti vagyoni hozzájárulását, akkor a befektetési jegyhez fűződő jogok megszűnnek, amelyről az Alapkezelő az érintett Befektetőt írásban értesíti. Ebben az esetben az Alapkezelő az érintett Befektetővel az Alap futamidejének végén számol el azzal, hogy a nem teljesítő Befektető a jelen Kezelési Szabályzatban vagy a jogszabályokban biztosított befektetői jogait (így különösen a hozamra való) jogosultságát, a nem teljesítést megelőzően már megvalósított befektetésekre vonatkozó tájékoztatás kivételével elveszíti, és az elszámolás alapján történő kifizetés a nem teljesítő Befektető által eszközölt összes tőke-hozzájárulás a befektetési periódusból az új Befektető bevonásáig tartó időszakra jutó, a nem teljesítő Befektető által fizetendő kezelési díjak összegével csökkentett összegének legfeljebb 100%-a lehet. A nem teljesítő Befektető a Befektetési Testületbe való jelölési, részvételi jogát a befektetési jegyhez fűződő jogok megszűnésének hatályával elveszíti. Az Alapkezelő az érintett Befektető helyett törekszik harmadik fél Befektető bevonására.

6. A kockázati tőkealap futamideje meghosszabbíthatóságának lehetősége, feltételei és lehetséges leghosszabb időtartama:

Az Alap futamideje:

Az Alap futamideje 15 év, amely Alapkezelő Igazgatóságának döntése szerint - a Befektetési Bizottság előzetes jóváhagyása mellett – egy ízben, a jelen Kezelési Szabályzat módosítására vonatkozó előírások alkalmazásával további 2 évvel meghosszabbítható. Az Alap futamideje a Felügyelet által történő nyilvántartásba vétellel kezdődik.

A Befektetési időszak:

Az Alap nyilvántartásba-vételével kezdődő és az azt követő 7. év vagy előzetes jóváhagyás esetén a 9. év utolsó napjával végződő időszak, amely időszak alatt az Alap üzleti tervében vállalt kockázati tőkebefektetéseivel kapcsolatos befektetési döntéseket – főszabály szerint – meg kell hozni. A Befektetési időszak az Alapkezelő Igazgatóságának döntése szerint - a Befektetési Bizottság javaslata alapján az Igazgatóság jóváhagyása mellett – egy alkalommal, a jelen Kezelési Szabályzat módosítására vonatkozó előírások alkalmazásával további 2 évvel meghosszabbítható. A Befektetési időszak futamideje a Felügyelet által történő nyilvántartásba vétellel kezdődik.

7. A kockázati tőkealap befektetési elveinek leírása, megváltoztatásának lehetősége és feltételei;

7.1. A befektetési politika alapelvei

A Befektetések törvényi és szabályozói előírásai

- i. az Alap által megvalósított kockázati tőkebefektetéseknek minden esetben meg kell felelniük a vonatkozó jogszabályokban – így különösen a Kbtv-ben, valamint a Kormányrendeletben – foglalt előírásoknak és a Kezelési Szabályzat egyéb rendelkezéseinek, illetve az alábbi elveknek:
- ii. az Alap Befektetéseinek
 - a. a Kedvezményezett jegyzett tőkéjének megemelésével – új társaság alapítása esetén a jegyzett tőke befizetésével, illetve pénzkölcsön nyújtásával vagy
 - b. piaci magánbefektetői elv alapján történő kockázati tőkebefektetés esetén az érintett társaság (Céltársaság) jegyzett tőkéjének megemelésével – új társaság alapítása esetén a jegyzett tőke befizetésével, illetve pénzkölcsön nyújtásával. az Alap kizárólag az Önkormányzat ITS-ében szereplő pozitív megtérüléssel rendelkező gazdaságfejlesztési célú a jelen Kezelési Szabályzat 1. pontjában megfogalmazott célokkal egyező projektekbe, illetve célokra fektethet be;
- iii. Alap kizárólag abban az esetben fektethet be, ha a Befektetés a Bizottság 651/2014/EU rendeletének 6. cikkében meghatározott ösztönző hatással bír;
- iv. a Befektetések bármely – a célokban rögzített – iparágban, illetve szektorban megvalósíthatók;
- v. Az Alap kizárólag a Bizottság 651/2014/EU rendeletének alábbi cikkeiben meghatározott különböző támogatási kategóriákra vonatkozó különös rendelkezéseknek megfelelő projektekbe fektethet be.

Támogatási kategóriák a mindenkori aktuális 651/2014/EU bizottsági rendeletének megfelelően:

- 1) regionális beruházási támogatás (14. cikk).

- Az EU Szerződés 107. cikke (3) bekezdésének a) pontjában előírt feltételeknek megfelelő támogatott területeken a támogatás a kedvezményezett méretétől függetlenül induló beruházásokhoz nyújtható.
 - Az EU Szerződés 107. cikke (3) bekezdésének c) pontjában előírt feltételeknek megfelelő támogatott területeken a támogatás kkv-knak bármilyen formában megvalósuló induló beruházáshoz nyújtható.
 - Nagyvállalkozásoknak kizárólag az érintett területen új gazdasági tevékenység végzésére irányuló induló beruházáshoz nyújtható támogatás.
- 2) induló vállalkozásoknak nyújtott támogatás (22. cikk),
- Legfeljebb öt éve bejegyzett, tőzsdén nem jegyzett kisvállalkozások, amelyek még nem osztottak nyereséget és nem összefonódás útján jöttek létre
- 3) energiatakarékos intézkedésekhez nyújtott beruházási támogatás (38. cikk),
- A magasabb energiatakarékos szint eléréséhez szükséges beruházások finanszírozása.
- 4) épület – energiatakarékos projektekre irányuló beruházási támogatás (39. cikk),
- Az épületek energiafogyasztásának javítása az éghajlati viszonyok és a helyi feltételek figyelembevétele mellett, a fűtéshez, melegvíz-ellátáshoz, hűtéshez, szellőztetéshez és világításához használt energiák esetében.
- 5) helyi infrastruktúrára irányuló támogatás (56. cikk),
- A helyi infrastruktúra kiépítéséhez vagy korszerűsítéséhez nyújtott finanszírozás, amely olyan infrastruktúrára vonatkozik, amely helyi szinten hozzájárul a gazdasági és fogyasztói környezet javításához, valamint az ipari bázis korszerűsítéséhez és fejlesztéséhez.
- továbbá
- 6) de minimis támogatás,
- 7) a Támogatásokat Vizsgáló Irodával egyeztetett további mentességi jogcímenek alapuló támogatások céljából történő befektetést és az ezekhez kapcsolódó pénzkölcsön nyújtás,
- az Alap valamely Befektetésének fennállása alatt a Befektető nem jogosult a Kedvezményezett részére egyéb tőke- és/vagy hiteljuttatás nyújtására, kivéve, amennyiben a Befektetők egyéb tőke- és/vagy hiteljuttatásához a Befektetési Bizottság javaslata alapján az Igazgatóság előzetesen írásban hozzájárult;
 - Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet 14. cikkében foglalt rendelkezések, illetve azok értelmében a 2011/61/EU irányelv 23. cikkének (1) és (3) bekezdése szerinti rendelkezések az Alap tekintetében nem értelmezhetőek, az Alap nem alkalmaz értékpapír-finanszírozási ügyleteket és teljeshozam-csereügyleteket.

Fentieken kívül az Alap ún. piaci magánbefektetői elv alapján történő kockázati tőkebefektetéseket is végrehajthat.

7.2. Befektetések megtérülése

- i. Az Alap befektetéseinek a célja a szokásos banki gyakorlatban még nem finanszírozható, de mégis üzletileg kiszámítható – a banki elvárásoknál alacsonyabb mértékű, vagy lassabb megtérülésű – olyan projekteket támogatása, amely fontos az Önkormányzat dinamikus gazdasági fejlődése számára.
- ii. Minimálisan 1,5% belső megtérülési rátájú (IRR) rendelkező projekteket keres az Alap.
- iii. Portfóliósinten az Alap Elvárt Hozama évi 3,61%.

7.3. Befektetési stratégia jellemzői

- i. a Befektetési Időszak alatt az Alap jegyzett tőkéjének legalább 80 (nyolcvan) százaléka erejéig kell Befektetéseket megvalósítani, illetve olyan formában elhatározni, hogy azok Befektetési Időszakot követő időpontban történő megvalósítása már semmilyen feltételtől és/vagy bizonytalan bekövetkezésű körülménytől ne legyen függővé téve;
- ii. A portfólió összetételét a belső arányok kialakítását az Alapkezelő belső szabályzatai szabályozzák azzal, hogy ezen belső szabályzatok a jelen Kezelési Szabályzat rendelkezéseivel ellentétesek nem lehetnek. Eltérés esetén a jelen Kezelési Szabályzat rendelkezései az irányadók;
- iii. az Alap egy Kedvezményezettbe, illetve Céltársaságba – ideértve a valamely Kedvezményezett, illetve azonos személy(ek) vagy vállalkozás(ok) Ellenőrzése alatt álló vállalkozásokat is – egy befektetési döntésével legfeljebb a teljes jegyzett tőke maximum 20%-ának (koncentrációs limit) megfelelő forint összeg befektetését határozhatja el;
- iv. főszabályként az Alap legalább 10% (tíz százalék) + 1 szavazatnyi és kevesebb, mint 100% (száz százalék) szavazatnyi tulajdonrészt kíván szerezni a Kedvezményezettben – azzal, hogy a döntési testületek támogatása esetén az Alap egyes esetekben meghatározó vagy többségi részesedést is szerezhet;
- v. az Alapnak lehet nyitott és zárt végű befektetése is. A zárt befektetéseknél az Alap már a beszállás pillanatában szerződésben állapodik meg a célprojekt tulajdonosaival a későbbi kivásárlásról, és ennek megvalósulásához biztosítékot is kérhet. A nyitott befektetéseknél nincs előre megkötött kivásárlási szerződés, így a felek csak az exit elveit rögzítik. Az Alap befektetési politikája nem zárja ki társfinanszírozóval közös befektetések megvalósítását;
- vi. az Alap egyszemélyes társaságba befektethet, az Alap egyszemélyes társaságba tőkeemeléssel befektethet, amely így többszemélyes társasággá alakul a létesítő okirata módosítását követően.

7.4. Befektetési döntések

- i. az Alap valamennyi befektetési döntését lehetőség szerint a Befektetési Időszak alatt kell megfelelő formában meghozni az Alap és az Alapkezelő szabályzataiban rögzített feltételeknek megfelelően;
- ii. az Alap befektetési döntéseit az Igazgatóság hozza meg, a Befektetési Bizottság javaslata alapján;

- iii. az önkormányzat a befektetési döntésekkel kapcsolatban az Igazgatóságot nem utasítja, és csak azon döntések meghozatalában, előzetes vagy utólagos jóváhagyásában vesz részt, amelyeket az Alapkezelő alapszabályában vagy a Kezelési Szabályzatban magának fenntartott.

7.5. Az Alap tőkebefektetésének korlátai

- i. A kockázati tőkealap szabályozott piacra bevezetett részvényt akkor szerezhethet, ha a kibocsátóban az első szerzéstől számított 12 (tizenkét) hónapon belül legalább tízszázalékos részesedéssel rendelkezik. Az így megszerzett részvények 6 (hat) hónapon belül nem idegeníthetők el.
- ii. Az Alap a portfólió társaság szabályozott piacra történő bevezetését követően annak részvényeit tulajdonában tarthatja.
- iii. A kockázati tőkealap által egy vállalkozásnak, illetve a vállalkozás által ellenőrzött más vállalkozásoknak nyújtott pénzkölcsön, valamint az e vállalkozásba, illetve a vállalkozás által ellenőrzött más vállalkozásokba befektetett tőke együttes összege nem haladhatja meg az Alap jegyzett tőkéjének húsz százalékát (20%-át).

7.6. Az Alap befektetési politikájának módosítása

A jelen pontban szabályozott befektetési politika módosítása a Befektetők hozzájárulásával történik, figyelemmel az állami támogatásokra vonatkozó jogszabályi előírásokra.

8. A hitelfelvétel lehetőségei és korlátjai:

Az Alap befektetései, egyéb tevékenysége vagy költségei finanszírozására hitelt vehet fel legfeljebb 1 éves, vagy annál rövidebb futamidőre, azonban az Alap hitel és kölcsöntartozásainak együttes értéke nem haladhatja meg az Alap jegyzett tőkéjének 5%-át. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez óvadékot nyújtani. Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki.

Az Alap hitelfelvételéről a Befektetési Bizottság javaslata alapján az Igazgatóság dönt.

9. A kölcsönnyújtás feltételei, a kölcsönnyújtás lehetősége vagy kizártsága:

Az Alap a jelen Kezelési Szabályzat és a Kbftv. szerinti korlátozások figyelembevételével pénzkölcsönt nyújthat olyan vállalkozás részére, amelyben részesedéssel rendelkezik. A pénzkölcsön időtartama nem haladhatja meg az Alap futamidejéből a kölcsönnyújtás időpontjában hátralévő időtartamot.

10. Akvizíciós folyamatok

Az előszűrés operatív folyamatát szerződött stratégiai partner támogatja, amely által elkészített dokumentáció és előterjesztés az Alapkezelő részére kerül átadásra. A stratégiai partner által nyújtott szolgáltatás szerződéses kereten belül zajlik.

11. A tőkebefektetések főbb célprojektjei

A tőkebefektetések főbb célprojektjei a támogatási jogcímeknek, illetve befektetési stratégiának megfelelő projektek.

12. A befektetési célcsoportok meghatározása

Az Alap méretét, kockázatviselő képességét, erőforrás bázisát, Befektetői elvárásait, szervezeti felépítését, valamint a Befektető által elvárt célok teljesítését figyelembe véve az alábbiakban felsorolt jellemzőkkel bíró célprojektek finanszírozásában kíván szerepet vállalni a fentebb részletezettek betartása mellett:

- i. Vállalkozásfejlesztési projektek: jellemzően nem állami, önkormányzati tulajdonban, vagy 25% alatti állami, önkormányzati tulajdonban álló magánvállalkozások, amelyek tevékenysége közvetlenül és közvetve támogatja a Kezelési Szabályzat 1. pontjában megfogalmazott célokat. A megtérülés forrásai lehetnek a folyamatos és a cégértékesítéssel történő kiszállás, illetve jelen esetben a társtulajdonos kivásárlása is.
- ii. Energetikai jellegű projektek: Az energetikai projektek keretében piaci, illetve állami és önkormányzati tulajdonú gazdasági társaságok, szervezetek energia felhasználásának racionalizálása kerül végrehajtásra, amelyek megtérülése az alacsonyabb energiaigény által csökkent költségekből valósul meg. Az energialogisztikai projekt esetében hasonlóképpen a tevékenységhez kapcsolódó költségek csökkenéséből realizált haszon jelenti a megtérülés forrását.
- iii. Egyéb K+F+I fejlesztésekhez kapcsolódó projektek.
- iv. A helyi infrastruktúra kiépítéséhez vagy korszerűsítéséhez kapcsolódó projektek, amelyek helyi szinten hozzájárulnak a gazdasági és fogyasztói környezet javításához, valamint az ipari bázis korszerűsítéséhez és fejlesztéséhez.

13. A Tőkekihelyezésekre, befektetési folyamatra vonatkozó előírások

Az Alapkezelő közvetlen akvizíciós és befektetések keresési tevékenységének egyes elemeit kiszervezés formájában stratégiai partner támogatja. Amennyiben az Alapkezelőhöz közvetlen megkeresés érkezik, úgy az Alapkezelő a kapcsolatot és a rendelkezésre bocsátott dokumentációt továbbíthatja a stratégiai partner felé további feldolgozás céljából.

A stratégiai és más szerződött partnerek feladata a befektetési lehetőségek felkutatása, beazonosítása, illetve azok ellenőrzése azzal a céllal, hogy az egyes befektetési javaslatok, kérelmek megfelelnek-e az Alap befektetési politikájának, célkitűzéseinek – és ezek alapján egy előterjesztési javaslat elkészítése.

Az előterjesztés elkészítése előtt feladatuk ellenőrizni, hogy nem állnak-e fenn a befektetést kizáró alapvető okok, körülmények, valamint, hogy az Alap vonatkozó belső szabályzatában rögzített szükséges befektetési dokumentáció (cég-, illetve projektismertető, üzleti terv, egyéb kapcsolódó kiegészítő információk stb.) a megkívánt formában és tartalommal rendelkezésre állnak-e.

A kizáró kritériumok vizsgálatát követően egy előterjesztés elkészítése szükséges, amelynek célja, hogy a feltárt befektetési lehetőségek közül kiválasztásra kerüljenek azok a vállalkozások, melyek a kitűzött célok alapján, részletesebb elemzésre alkalmasak.

Az előterjesztés tartalmazza

- az ITS-ben megfogalmazott célokkal való illeszkedést,

- az előzetes és alapvető gazdasági és pénzügyi elemzéseket (nyereség- és cash-flow-termelő képesség),
- rövid piacelemzés,
- megtérülés mértéke és módja,
- a megvalósíthatóság forrásigénye,
- menedzsmenttudás és -tapasztalat megléte, szervezeti felépítés,
- technológiai és üzleti folyamatok áttekinthetősége, minősége,

főbb elemeit.

A fenti információk alapján összeállított előterjesztés továbbításra kerül az Alapkezelő részére további vizsgálatra.

14. A Befektetési célprojektek teljeskörű vizsgálata

Az Alapkezelő a Befektetési Bizottság számára egy teljeskörű és részletes előterjesztést készít.

Az átvilágítás jogi, pénzügyi, adózási szempontból a benyújtott dokumentumok alapján történik, melynek keretében az Alapkezelő vizsgálja az üzleti terv megalapozottságát, a meglévő és tervezett működés jogszerűségét, szükség esetén engedélyezettségét, az adott társaság fejlődési lehetőségét, piaci környezetét és kockázatait. Az átvilágítás részeként szükséges a lehetséges befektetési partner működési területén folytatott helyszíni vizsgálat is.

Az Alapkezelő az Alapkezelő vonatkozó belső szabályzatának előírásai alapján elvégzi a céltársaság és/vagy projekt üzleti értékelését és minősítését objektív (számszerűsíthető), illetve szubjektív tényezők alapján az ügylet minősítését. Az ügylet teljes körű minősítésének előírásait az Alapkezelő vonatkozó belső szabályzata tartalmazza.

Továbbá az Alapkezelő elkészíti a projekt megalapozó dokumentumokat, illetve a befektetésre vonatkozó előterjesztést, amelyet a Befektetési Bizottság részére terjeszt elő. A dokumentáció az alábbi főbb tartalmi elemekkel rendelkezik:

- a befektetésre vonatkozó pénzügyi és alapszintű megvalósíthatósági tanulmány, amely tartalmazza a vonatkozó javaslatot,
- a célprojektre vonatkozó költség-haszon elemzés és annak alapján megállapított feltételrendszer,
- a fenti tartalmi elemekhez kapcsolódó alternatíva-elemzés a célprojekt megvalósítási lehetőségeinek vizsgálata céljából.

Az előzetes pozitív átvilágítást követően az Alapkezelő egy nem kötelező érvényű term-sheet-et készít a lehetséges Céltársaság részére, amely tartalmazza

- i. a finanszírozás módját,
- ii. a befektetés összegét és ütemezését,
- iii. a részesedés mértékét,
- iv. az előzetes szerződési feltételeket,
- v. a szavatossági kijelentéseket és a kártalanítási szabályokat, valamint
- vi. egyéb, az adott ügyletre vonatkozó lényeges elemet.

A tárgyalások során rögzítésre kerül a biztosítandó pénzeszközök felhasználásának pontos módja, a befektetés értékesítéséhez kötődő feltételek (a lehetséges exit) módja és időpontja.

Amennyiben a potenciális befektetési partnerrel megegyezés született az indikatív ajánlatról, úgy az illetékes senior alapkezelő munkatárs végső jóváhagyás céljából az Alapkezelő vonatkozó belső szabályzatában előírt formában és tartalommal előterjesztést készít a Befektetési Bizottság számára

Az átvilágítások, az elvégzett ügyletminősítés követően, amennyiben a potenciális befektetési partnerrel megegyezés született a nem kötelező érvényű befektetési feltételrendszerrel, úgy az Alapkezelő a vonatkozó belső szabályzatában előírt formában és tartalommal befektetési előterjesztést készít. A befektetési előterjesztés tartalmazza a befektetési javaslat összefoglalását, a finanszírozás módját és strukturálását, az ügylet árazását, a feltárt kockázatok kezelésére vonatkozó javaslatokat, illetve a megcélzott befektetési és finanszírozási megállapodás részletes feltételeit. A befektetési előterjesztés és befektetési feltételrendszer a Befektetési Bizottság részére kerül előterjesztésre.

15. Befektetési Bizottság

A Befektetési Bizottság javaslatot tesz a befektetési és exit döntésekre, a Befektetési Bizottság elnöke által javasolt befektetési előterjesztés alapján, továbbá megállapítja a befektetések megvalósításához kapcsolódó költségek kereteit.

A befektetési javaslatok mellett a Bizottságnak joga van a befektetési portfólió teljesítményének felügyeletére és intézkedési javaslatok megtételére. Indokolt esetben az Igazgatóságnak javaslatot tehet célzott vizsgálat elrendelésére bármely befektetés(ek) kapcsán.

A Befektetési Bizottság további feladatai és egyéb működési feltételei a Szervezeti és Működési Szabályzatban kerülnek részletesen bemutatásra.

Az Alapkezelő az „Akvíziós folyamatok” című részben definiált előszűrési folyamat során kézhez vett dokumentációból egy döntés előkészítési előterjesztést, amely tartalmazza a később a Befektetési Bizottság elé terjesztendő előterjesztési elemeket, a várhatóan igényelhető tanácsadói költségkeretet illetve szükség esetén az indikatív ajánlatot is.

A külső szakértői támogatás lehet jogi, pénzügyi átvilágítás (due diligence) elvégzése, vagy műszaki/technológiai, illetve piaci tanulmány elkészítése.

16. A befektetésekből való kiszállás, illetve az Alap likvidálására vonatkozó stratégia

Az Alapkezelő egyrészről a Kedvezményezettekkel vagy a Céltársasággal, illetve ezek tulajdonosaival másrészről a Befektetővel kötendő finanszírozási szerződésben rögzíti, hogy az Alap a Kedvezményezettben, illetve Céltársaságban szerzett részesedését a befektetéstől számított jellemzően 5-10 éven belül, de legkésőbb a futamidő lejáratát megelőző évben értékesíteni kívánja.

Az értékesítés történhet a Kedvezményezettek, illetve a Céltársaság tulajdonosai, vagy külső stratégiai vagy pénzügyi befektető felé. Igény esetén az Alap előre kialakított árazási modell szerint, részleges vagy teljes visszavásárlási jogot, vásárlási kötelezettséget is biztosíthat a Kedvezményezett, illetve a Céltársaság tulajdonosai részére, valamint eladási jogot az Alap részére.

Az Alap nem zárja ki az elsődleges vagy másodlagos tőzsdei, vagy egyéb kereskedési platformra történő bevezetést követő részvényértékesítést sem a lehetséges kiszállások közül.

A Befektetési Bizottság által megállapított, majd az Igazgatóság által jóváhagyott leginkább megfelelőnek tartott időpontban az Alap kiszáll a vállalkozásból, minél magasabb hozammal, árfolyam-nyereséggel értékesítve tulajdonrészét. Értékesítés elsősorban akkor történhet, ha

- i. árfolyam-nyereséget eredményez,
- ii. veszteséget csökkent vagy elkerül.

Kiszállás lehet indokolt továbbá, ha a portfólió egészének átrendezése, a befektetések típusainak, szektorális megoszlásuknak vagy a finanszírozási módok arányának módosítása válik célszerűvé vagy szükségessé.

Az egyes befektetéseket a tervek szerint átlagosan három-nyolc év tartási időszak elteltével értékesíti az Alap.

Az egyes értékesítések koncepciójának kidolgozása, illetve a potenciális befektetők felkutatása és a szükséges értékesítési dokumentáció összeállítása érdekében az Alap nem zárja ki tanácsadók megbízását sem, a megbízásokról a Befektetési Bizottság javaslata alapján az Igazgatóság dönt.

Az értékesítésre vonatkozó döntési folyamat alapvetően a befektetési döntés meghozatalakor bemutatott módon zajlik azzal a különbséggel, hogy az Alapkezelő az eladási ár maximalizálásában és az esetleges jövőbeni kötelezettségek (szavatossági vállalások) minimalizálásában érdekelt.

A tervezett értékesítéseket a kiszállás módja és a potenciális vevők típusa szerint az alábbi módon osztályozhatjuk:

- i. a tulajdonostárs, mint befektetési partner felé való értékesítés.
- ii. szakmai, professzionális befektetők felé való értékesítés,
- iii. jelentős erőforrásokkal rendelkező pénzügyi befektetőknek történő eladás (pénzintézetek, biztosítók, befektetési bankok stb.),
- iv. más, a vállalati életciklus későbbi szakaszaira fókuszáló kockázati tőkebefektető vagy magánbefektető részére való értékesítés,
- v. a jelenlegi vagy egy új, leendő menedzsment számára történő eladás,

A befektetési partner számára való értékesítésre sor kerülhet egy, már a befektetés időpontjában megkötött határidős adásvételi vagy eladási opciós szerződés alapján (zárt befektetési konstrukció) is.

Az értékesítés formája lehet a Kedvezményezett tulajdoni hányadának vagy a társaságban lévő eszközök értékesítése.

- 17. A tőkenövekmény és a hozam megállapításának és kifizetésének részletes szabályai, a kockázati tőkealap tőkenövekményének felosztására vagy újra befektetésére vonatkozó szabályok (a működési időn belül fizet-e hozamot a kockázati tőkealap illetve magántőkealap, ha hozam képződik, vagy teljes egészében újra befekteti; ha fizetnek hozamot, milyen időközönként történhet a kifizetés stb.);**

17.1. A tőkenövekmény és a hozam megállapításának és kifizetésének szabályai

Az Alap nettó eszközértéke negyedévente kerül megállapításra a Sztv. előírásai szerint.

Az Alap aktuális Befektetési jegyekre eső tőkenövekményét és maximálisan kifizethető hozamát az Alap nettó eszközérték számítása alapján határozza meg. A kifizetésről és annak mértékéről a Befektetési Bizottság javaslata alapján az Igazgatóság dönthet.

Az Alap hozamot csak akkor fizethet, ha annak fedezete az Alap rendelkezésére áll és a kifizetés a folyamatos működést nem veszélyezteti, így amennyiben a kifizetéssel az Alap nettó eszközértéke és/vagy a saját tőkéje nem csökken a jegyzett tőke alá.

17.2. Hozamelszámolási elkülönített számla kezelése

Az Alap portfólióján folyamatosan realizált hozam rendelkezésre tartására elkülönített technikai számlát (reserved account) vezet az Alapkezelő.

A hozamelszámolási számlára kerül jóváírásra az egyes projekteken realizált hozam folyamatosan. A számla egyenlegéről és a hozam összetételéről az Alapkezelő negyedévente tájékoztatást nyújt az Igazgatóság és a Befektetési Bizottság számára.

17.3. Az Alap tőkenövekményének felosztására vagy újra befektetésére vonatkozó szabályok

Az Alap a keletkezett tőkenövekményt és hozamot csak az Alap megszűnése esetén fizeti meg a Befektetőnek. A tőke és hozam kifizetése a 17.1. pontban foglaltak szerint kerül lebonyolításra.

Hozam felosztása

Hozamfizetésre kizárólag az Alap megszűnésekor kerülhet sor. Az Alapkezelő előzetesen megállapítja a portfólióra vetített hozam összegét és írásban értesíti a Befektetőt legkésőbb az esedékesség napján.

A hozam kifizetésére a fenti pontok figyelembevételével mellett kerülhet sor.

18. A kockázati tőkealapot terhelő várható díjak és költségek tételes felsorolása, a díjak és költségek összegére vagy számítási módjára, továbbá azok elszámolására vonatkozó részletes tájékoztatás:

18.1. Alapkezelési díj

Az Alapkezelőt az Alap kezelésével összefüggésben éves alapkezelési díj illeti meg. A teljes évi alapkezelési díj féléves részletekben, előre kerül az Alapkezelő által kiállított számla ellenében megfizetésre az Alap likvid vagyonából az Alapkezelő részére.

A díjazás módosításához a Befektető jóváhagyása szükséges.

Az alapkezelési díj (fix díj) mértéke:

- Az első 24 hónapban az Alap bruttó eszközértékére vetített évi 2,50%;
- a 24 hónapot követően az elszámolhatósági időszak végéig az Alap bruttó eszközértékének 0,9%-a évente.

18.2. Teljesítmény alapú díj

Teljesítmény alapú díjazás nem kerül felszámításra. (Sikerdíj: Részesedés az Alap hozamából.) Sikerdíj nem kerül felszámításra.

18.3. Az Alap további költségei

A kockázati tőkealapot terhelő díjak és költségek alapvetően három kategóriában merülnek fel:

- a) alapítási költségek,
- b) működési költségek és
- c) végelszámolási költségek.

A költségek mindhárom kategóriájának egy része közvetlenül az Alapnál merül fel. Ezen költségekkel tárgy fél évente előre számol el az Alapkezelő és számlázza tovább az Alapra, melyet az Alap az Alapkezelő számlája alapján az ott feltüntetett esedékességen belül köteles megfizetni.

A fenti kategóriákon belül a költségek részletes bontásban az alábbiak:

18.4. Alapítási költségek

Az alapításhoz kapcsolódó költségek közé tartoztak az alapításhoz kapcsolódó felügyeleti díjak és az alapításhoz kapcsolódó jogi költségek, közjegyzői díjak, eljárási illetékek; az alapításhoz kapcsolódó szakértői díjak, illetve az alapításhoz kapcsolódó egyéb előkészítési költségek, továbbá a forgalomba hozatallal kapcsolatos költségek. Ezek együttes összege nem érte el az Alap jegyzett tőkéjének 5%-át, mely értékben előzetes döntés szerint maximalizálva voltak az alapítási költségek. Ezen költségek együttesen az alapításhoz kapcsolódtak, kifizetésükre sor került.

18.5. Fő működési költségek

Az Alapkezelő az alábbi díjakat és költségeket terhelheti az Alapra:

- i. **Az Alap ügyletei, befektetései és forgalmazása kapcsán felmerülő díjak, költségek;** Ezen díjak, költségek mértékét az adott ügylet kapcsán létrejött egyedi megállapodás határozza meg. Ezen díjak jellemzően az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, nem rendszeresen visszatérő, vagy előre nem kalkulálható mértékű díjak, költségek;
- ii. **Keler díja;** (pl.: ISIN azonosító kiadása, igazolás kiadása adott napra vonatkozóan a központi értékpapír nyilvántartásról elektronikus úton vagy papír alapon; Tulajdonosi megfeleltetés; Értékpapír-keletkeztetés.) Ezen díjak mértékét a Keler határozza meg a mindenkor hatályos díjszabása alapján;
- iii. **MNB díjak** a mindenkor hatályos jogszabályok szerint; Az Alap a felügyelet részére a vonatkozó jogszabályok szerinti folyamatos **felügyeleti díjat** köteles megfizetni. A folyamatos felügyeleti díj ezen Kezelési Szabályzat készítésekor évente az alap átlagos nettó eszközértékének 0,25 ezreléke, azaz 3.750.000, - Ft/év. A díj negyedévente a tárgynegyedévet követő hónap utolsó napjáig kerül átutalásra a felügyelet számlájára;
- iv. **Értékelési és nettó eszközérték számítási díj** (amennyiben külső szakértőt vesz igénybe az Alap); Ezen díjak, költségek mértékét az adott ügylet kapcsán létrejött egyedi megállapodás határozza meg. Ezen díjak jellemzően az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, nem rendszeresen visszatérő, vagy előre nem kalkulálható mértékű díjak, költségek;
- v. **Befektető tájékoztatásának a költsége;** Ezen díjak jellemzően az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, előre nem kalkulálható mértékű díjak, költségek;

- vi. **Könyvelés díjak:** Egyedi megállapodás határoz meg minden évben. Jelen Kezelési szabályzat készítésekor 1.130.000,- Ft/év + ÁFA.
- vii. **Könyvvizsgálati díjak:** Egyedi megállapodás határoz meg minden évben; Jelen Kezelési szabályzat készítésekor 1.700.000 Ft/év + ÁFA (amely az éves és a féléves auditmunka díját is tartalmazza);
- viii. Az Alaphoz kapcsolódó közvetlen általános jogi és egyéb eljárási költségek, illetékek, díjak; Ezen díjak nem rendszeresen visszatérő, vagy előre nem kalkulálható mértékű díjak, költségek;

Az Alapkezelő által az Alapra terhelhető, jelen „Fő működési költségek” cím alatt nevesített, díjak és elismerhető működési költségek összessége nem haladhatja meg az Alap teljes összegére vetített 5%-ot.

18.6. Végelszámolás költségei

A végelszámolás költségeit az általános jogi és egyéb költségek tartalmazzák.

18.7. Egyéb költségek, kiadások

Az Alapot az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény 4/D. §-a alapján a befektetési alap különadója terheli. A befektetési alap különadójának alapját a 2006. évi LIX. törvény a 4/D. § (3) bekezdés b) pontja határozza meg. Az adó mértékét a 2006. évi LIX. törvény 4/D. § (4) bekezdése tartalmazza. Az adó megfizetésére vonatkozó rendelkezéseket a 2006. évi LIX. törvény 4/D. § (6)-(7) bekezdése határozza meg.

Az Alapot terheli minden egyéb kiadás és költség, amelyek az Alap kezelésével és befektetéseivel kapcsolatban merülnek fel, beleértve az adókat, valamint a jogerős bírósági/hatósági határozat alapján az Alapot terhelő fizetési kötelezettségeket is, az eljárási költségekkel és az eljárással kapcsolatban felmerülő minden egyéb kiadással és költséggel együtt; továbbá egyéb, az Alappal szembeni vagy az Alap általi esetleges igényérvényesítés költségeit is. Ezen díjak jellemzően az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, nem rendszeresen visszatérő, a rendes működés során előre nem kalkulálható mértékű díjak.

18.8. A díjazás felülvizsgálata

A díjazás módosításához a Kezelési Szabályzat módosítása szükséges.

19. A befektetési jegy tulajdonosok tájékoztatásának a szabályai:

Az Alap az Alapkezelő útján az alábbiakban meghatározott módon vállalja a Befektető tájékoztatását.

- i. Az Alapkezelő a Felügyelet egyidejű értesítése mellett a Befektetőt tájékoztatja a jogszabályok vagy a jelen Kezelési Szabályzat alapján kötelezően előírt tájékoztatás esetén.
- ii. Minden a Felügyelet részére történő tájékoztatásról az Alapkezelő a Befektetőket is tájékoztatja.
- iii. Az Alapkezelő az Alap auditált éves jelentésének másolati példányát megküldi a Befektetőnek a tárgyév követő év május 31. napjáig.

- iv. Az Alapkezelő a Befektetőt az Alapról, a befektetési politikájáról szóló rövid nyomtatott bemutatkozó kiadványokkal tervezi továbbá tájékoztatni.
- v. Az Alapkezelő a Finanszírozási Szerződés szerinti adatszolgáltatásnak megfelelően tájékoztatja a Befektetőt a kezelt Alapról, az Alap nettó eszközértékéről.
- vi. Az Alapkezelő a Befektetőt az Alap nettó eszközértékről félévente, a tárgyi félévet követő 45 (negyvenöt) napon belül is tájékoztatja.

20. Tanácsadóra vagy közreműködőre vonatkozó információk:

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe. Az Alapkezelő időről-időre magyar és nemzetközi, gazdasági, pénzügyi, számviteli, jogi, tudományos, munkajogi/HR, iparági, iparjogvédelmi vagy hatósági ügyekben és kérdésekben tanácsadókat vehet igénybe az alapkezelési tevékenységgel kapcsolatban.

Az Alapkezelő a kiszervezés során a Kbtv.-ben foglaltakra figyelemmel jár el.

21. Az alapkezelés átadásának kezdeményezése

Amennyiben az Alapkezelő, vagy a Befektetési Bizottság javaslata alapján az Igazgatóság, vagy a Befektetők az Alap kezelésének új kockázati tőkealap-kezelő részére történő átadását kezdeményezik, úgy abban az esetben az Alapkezelő:

- új befektetési döntést nem hozhat;
- az Alap eszközeinek értékesítéséhez, illetve egyéb módon történő átruházásához köteles a Befektető előzetes írásbeli hozzájárulását megszerezni; továbbá
- a jogszabályon és/vagy kötelező erejű hatósági rendelkezésen alapuló működési költségeken, illetve (amennyiben jár) az esedékes Alapkezelési díjon kívül az Alap saját tőkéjét csökkentő minden kifizetéshez köteles a Befektető előzetes írásbeli hozzájárulását megszerezni.

22. A Befektető jóváhagyását igénylő kérdések, jóváhagyási eljárás szabályai

A jelen pontban meghatározott döntések meghozatalához, illetve jogügyletek végrehajtásához az Alapkezelő a Befektetők jóváhagyó határozatát köteles beszerezni:

A Befektetők hozzájárulása szükséges:

- i. a jelen Kezelési Szabályzatnak az Alapkezelő díjazására vonatkozó rendelkezéseinek módosításához; új díj, költség bevezetéséhez, feltüntetett díj, költség módosításához;
- ii. az Alap más kockázati tőkealappal történő egyesüléséhez, szétválásához;
- iii. a Befektetési jegyek átruházásának jóváhagyásához;
- iv. az Alap jegyzett tőkéjének felemeléséhez;
- v. az Alap futamidejének meghosszabbításához;
- vi. az Alap Befektetési időszakának meghosszabbításához;
- vii. Az Alap befektetési politikájának megváltoztatásához;

- viii. A Befektetési jegy sorozathoz fűződő jogok megváltoztatásához;
- ix. A Befektetési jegy sorozathoz kapcsolódó Elvárt Hozam számítási módjának megváltoztatásához;
- x. A Nettó eszközérték számítási módszerének megváltoztatásához;
- xi. Az Alap tőkenövekményének felosztására vagy újra befektetésére vonatkozó szabályok megváltoztatásához;
- xii. Az Alapot terhelő költségek elszámolására vonatkozó szabályok módosításához;
- xiii. Új alapkezelő részére történő átadás kezdeményezéséhez;
- xiv. Alapkezelő kiválasztásához, megbízásához;
- xv. Részalap létrehozatalához.

A Befektető hozzájárulása szükséges továbbá:

- i. az Alap jegyzett tőkéjének leszállításához;
- ii. Befektetési Bizottság tagjainak kinevezéséhez;

Valamely jóváhagyás beszerzése során a döntésre bocsátott határozatok tervezetének megküldésével az Alapkezelő köteles a kézbesítéstől számított 15 (tizenöt) napos határidő tűzése mellett a Befektetőt írásbeli szavazásra felhívni.

Az Alapkezelő a Befektetőnek írásban ajánlott levél vagy telefax útján köteles megküldeni úgy, hogy a döntésre a Befektetőnek legalább 15 (tizenöt) nap álljon rendelkezésre. A Befektető e határidő eltelte előtt küldheti meg írásban szavazatát. Amennyiben a Befektető a megadott határidőn belül nem nyilatkozik, abban az esetben a szavazáson nem vett részt.

A Befektetőt szavazati jog a Befektetési jegy sorozatához tartozó jogok alapján már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában illeti meg. A szavazásra megszabott határidő utolsó napját követő 3 (három) napon belül az Alapkezelő – jegyzőkönyv felvételével - megállapítja a szavazás eredményét és azt további 3 (három) napon belül írásban közli a Befektetővel.

Kétség esetén a döntésre bocsátott határozattervezeteknek a Befektetőhöz történt megérkezését az Alapkezelő, a szavazatnak a határidő letelte előtt történő elküldését és az Alapkezelőhöz történt megérkezését a Befektető köteles bizonyítani.

23. A kockázati tőkealap megszűnésével kapcsolatos rendelkezések:

23.1. Alap jogutód nélküli megszűnése

Az Alap határozott futamidejű, így futamidejének lejáratakor külön határozat nélkül elindul a megszűnési eljárás.

23.2. Jogutód nélküli megszüntetés

Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz.

Kötelező megindítani az eljárást

- ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált;

- ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta,
- ha a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át.

Külön határozat nélkül elindul a megszűnési eljárás:

- a határozott futamidejű Alap futamidejének lejáratakor, illetve
- ha az összes befektetési jegy a Kezelési Szabályzatban meghatározott feltételek szerint bevonásra került.

Az Alapkezelő a megszűnési eljárás megindításáról hozott határozatáról haladéktalanul köteles tájékoztatni a Felügyeletet, valamint rendkívüli közzététel útján a Befektetőt és az Alap hitelezőit.

Az Alapkezelő köteles az Alap jogutód nélküli megszüntetéséről szóló döntést meghozni, amennyiben a jelen Kezelési Szabályzatban részletezett feltételek beállnak.

Az Alap a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból való törléssel szűnik meg.

Az Alap megszűnésekor felmerülő feladatokat az Alapkezelő, az Alapkezelő akadályoztatása, vagy felszámolása esetén a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény meghatározott szervezetek felszámolását végző, a Felügyelet által létrehozott nonprofit gazdasági társaság végzi.

23.3. Jogutód nélküli megszüntetés folyamata

- i. A megszűnési eljárás lefolytatása alatt (a) az Alap nettó eszközértékét havonta egyszer kell megállapítani és az általános szabályok szerint közzétenni azzal, hogy a közzétételnél meg kell jelölni, hogy az Alap megszűnés alatt áll; (b) az Alap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető be.
- ii. A megszűnési eljárás alatt az Alap vagyonába tartozó eszközöket 18 hónapon belül értékesíteni kell. Az értékesítést a pénzügyi eszközök esetében piaci áron, illetve a kockázati és magántőkealap portfóliójában lévő eszközök esetében az Alapkezelő értékecsőljje által meghatározott áron kell megkísérlni. Az értékesítésre megállapított határidő a Befektető érdekében a Felügyelet engedélyével pénzügyi eszközök esetében 3.
- iii. Az Alap tulajdonába tartozó teljes vagyon értékesítéséből származó ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő 15 munkanapon belül megfelelő tartalmú megszűnési jelentést kell készíteni. A megszűnési jelentést a Felügyelethez be kell nyújtani és ezzel egyidejűleg a Befektető felé közzé kell tenni. A megszűnési jelentés közzétételét követően a fizetések megkezdhetők.
- iv. A Felügyelet a megszűnési jelentés benyújtását követő nappal az Alapkezelő kérelmére törli az Alapot a nyilvántartásból. Az Alap a nyilvántartásból való törléssel megszűnik.

23.4. Az alap végelszámolása

- i. Pozitív saját tőkével rendelkező Alap esetén az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló pozitív összegű tőke a Befektetőt illeti meg. A Befektetővel történő elszámolás kibocsátott értékpapír-sorozatonként történik, a jelen Kezelési Szabályzatban foglaltak figyelembevételével.

Amennyiben az Alap teljes eszköze nem értékesíthető, abban az esetben ezen eszközökre a Befektető könyv szerinti értéken jogosult, a megszűnési jelentés alapján, a befizetett hozzájárulásával arányosan, a jelen Kezelési Szabályzatban foglaltak figyelembevételével mellett tulajdonba venni.

- ii. A megszűnési eljárás időtartama alatt az eszközök értékesítéséből származó ellenértékből, illetve az Alap bankszámlájának pozitív egyenlege terhére a Befektető számára előleg formájában részki fizetés teljesíthető. A részki fizetéssel kapcsolatos döntésről rendkívüli közleményt kell megjelentetni. A részki fizetésnek az egyes tőkejegyek nettó eszközértékére vetítve azonos arányban kell történnie. A részki fizetés nem történhet a befektetési alapot terhelő kötelezettségek (a befektetési alappal szembeni hitelezői igények) fedezetét jelentő eszközök terhére.
- iii. Az Alap megszűnésére tekintettel a Befektetőt megillető összeget az Alap nyilvántartásból való törlését követően a ki fizetésig, illetve az elévülési idő elteltéig a letétkezelő elkülönített számlán tartja.
- iv. Negatív saját tőkével rendelkező alap megszűnése esetén a hitelezők követeléseit a Cstv. előírásai szerinti kielégítési sorrendben, a rendelkezésre álló összeg erejéig kell kiegyenlíteni.

24. A befektetési alapkezelő díjazására vonatkozó feltételek, a díj formája, mértéke, számításának módja, a ki fizetés feltételei:

Az Alapkezelőt az Alap kezelésével összefüggésben alapkezelési díj illeti meg a jelen Kezelési szabályzat 18. fejezetében leírtak szerint.

25. A kezelési szabályzat módosítására vonatkozó eljárás:

1. A jelen Kezelési Szabályzat módosításhoz a jelen Kezelési Szabályzat előírásai szerint a Befektető hozzájárulása szükséges. Az Alapkezelő a módosított Kezelési Szabályzatot a módosítás hatálybalépését követő 5 (öt) napon belül tájékoztatásul köteles a Felügyeletnek megküldeni.
2. Nem szükséges a Befektető jóváhagyása különösen az alábbi esetekben:
Amennyiben az
 - a) a Befektetőt terhelő költségek egyoldalú csökkentését jelenti, vagy a költségek szerkezetének változtatása esetén azok összesített mértéke változatlan marad;
 - b) jogszabály-módosítás átvezetését jelenti, kivéve, ha az átvezetés érinti az Alap befektetési politikáját, kockázati jellegét;
 - c) cégadatok, piaci adatok, vagy az Sztv. szerinti beszámoló adatainak frissítését szolgálja;
 - d) az Alapkezelő, az Alapkezelő vezető állású személyében, a kiszervezett tevékenységet végzők személyében bekövetkezett változás átvezetését jelenti;
 - e) az Alap könyvvizsgálója, az ingatlanértékelő, az értékbecslő vagy a kiszervezett tevékenységet végzők adataiban bekövetkezett változás átvezetését jelenti;
 - f) az Alap nyilvántartásba történő bejegyzését követően, a jegyzésre, jegyzési garanciavállalásra, alul- és túljegyzésre, valamint a jegyzéshez kapcsolódó allokációra vonatkozó rendelkezések tájékoztatóból, kezelési szabályzatból való törlését jelentik;
 - g) olyan engedélyhez kötött változásokhoz kapcsolódik, amelyhez a Felügyelet az engedélyt korábban megadta vagy amelyről a Felügyelet korábban határozott;
 - h) a Befektetési jegyek jelen Kezelési Szabályzat rendelkezéseivel összhangban álló átruházása teszi szükségessé;

i) amelyet a jelen Kezelési Szabályzat 22. pontja nem tartalmaz.

26. A nettó eszközérték számítására és közzétételére vonatkozó előírások:

26.1. Nettó eszközérték számításának módszertana

Az Alap nettó eszközértékét az eszközértékelési elvek figyelembe vételével a nettó eszközérték megállapításának tárgynapján (T időpont) számított összes eszköz értékének az Alapot a tárgynapig terhelő esedékes és időarányos költségek és kötelezettségek értékével csökkentve, valamint a vonatkozó követelések értékével növelve kell megállapítani. A főbb eszköztételek értékelési elveit az alábbi összefoglaló tartalmazza:

26.2. A befektetési portfólió eszközértékének számítása során alkalmazott irányelvek

Az Alapkezelő minden egyes általa kezelt tőkealap tekintetében az eszközök értékelésére vonatkozó belső szabályzatokban rögzített előírásoknak és az Alap kezelési szabályzatának megfelelően számítja ki az Alap nettó eszközértékét.

A tőkealap nettó eszközértékét a vagyonában szereplő eszközök értéke - ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is.

Az alkalmazott szakmai és számviteli értékelési eljárások biztosítják, hogy minden egyes eszköz- és forráselem könyv szerinti értékét jogszabályi rendelkezés vagy ennek hiányában a Befektető által megkívánt időpontra és/vagy rendszerességgel kiszámítsák, és a Befektető tudomására hozzák. Az alkalmazott értékelési eljárásoknak biztosítaniuk kell, hogy az értékelte eszközfajtákat és a Befektetési jegy nettó eszközértékét legalább évente egyszer kiszámítsák.

Soron kívül el kell végezni az értékelést abban az esetben, amennyiben az Alap jegyzett tőkéje növekedik vagy csökken.

A Befektetőt az értékelésekről és számításokról a kezelési szabályzatában előírt módon kell tájékoztatni.

Az Alapkezelő biztosítja, hogy az értékelést:

a) az Alaptól, az Alapkezelőtől, illetve az Alappal vagy az Alapkezelővel szoros kapcsolatban álló személyektől független külső értékbecslő (Letétkezelő) végzi el; vagy

b) az Alapkezelő maga végzi el, azzal a feltétellel, hogy az értékelés feladata a befektetéskezelési funkciótól és a javadalmazási politikától függetlenül működik, és az Alapkezelő az összeférhetetlenség kialakulásának elkerülése és a munkavállalók túlzott befolyásolásának megelőzése érdekében további intézkedéseket vezet be.

Amennyiben az értékelést külső értékbecslő végzi, az Alapkezelő bizonyítja, hogy

a) a külső értékbecslőre törvény által előírt szakmai nyilvántartásba vételi kötelezettség, valamint jogi vagy szabályozási rendelkezések, illetve szakmai magatartási szabályok vonatkoznak; valamint

b) az értékbecslő megfelelő szakmai garanciát nyújt arra vonatkozóan, hogy képes hatékonyan elvégezni az adott értékelési feladatot; és

c) a külső értékbecslő kinevezésére a kiszervezésre vonatkozó követelményeknek, és az ABAK-rendelet „17. Kockázatkezelés” cikkének megfelelően került sor.

A kinevezett külső értékbecslő funkcióját harmadik félnek nem szervezheti ki.

Az Alapkezelő értesíti a Felügyeletet a külső értékbecslő kijelöléséről. A Felügyelet előírhatja, hogy másik külső értékbecslőt jelöljenek ki, ha a fenti feltételek nem teljesülnek.

Az értékbecslést pártatlanul, valamint megfelelő szakértelemmel, körültekintéssel és gondossággal kell elvégezni.

Amennyiben az értékbecslést nem független külső értékbecslő végzi, a Felügyelet előírhatja az Alapkezelő számára, hogy értékelési eljárásait, illetve értékeléseiket külső értékbecslővel vagy könyvvizsgálóval ellenőriztessék.

26.3. A nettó eszközérték megállapításának általános szabályai

A Befektetőnek az Alappal szemben fennálló követelése értékét az Alap nettó eszközértéke határozza meg.

A tőkealap nettó eszközértékét a Kezelési Szabályzatában írtak szerint kell meghatározni.

A befektetéseket beszerzési értéknél magasabb értéken nem szabad a mérlegbe felvenni.

Az Alapkezelő az Alap nettó eszközérték számítása során a saját tőkén belül értékelési tartalékot nem mutathat ki, az eszközöket főszabályként maximum a bekerülési értéken tarthatja nyilván, kivéve, amennyiben az alábbi két eset bármelyike bekövetkezik:

Aktuális piaci tranzakció alapján

Átértékelés alapjául szolgáló tranzakciós árként olyan tranzakciók vehetők figyelembe, amelyeknél az alábbi feltételek együttesen teljesülnek:

- i. harmadik féllel jön létre, amely a befektetőktől teljesen független,
- ii. jelentős mértékű: minimum 10%-os tulajdonrészt érint,
- iii. időben releváns: a fenti befektető az Alappal egy időben hajtja végre az exitet, de legalább 3 évig szolgálja a céltársaság növekedését. Átértékelésre csak akkor lehet sort keríteni, ha a tranzakció abban az évben volt, amire az értékelés vonatkozik.
- iv. az Alapkezelő által jelzett esetben, az Alap, vagy egy befektetés értékét döntően befolyásoló esemény kapcsán az Alapkezelő által kijelölt független értékbecslő által az adott eszközre vagy az Alapra vonatkozó értékelési javaslata alapján (Alapkezelő költségviselése mellett).

Bekerülési értéktől eltérő nyilvántartás

Az Alapkezelő a bekerülési érték alatt az alábbi esetekben tarthat nyilván egy befektetést, így értékvesztés elszámolására, illetve értékvesztés maximum bekerülési értékig történő visszairására a számviteli törvény rendelkezéseivel összhangban az alábbi esetekben kerülhet sor:

- i. a portfolióban lévő gazdasági társaság ellen jogerős felszámolási, illetve végelszámolási eljárás indul;

- ii. a befektetés értéke - az értékelés időpontjában a befektetési döntés alapjául szolgáló, legalább a tervezett befektetési időszak végéig terjedő éves bontású üzleti tervben szereplő adatokhoz képest több mint 25%-ban eltér a bekerülési/nyilvántartási értéktől; ebben az esetben a nyilvántartási érték az éves értékelés szerinti összegre módosul, de maximum a bekerülési értékig

Befektetések év végi értékelése tőkebefektetés esetén

Az Alapkezelő év végén minden esetben értékeli a tulajdonosi részesedések értékét. Értékvesztés elszámolása és értékvesztés visszairása az alábbiak szerint történik:

- i. értékelés alapjául a befektetési döntés bázisát jelentő, legalább az Alap futamidejének végéig terjedő éves bontású üzleti terv szolgál. Ennek megfelelően nincs szükség átértékelésre abban az esetben, ha a céltársaság év végi saját tőkéjének értéke lényegesen nem tér el a befektetési döntés időpontjában az adott évre tervezett saját tőke értéktől. Átértékelésre a céltársaság mérlegtervében szereplő saját tőke lényeges, 25%-ot elérő változása esetén van szükség. Ilyenkor az Alapkezelő az adott portfólióelem nettó eszközértékét olyan arányban csökkenti, amilyen arányban a saját tőke elmarad a tervezettől. (azaz amennyiben 25%-os a céltársaság év végi saját tőke elmaradása a tervezettől, úgy a nyilvántartási érték is 25%-kal kerül csökkentésre).
- ii. amennyiben a következő értékelési időszakban a céltársaság saját tőkéje újra eléri a tervezett szintet, úgy visszairásra kerülhet sor a saját tőke javulás arányában, de maximum a bekerülési értékre.
- iii. a céltársaság saját tőkéjében értékelési tartalék kimutatása csak az „Aktuális piaci tranzakció alapján” szövegrészben leírtak szerint lehetséges.
- iv. a fentiek alapján leírt átértékelésre és Alap könyveiben történő szerepeltetésére csak abban az esetben van szükség, ha az adott időszakra vonatkozóan az összes tulajdonosi részesedést jelentő befektetés után elszámolt értékvesztés (-) és visszairás (+) egyenlege az Alap nettó eszközértékét legalább 5%-kal módosítja.

Alap által nyújtott hitel értékelése

Az Alap által nyújtott hitel értékelése során „A befektetési portfólió eszközértékének számítása során alkalmazott irányelvek” című részben leírt szabályok alkalmazandók.

Egyéb rendelkezések

Az Alap a Kedvezményezettnek számára könyvvizsgáló alkalmazását írja elő.

Az Alap nettó eszközértékének számítása során a Sztv. 59/A-59/F. § szerinti valós értéken történő értékelést nem alkalmazhatja.

26.4. Eljárás a nettó eszközérték-számításban bekövetkezett hiba esetén

A tőkealap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja az Alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének

időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett.

A javított nettó eszközértéket a jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően közzé kell tenni, illetve a Befektető számára meg kell küldeni.

Nem minősül hibának az olyan hibás piaci árfolyam és adatközlés, amely nem a Társaság vagy letétkezelő megbízása esetén a letétkezelő érdekkörében merült fel, feltéve, hogy a befektetési alapkezelő és a letétkezelő a tőle elvárható gondossággal járt el a nettó eszközérték megállapítása során.

Ha kockázati tőkejegy kibocsátására vagy bevonására hibás nettó eszközértéken került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított különbséget a Befektetővel a hiba feltárásától számított 30 napon belül el kell számolni, kivéve, ha

- i. a hibás nettó eszközérték-számítás miatti, egy kockázati tőkejegyre jutó árkülönbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított ár egy ezrelékét, illetve - ha a kezelési szabályzat ennél kisebb értéket határoz meg - a kezelési szabályzatban megállapított értéket,
- ii. a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított ár különbségéből származó elszámolási kötelezettség összegszerűen nem haladja meg az egyezer forintot, illetve - ha a kezelési szabályzat ennél kisebb értéket határoz meg - a kezelési szabályzatban megállapított összeget.

26.5. Likvid eszközök értékelése

- i. A mérlegben a bankbetétek értékeként az évközi (negyedéves) főkönyvi zárásban és az üzleti év mérleg fordulónapján a hitelintézetnél elhelyezett forintbetét bankkivonattal egyező értékét, továbbá a devizaszámlán lévő deviza bankkivonattal egyező értékének átszámított forintértékét kell kimutatni, függetlenül attól, hogy azokat belföldi vagy külföldi hitelintézetben helyezték el.
- ii. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bekerülési értékének meghatározására és értékelésére a Számviteli törvény előírásai az irányadók. (Sztv. 50. § (3) bek., 54. § (4), bek. stb.)

26.6. Devizás eszközök és források értékelése

A mérlegben a valutapénztárban lévő valutakészletet, a devizaszámlán lévő devizát, továbbá a külföldi pénzügyi eszközökre szóló minden követelést, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt, illetve kötelezettséget a negyedév, illetve az üzleti év fordulónapjára vonatkozó devizaárfolyamon átszámított forintértéken kell kimutatni a Számviteli törvény előírásainak megfelelően. (Sztv. 60. § (2) bek.)

26.7. Egyéb eszközök és források értékelése

A tulajdoni részesedéseken és a likvid eszközökön kívül az egyéb eszközök és források értékelésére vonatkozóan az Sztv. és a kockázati tőketársaságok és a kockázati tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 216/2000. (XII. 11.) Korm. rendeletben foglaltak az irányadók.

26.8. A nettó eszközérték közzététele

A számítások elvégzése után 5 (öt) munkanapon belül az Alapkezelő írásban tájékoztatja a Befektetőt a Befektető címére megküldött értesítésben a nettó eszközértékről.

26.9. A nettó eszközérték számítási módszertanának módosítása

A nettó eszközérték számításának fentiekben leírt módszertanát szükség esetén a Befektetési Bizottság javaslata alapján az Igazgatóság és a Felügyelet jóváhagyásával jogosult megváltoztatni, figyelembe véve más szakmai testületi ajánlásokat.

27. A szabad pénzeszközök felhasználására vonatkozó szabályok:

Az Alap szabad pénzeszközeit fizetési számlán, pénzintézetnél elhelyezett betétben vagy az alábbi pénzügyi eszközökben tarthatja:

- az Európai Gazdasági Térség (EGT) valamely tagállama által kibocsátott állampapírok,
- az EGT valamely tagállamában működő hitelintézetnél elhelyezett bankbetétek, ideértve a hitelintézetnél a fizetésszámla-szerződés alapján fennálló pozitív számlaegyenleget is.

A betétlekötések és a vásárolt állampapírok futamideje nem haladhatja meg az egy évet.

A likviditáskezelés keretében - a négy szem elvére figyelemmel és a kockázatkezelési szabályzat rendelkezései szerint – a vezérigazgató gondoskodik az Alap likvid eszközeinek befektetéséről, illetve hitelintézetnél történő lekötéséről és a lekötés megszüntetéséről;

A likviditás-kezelés adminisztrációját az Alapkezelő vezérigazgatója és az általa irányított Titkárság látja el, úgymint:

- az értékpapír- és pénzszámlák egyenlegeinek folyamatos monitorozása (számlaegyenlegek nyilvántartása),
- a napi likviditás nyomon követése, tervezése,
- a fentiek figyelembevételével a szükséges portfólió-változtatások, befektetési vagy likvidálási döntések előkészítése, ajánlatok bekérése, illetve begyűjtése,
- az üzletkötések lebonyolításának, valamint az elszámolásnak felügyelete, továbbá

Az Alap likvid eszközeinek befektetése, a piaci viszonyok alakulásának figyelemmel kísérése, melynek keretében ellátandó feladatok:

- a piaci viszonyok figyelemmel kísérése,
- az Alap likviditási szükségletének figyelemmel kísérése,
- az alaptervékenységhez tartozó esetleges befektetési tranzakciók, az abból adódó pénzmozgás szükségletek figyelemmel kísérése,
- a szükséges értékpapír és pénzszámla mozgások előkészítése.

Az Alap szabad pénzeszközeit legalább 75% arányban magyar állampapírban kell tartani.

Kelt: Kecskemét, 2019. [***].

Városi Alapkezelő Zrt.

[***]
vezérigazgató

FINANSZÍROZÁSI SZERZŐDÉS

1. számú módosítása

amely létrejött egyrészről:

Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata (székhely: 6000 Kecskemét, Kossuth tér 1.; képviseli: Szemereyné Pataki Klaudia, polgármester) (továbbiakban Önkormányzat),

másrészről:

Városi Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 6000 Kecskemét, Csányi J. körút 14. II. emelet, cégjegyzékszáma: Cg. 03-10-100565, képviseli:)(továbbiakban Alapkezelő) között

alulírott helyen és napon a következő feltételek mellett:

1./ Felek kijelentik, hogy az Önkormányzat és az Alapkezelő (korábbi neve: Informatikai Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság, korábbi székhelye: 1027 Budapest, Kapás 6-12. I. em., korábbi cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-044733) között Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata Közgyűlése 106/2017. (V. 25.) határozata alapján finanszírozási szerződés jött létre a Kecskemét Fejlesztéséért Alap (a továbbiakban: Alap) 15.000.000.000,- Ft tőkével történő létrehozására, illetve az Alap kezelésére vonatkozóan.

2./ Felek megállapodnak abban, hogy a 2007-2013-as uniós pénzügyi eszközökből visszafizetett forrásokkal kapcsolatos kormánydöntések végrehajtásához kapcsolódó feladatokról szóló 1068/2017. (II. 10.) Korm. határozat 5. b) pontja alapján a Pénzügyminisztérium által az Önkormányzatnak a 2018. évben nyújtott 5.000.000.000,- Ft támogatás felhasználásával a KFA tőkeemelését 2019. július 31. napjáig végrehajtják.

3./ Felek az 1./ pont szerinti finanszírozási szerződés 2.1. pontját a következő szöveggel egészítik ki:

„Az Önkormányzat kötelezettséget vállal arra is, hogy a Program fedezetéül szolgáló, 2018 évben további 5.000.000.000,- Ft (azaz Ötmilliárd magyar forint) forrást a Pénzügyminisztériummal 2018. november 14. napján kötött támogatási szerződés alapján beérkezett összegből biztosítja.”

4./ Felek az 1./ pont szerinti finanszírozási szerződés 3.1. (a)-(b) pontjait a következő szöveggel módosítják:

„(a) Az Alap jegyzett tőkéje 20.000.000.000 Ft (azaz Húszmilliárd magyar forint), amelyet 150.000 db (azaz Egyszázötvenezer darab) egyenként 100.000,- Ft (azaz Egyszázezer magyar forint) névértékű, "A" sorozatú, illetve 50.000 db (azaz Ötvenezer darab) egyenként 100.000,- Ft (azaz Egyszázezer magyar forint) névértékű „B” sorozatú dematerializált formában előállított Kockázati Tőkealap-jegy testesít meg, amelyből 2017. évben az önkormányzat már összesen 15.000.000.000 Ft (azaz Tizenötmilliárd magyar forint) összegben 150.000 db (azaz Egyszázötvenezer darab) egyenként 100.000,- Ft (azaz Egyszázezer magyar forint) névértékű, "A" sorozatú dematerializált formában előállított Kockázati Tőkealap-jegyet lejegyzett.

(b) Az Önkormányzat vállalja, hogy legkésőbb 2019. július 31. napjáig az 1068/2017. (II.10.) Korm. határozat 5. b) pontja szerinti visszatérítendő támogatás felhasználásával lejegyez további 50.000 db (azaz Ötvenezer darab) egyenként 100.000,- Ft (azaz Egyszázezer magyar forint) névértékű, "B" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegyet összesen 5.000.000.000,- Ft (azaz Ötmilliárd forint) összegű vagyoni hozzájárulás vállalása ellenében."

5./ Felek megállapodnak abban, hogyha a KFA tőkeemelésére bármely – különösen a feleken kívül álló – okból 2019. július 31. napjáig nem kerül sor, úgy megfelelő póthatáridőt tűznek ki és kölcsönösen együttműködve minden jogszerű intézkedést megtesznek a tőkeemelés póthatáridőben történő eredményes megvalósítása érdekében.

6./ Az adatkezelés jogalapja az Alapkezelő vonatkozásában az Európai Parlament és a Tanács 2016/679 (2016. április 27.) számú, a természetes személyeknek a személyes adatok kezelése tekintetében történő védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 95/46/EK rendelet hatályon kívül helyezéséről szóló általános adatvédelmi rendelet 6. cikk (1) bekezdés b) pontja szerint a szerződés teljesítéséhez szükséges adatkezelés.

Az adatkezelés további részleteit Önkormányzat Általános Adatkezelési Tájékoztatója (www.kecskemét.hu/adatvedelem) tartalmazza, amelynek megismerését Alapkezelő a jelen szerződés módosítás aláírásával elismeri.

Felek a jelen szerződés módosítást elolvasták, kölcsönösen értelmezték, és mint akaratuknak mindenben megfelelőt jóváhagyólag aláírták

Kecskeméten, 2019. napján.

**Kecskemét Megyei Jogú Város
Önkormányzata**

képviseli:
Szemereyné Pataki Klaudia
polgármester

**Városi Alapkezelő Zártkörűen
Működő Részvénytársaság**

képviseli:

A Városi Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság ALAPSZABÁLYA

- 2019. július 1. -

Alulírott Alapító, az eredetileg 2002. január 31. napján megalapított Városi Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (Cg.03-10-100565, 6000 Kecskemét, Csányi János körút 14. II. em.) Alapszabályát a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: Ptk.) rendelkezései szerint az időközbeni módosításokkal egységes szerkezetben az alábbiak szerint állapítom meg.

I. A Társaság neve, székhelye

1. A Társaság cégneve: Városi Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Az Alapszabály alkalmazásában: Társaság.
A Társaság rövidített cégneve: Városi Alapkezelő Zrt.
2. A Társaság székhelye: 6000 Kecskemét, Csányi János körút 14., II. em.
A Társaság székhelye egyben a központi ügyintézés helye is. A Társaság telephellyel, fiókteleppel nem rendelkezik.

II. A Társaság részvényese

Elnevezés: Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata
Az Alapszabály alkalmazásában: Alapító.

Székhelye: H-6000 Kecskemét, Kossuth tér 1.

Képviselőre jogosult neve: Szemereyné Pataki Klaudia polgármester

Adószáma: 15724540-2-03

Statisztikai számjele: 15724540-8411-321-03

Nyt. száma (államkincstári törzskönyvi azonosító): 724540

III. A Társaság tevékenysége

1. Főtevékenység: Alapkezelés (TEÁOR 6630 '08)
2. Egyéb tevékenységi kör(ök): ----
3. A Társaság a fenti tevékenységén belül kizárólag a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 7. § (1) bekezdésében rögzített befektetéskezelést és kockázatkezelést, valamint a (2) bekezdés szerinti kapcsolódó tevékenységeket végzi.

Tekintettel arra, hogy a kockázati tőkealap-kezelési tevékenység kizárólag hatósági engedély birtokában folytatható, a Társaság tevékenységét a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: Felügyelet) által kiadott engedélyben foglaltak alapján kezdheti meg, illetve folytathatja.

IV. A Társaság működésének időtartama, működési formája

1. A Társaság határozatlan időtartamra jön létre azzal, hogy az általa kezelt alap működésének időtartama alatt végelszámolással nem szűnhet meg.
2. A Társaság működési formája: zártkörűen működő részvénytársaság.

V. A Társaság alaptőkéje, a részvények

1. A Társaság alaptőkéje kizárólag pénzbeli hozzájárulásból állhat.
2. A Társaság alaptőkéje 16.000.000,- Ft, azaz Tizenhatmillió forint készpénz, amelyet a Társaság Alapítója teljes egészében már korábban a Társaság rendelkezésére bocsátott.
3. A Társaság alaptőkéje 16 db, azaz Tizenhat darab 1.000.000,- Ft, azaz Egymillió forint névértékű és kibocsátási értékű névre szóló törzsrészvényből áll, amelyek azonos sorozatba tartoznak. A részvények sorozatszáma: „A”.

A Társaság névre szóló részvényei nem alakíthatók át bemutatóra szóló részvénytípusba tartozó részvényre. A későbbiekben kibocsátandó részvények ellenértékét ugyancsak kizárólag készpénzben, az erre vonatkozó alapítói határozatban foglaltak szerint kell a Társaság rendelkezésére bocsátani.

4. A részvényeket az értékpapírokra vonatkozó előírások betartásával dematerializált értékpapírként kell nyilvántartani. A dematerializált részvény bármilyen írásos formában történő megjelenítésén feltűnő módon fel kell tüntetni, hogy az nem értékpapír. A Társaság a dematerializált részvényről egy példányban – értékpapírnak nem minősülő – okiratot állít ki, melyet a központi értéktárban kell elhelyezni.
5. A névre szóló részvény – ha törvény eltérően nem rendelkezik – szabadon átruházható, a részvények átruházását az Alapszabály nem korlátozza.

A részvények átruházásához a Felügyelet engedélye szükséges, ha a részvények megszerzője a Társaságban befolyásoló részesedést kíván szerezni, vagy befolyásoló részesedést úgy kívánja módosítani, hogy az elérje a 20, a 33 vagy az 50 százalékos határértéket

6. Az egyszemélyes Társaság saját részvényt nem szerezhethet.

VI. A Társaság mérlege, osztalék

1. A Társaság üzleti évéről a vezérigazgató összeállítja a számviteli beszámoló és a nyereség/veszteség-elszámolás tervezetét, amelyet az igazgatóság elé terjeszt. Az igazgatóság dönt a számviteli beszámoló és a nyereség/veszteség elszámolás tervezetének támogatásáról és - támogatása esetén - az Alapító elé terjesztéséről. Az Alapító a számviteli beszámoló és a nyereség/veszteség elszámolás elé terjesztett tervezetéről csak a felügyelőbizottság véleményének ismeretében határozhat.
2. Alapító dönt az éves mérleg elfogadásával egyidejűleg a nyereség felhasználásának módjáról és összegéről.

3. A Társaság saját tőkéjéből az Alapító javára, annak tagsági jogviszonyára figyelemmel kifizetést a Társaság fennállása során kizárólag a Ptk.-ban meghatározott esetekben és – az alaptőke leszállításának esetét kivéve – csak a számviteli törvényben meghatározott feltételek teljesülése esetén, a tárgyévi adózott eredményből, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített tárgyévi adózott eredményből teljesíthet. Nem kerülhet sor kifizetésre, ha a Társaságnak a számviteli törvény szerint helyesbített saját tőkéje nem éri el vagy a kifizetés következtében nem érné el a Társaság alaptőkéjét.
4. Az Alapítót a Társaság felosztható és az Alapító által felosztani rendelt adózott eredménye osztalékként illeti meg. A Társaság osztalékfizetést az előző üzleti évi adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalékból teljesíthet. Nem kerülhet sor kifizetésre, ha a Társaság saját tőkéje nem éri el vagy a kifizetés következtében nem érné el a Társaság alaptőkéjét, továbbá ha a kifizetés veszélyeztetné a Társaság fizetőképességét. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az osztalékfizetésről döntő közgyűlés időpontjában a részvénykönyvben szerepel.

VII. A társaság szervezete és a döntési hatáskörök

1. A Társaság által alkalmazott döntési hatásköröket, a döntési rend alapelveit a Társaság mindenkor döntési kompetencia-rend szabályzata határozza meg, mely döntési kompetencia szabályok meghatározása és elfogadása az Alapító kizárólagos hatáskörébe tartozik.

A/ Alapító

1. A Társaság egyszemélyes részvénytársaság, ahol közgyűlés nem működik. A közgyűlés hatáskörébe tartozó kérdésekben az egyedüli Alapító dönt és gyakorolja a közgyűlés jogait. Az egyszemélyes részvénytársaság Alapítójának felelősségére a Ptk. 3:324. § (3) bekezdése megfelelően alkalmazandó.
2. Az Alapító a hatáskörébe tartozó ügyekben alapítói döntés formájában, írásban határoz, amelyről az ügyvezetést 5 (öt) munkanapon belül írásban értesíti. Az alapítói döntés a közléssel válik hatályossá.
3. A Ptk. 3:112. § (3) bek. alapján az Alapító az ügyvezetés részére utasítást adhat, amelyet az igazgatóság, illetve a vezérigazgató köteles végrehajtani.
4. Az Alapító kizárólagos hatáskörébe tartozó döntési hatásköröket a Társaság – Alapító által megállapított – döntési kompetencia-rend szabályzata határozza meg.
5. A Társaság és annak Alapítója közötti szerződés érvényességéhez a szerződés írásba foglalása szükséges.

B/ Igazgatóság

1. A Társaság ügyvezetését az igazgatóság és a vezérigazgatói cím viselésére jogosult cégvezető (a továbbiakban: vezérigazgató) közösen látja el. Az igazgatóság az ügyvezetés keretében ellátja az irányítási feladatokat, meghozza a jelentősebb súlyú ügyvezetési döntéseket, valamint ellenőrzi a vezérigazgató által ellátott operatív ügyvezetési tevékenységet.

2. Az igazgatóság legalább 3 (három), de legfeljebb 5 (öt) természetes személy tagból áll. Az igazgatóság tagjai olyan személyek is lehetnek, akik a Társasággal azonos tevékenységet is végző gazdálkodó szervezet vezető tisztségviselői, vagy felügyelőbizottsági tagjai.
3. Az igazgatóság tagjai:
Név: Dr. Várady Zoltán
Lakcím: 1125 Budapest, Fogaskerekű utca 12.
Anyja neve: Dr. Fodor Katalin
A megbízás időtartama: 2019. július 1. napjától határozatlan időtartamra szól.

Név: Dr. Bánfi Tamás György
Lakcím: 1093 Budapest, Boráros tér 2. III/18.
Anyja neve: Weisz Gabriella
A megbízás időtartama: 2017. szeptember 15. napjától határozatlan időtartamra szól.

Név: Dr. Kardos Gyula
Lakcím: 6000 Kecskemét, Magyar utca 4.
Anyja neve: Egri Izabella
A megbízás időtartama: 2017. szeptember 15. napjától határozatlan időtartamra szól.
4. Az igazgatóság tagjainak megbízása határozatlan időre szól, a tagok bármikor visszahívhatók.
5. Az igazgatóság tagjai közül az elnököt az Alapító jelöli ki.
6. Az igazgatóság tagja és a Ptk. szerinti hozzátartozója – a mindennapi élet szokásos ügyletei kivételével - csak az igazgatóság előzetes írásbeli hozzájárulásával köthet a saját nevében vagy javára a részvénytársaság főtevékenysége körébe tartozó ügyleteket.
7. Az igazgatóság feladat-, és hatáskörét a Társaság – Alapító által megállapított – döntési kompetencia-rend szabályzata határozza meg.
8. Az igazgatóság határozatképes, ha a döntéshozatalban a megválasztott igazgatósági tagoknak több mint a fele részt vesz. Az igazgatósági tagok kizárólag „IGEN” vagy „NEM” tartalommal szavazhatnak. Az igazgatóság döntéseit egyszerű többséggel hozza. Az igazgatóság üléseit az igazgatóság elnöke hívja össze és vezeti le. Az ülés összehívását – az ok és a cél megjelölésével – az igazgatóság bármely tagja írásban kérheti az elnöktől. Az igazgatóság írásban (postai küldemény, e-mail) is szavazhat.
9. Az igazgatóság ülései zárt ülések, amennyiben az Igazgatóság az ülés egészét vagy valamely kérdés megtárgyalását tekintve eltérően nem dönt. Az igazgatóság ülésein tanácskozási joggal részt vehetnek az Alapító képviselői, a felügyelőbizottság tagjai, a könyvvizsgáló, valamint a tőkealap könyvvizsgálója, továbbá eseti meghívottak.
10. Az igazgatóság működésének részletes ügyrendjét maga állapítja meg, amelyhez az Alapító jóváhagyása szükséges.

11. Az igazgatóság tagjai az ügyvezetési tevékenységükkel a Társaságnak okozott károkért a szerződésszegéssel okozott kárért való felelősség szabályai szerint felelnek a Társasággal szemben.

C/ Vezérigazgató

1. A Társaság ügyvezetését az igazgatóság és a vezérigazgató közösen látja el. A vezérigazgató vezeti a Társaság munkaszervezetét és ellátja az operatív működéssel összefüggő egyéb feladatokat.
2. A Társaság vezérigazgatóját az Alapító nevezi ki és dönt a munkaszerződésének megszüntetéséről vagy módosításáról. A vezérigazgató az Alapító döntése alapján – az igazgatói tisztségre vonatkozó külön díjazás nélkül – az igazgatóság tagja és elnöke is lehet.
3. A Társaság vezérigazgatója:

Név: Dr. Várady Zoltán
Lakcím: 1125 Budapest, Fogaskerekű utca 12.
Anyja neve: Dr. Fodor Katalin

A kinevezés időtartama: 2019. július 1. napjától határozatlan időtartamra szól.

4. A vezérigazgató feladatait munkaviszony keretében látja el, munkaviszonyára a Munka törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény (a továbbiakban: Mt.) vezető állású munkavállalókra vonatkozó szabályait alkalmazni kell.
5. A vezérigazgató feladatait az ilyen tisztséget betöltő személyektől általában elvárható gondossággal, a Társaság érdekeinek elsődlegessége alapján köteles ellátni. A vezérigazgató a vezető állású munkavállalókra irányadó szabályok szerint felel a Társaságnak, illetve harmadik személyek részére tevékenységével összefüggésben okozott károkért.

D/ Felügyelőbizottság

1. A felügyelőbizottság 3 (három) természetes személy tagból áll. A felügyelőbizottság tagjai olyan személyek is lehetnek, akik a Társasággal azonos tevékenységet is végző gazdálkodó szervezet vezető tisztségviselői, vagy felügyelőbizottsági tagjai.

2. A felügyelőbizottság tagjai:

Név: Dr. Lukács János
Lakcím: 1021 Budapest, Budakeszi út 51/D.
Anyja neve: Kis Teréz

A megbízás időtartama: 2017. április 23. napjától határozatlan időtartamra szól.

Név: Szenes Márton
Lakcím: 6000 Kecskemét, Jósika u. 9.
Anyja neve: Szecső Judit

A megbízás időtartama: 2017. szeptember 15. napjától határozatlan időtartamra szól.

Név: Dr. Király László György

Lakcím: Mészáros Ilona

Anyja neve: 6000 Kecskemét, Andor Ilona u. 3.

A megbízatás időtartama: 2017. szeptember 15. napjától határozatlan időtartamra szól.

3. A felügyelőbizottság tagjainak megbízatása határozatlan időre szól, a tagok bármikor visszahívhatók.
4. A felügyelőbizottság részletes ügyrendjét maga állapítja meg, amelyhez az Alapító jóváhagyása szükséges.
5. A felügyelőbizottság az ügyvezetést a Társaság érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi. A felügyelőbizottság és tagjai a vezető tisztségviselőktől illetve a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhetnek, a Társaság, valamint a tőkealap könyveit és iratait megvizsgálhatják és szakértővel megvizsgáltathatják. A felügyelőbizottság közreműködik a belső ellenőrzés és a compliance területek irányításában és felügyeletében a szervezeti és működési szabályzatban meghatározott rendben.
6. A felügyelőbizottság tagjai a felügyelőbizottság munkájában személyesen kötelesek részt venni. A felügyelőbizottság tagjai függetlenek, tevékenységük során nem utasíthatók.
7. A felügyelőbizottság testületként jár el. A felügyelőbizottság határozatképes, ha mindhárom tagja az ülésen jelen van, illetve a döntéshozatalban részt vesz. A felügyelőbizottság tagjai kizárólag „IGEN” vagy „NEM” tartalommal szavazhatnak. A felügyelőbizottság döntéseit egyszerű szavazattöbbséggel hozza meg. A felügyelőbizottság üléseit az elnök hívja össze és vezeti le. A felügyelőbizottság írásbeli döntéshozatal útján is hozhat határozatot.
8. A felügyelőbizottsági tagok az ellenőrzési kötelezettségük elmulasztásával vagy nem megfelelő teljesítésével a Társaságnak okozott károkért a szerződésszegéssel okozott kárért való felelősség szabályai szerint felelnek a Társasággal szemben.

E/ A Könyvvizsgáló

1. A Társaság könyvvizsgálóját a felügyelőbizottság egyetértésével, az igazgatóság javaslata alapján az Alapító egy év időtartamra választja meg és legfeljebb három év üzleti év vonatkozásában újra választható.
2. A Társaság könyvvizsgálója a 2019. üzleti évet lezáró beszámoló elfogadásáig, de legkésőbb 2020. május 31-ig terjedő időtartamra:

Cégnév:	BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság
Székhely:	1103 Budapest, Kőér utca 2/A. C. épület
Cégjegyzékszám:	Cg.01-09-867785
Kamarai nyit. száma:	002387

A könyvvizsgálatért személyében felelős:

Név:	Baumgartner Ferenc
Lakcíme:	1037 Budapest, Kunigunda útja 22.
Anyja neve:	Szajki Margit

Kamarai tagsági száma: 002955

Helyettes könyvvizsgáló:

Név: Kékesi Péter
Lakcíme: 1158 Budapest, Neptun utca 90.
Anyja neve: Gelics Piroska
Kamarai tagsági száma: 007128

VIII. A Társaság cégjegyzése

1. A Társaság cégjegyzése akként történik, hogy a Társaság képviselőire jogosultak az előírt, előnyomott vagy nyomtatott cégszöveg fölé nevüket az alábbiak szerint írják:

- a. a vezérigazgató és a vezérigazgató helyettesítésére a Társaság szervezeti és működési szabályzata alapján teljes körben jogosult munkavállaló önállóan, vagy
- b. az igazgatóság elnöke önállóan, vagy
- c. két másik igazgatósági tag együttesen, vagy
- d. az a. pontban foglaltakon túl két képviselőre feljogosított munkavállaló együttesen, vagy
- e. bármelyik c. pont szerinti igazgatósági tag egy d. pont szerinti képviselőre feljogosított munkavállalóval együttesen

jogosult a cégjegyzésre.

2. A munkavállalók cégjegyzési jogosultsággal való felruházása az Alapító jogkörébe tartozik.

IX. Hirdetmények

1. A Társaság hirdetményeit a jogszabály által kötelezően előírt esetekben a Társaság honlapján teszi közzé.

2. A Társaság honlapja: <http://www.varosialapkezelo.hu/>

3. A Társaság e-mail elérhetősége: info@varosialapkezelo.hu

X. Egyéb rendelkezések

Jelen Alapszabályban nem szabályozott kérdésekben a mindenkor hatályos magyar jogszabályi rendelkezéseket kell alkalmazni, különös tekintettel a Ptk., és a Kbtv. rendelkezéseire.

Kelt: Kecskemét, 2019. július 1.

Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata
Alapító

Záradék:

Ellenjegyzem és a cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 51. § (3) bek. alapján igazolom, hogy az Alapító Okirat egységes szerkezetbe foglalt szövege mindenben megfelel annak a módosításai alapján hatályos tartalmának.

Városi Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
ALAPSZABÁLYA

[Hatályos: 2019. július 1. napjától]

Kelt: Kecskemét, 2019. július 1.

dr. Tóth Benedek
ügyvéd
6000 Kecskemét, Csongrádi u. 3.

**A Városi Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
és az általa kezelt Kecskemét Fejlődéséért Alap
döntési kompetencia-rend szabályzata**

- 2019. július 1. -

Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata (6000 Kecskemét, Kossuth tér 1.) mint a Városi Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (Cg.03-10-100565, 6000 Kecskemét, Csányi János körút 14. II. em.; a továbbiakban: Alapkezelő vagy Társaság) Alapítója (a továbbiakban: Alapító), illetve mint a Társaság által kezelt Kecskemét Fejlődéséért Alap (a továbbiakban: Tőkealap vagy Alap) befektetője (a továbbiakban: Befektető), a Társaság, illetve a Tőkealap döntési kompetencia-rendjét az alábbiak szerint állapítom meg.

Preambulum

Az Alapkezelő, illetve a kezelésében lévő Tőkealap által alkalmazott döntési hatásköröket és a döntési rend alapelveit elsősorban az Alapkezelő Alapszabálya, illetve a Tőkealap Alapkezelési szabályzata és jelen döntési kompetencia-rend szabályzata határozza meg, mely szabályok meghatározása és elfogadása a Társaság kizárólagos részvényesének, illetve a Tőkealap Befektetőjének hatáskörébe tartozik. A döntési kompetencia-rend kiegészül a kompetenciák szerint meghatározott szabályzatok meghatározásával.

Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata a kompetenciákat tekintve eltérő szerepkörrel van jelen az Alapkezelő és az általa kezelt Alap vonatkozásában: egyrészt tulajdonosi, másrészt befektetői.

Az Alapkezelő és az Alap döntési kompetencia szabályai strukturáltan kerülnek elkülönítésre és megkülönböztetésre.

Az Alapkezelő és általa kezelt Alap működési kereteit – a fentieken túl - jogszabályok, felügyeleti, hatósági, szakmai, szakági irányelvek, állásfoglalások, ajánlások, illetve a Társaság mindenkor szervezeti és működési szabályzata határozzák meg.

1. A szabályzat alanyi hatálya

Jelen szabályzat elsődlegesen az Alapkezelő és az Alap vonatkozásában a döntések meghozatalára jogosult személyekre, testületi szervekre terjed ki.

2. A szabályzat tárgyi hatálya

A jelen szabályzat tárgyi hatálya az Alapkezelő által alkalmazott döntési hatáskörökre terjed ki.

3. A Társaság szabályozási rendje

A Társaság szabályozási rendszere hierarchikus rendet követ, az alsóbb rendű szabályozások nem lehetnek ellentétesek a felsőbb rendű szabályokkal.

A Társaság belső szabályozási eszközei hierarchikus rendben felülről lefelé a következők:

Alapszabály:

Az Alapító által megállapított, aláírt, a Társaság létrehozását a Ptk. alapján meghatározó okirat.

<i>Döntési kompetencia-rend:</i>	Az Alapító (és Befektető) által megállapított döntési hatáskörök és az Alapkezelő kompetenciák szerint strukturált szabályzatainak a rendszere.
<i>Alapítói (és Befektetői) döntések:</i>	Az Alapító (Befektető) hatáskörébe tartozó kérdésekben az Alapító (Befektető) szervei által meghozott határozatok vagy írásbeli utasítások. Az Alapító (Befektető) döntéseit a vezérigazgatónak megküldi, aki sorszámozottan nyilvántartja azokat.
<i>Igazgatóság Ügyrendje:</i>	Az Igazgatóság által elfogadott, de az Alapító által jóváhagyott, tagjainak egymás közötti feladat- és hatáskör megosztását és az Igazgatóság működési rendjét meghatározó szabályok összessége.
<i>Igazgatósági határozatok:</i>	A Társaság Igazgatósága által az Igazgatóság feladatkörében hozott döntések. Az Igazgatósági határozatokat a vezérigazgató tartja nyilván sorszámozottan.
<i>Felügyelőbizottsági határozatok:</i>	A Társaság felügyelőbizottsága által hozott döntések. A felügyelőbizottsági határozatokat a vezérigazgató tartja nyilván sorszámozottan.
<i>Szervezeti és Működési Szabályzat:</i>	A Társaság szervezeti felépítését, irányítási rendszerét, működési szabályait tartalmazó Alapító által jóváhagyott szabályzat.
<i>Alapítói (és Befektetői) szabályzatok:</i>	Azon szabályzatok, melyeket az Alapító (Befektető) készít és hatálya kiterjed az Alapkezelőre is.
<i>Igazgatósági szabályzat:</i>	A Társaság egészére, vagy egyes szakmai területre vonatkozó, egy-egy feladatkört vagy jogintézményt átfogóan, teljeskörűen, tartósan és kötelezően szabályozó vagy jogszabály, vagy hatósági előírás által szabályzat formájában kiadni rendelt rendelkezés. Mindazon kérdésekben, melyet jogszabály vagy az Alapszabály nem utal az Alapító kizárólagos hatáskörébe, elsősorban az Igazgatóság jogosult a szabályzatot elfogadni, kivéve, ha erről a döntési kompetencia-rend másképp rendelkezik. Az Igazgatósági szabályzatok jóváhagyásra történő Igazgatóság elé terjesztéséért, valamint az elfogadott szabályzatok kiadásáért a vezérigazgató felelős.
<i>Vezérigazgatói utasítás:</i>	Ebben a formában kell szabályozni azokat a témákat, amelyek kiemelt jelentőségűek, és alapvető befolyással bírnak a Társaság egész tevékenységére, s nem tartoznak az Alapító vagy az Igazgatóság által jóváhagyandó szabályzatok körébe. Az utasítás kiadása a vezérigazgató hatásköre. Vezérigazgatói utasításon belül minősített és elkülönített szabályozást jelent az <i>Ügyviteli utasítás</i> , amely az Alapkezelő szervezeti

egységeinél az egyes feladatok ügyintézésének módját, folyamatát ügyviteli utasításban kell szabályozni. Személyi és időbeli hatályáról az utasításban kell rendelkezni. Kiadása a területekért felelős vezetők hatáskörébe tartozik.

Vezérigazgatói határozat:

Ebben a formában kell szabályozni azokat a témákat, amelyek elsősorban és kiemelten operatív vagy munkavállalókat érintő változásokat jelentenek, befolyással bírnak a Társaság tevékenységére, és nem tartoznak sem az Alapító, sem az Igazgatóság által jóváhagyandó szabályzatok, sem pedig a vezérigazgatói utasítások körébe. A határozat kiadása a vezérigazgató hatásköre.

Módosítás:

Az azonos témakörben korábban kiadott szabályzatokat, utasításokat az újonnan kiadott módosíthatja, vagy hatályon kívül helyezheti. A módosítást, vagy hatályon kívül helyezést az új szabályzatban vagy utasításban egyértelműen jelölni kell. Ellentmondás esetén mindig a legutóbb kiadott szabályzat, vagy utasítás tekintendő hatályosnak. A szabályzat módosítására az eredeti szabályzat elfogadására jogosult testület rendelkezik hatáskörrel.

Körlevél:

A Körlevelek a munkavállalók egészét, vagy jelentős részét érintő, a munkavégzést befolyásoló tényezők, tulajdonosi, vezetői döntések, jogszabályváltozások, utasítások ismertetésére szolgálnak. Kiadására a Vezérigazgató jogosult, vagy az általa felhatalmazással bíró személy(ek).

Eseti intézkedések:

Abban az esetben, ha valamely feladat végrehajtása a munkakapcsolat keretein belül elintézhető, úgy a függelmi rendnek megfelelően kell eljárni. Eseti intézkedések kiadása általában szóban, illetve a beérkező iratok kiszignálásával történik.

A szabályozási eszközök hierarchiája csak a döntési hatáskörökkel együtt értelmezhető, azaz a hierarchia nem értelmezhető akként, hogy valamely szerv szabályozási aktusa kiterjed olyan szervekre, amely hatáskörét tekintve a szabályozási aktust hozó szervvel mellé- vagy fölérendeltségi viszonyban áll.

4. A szabályozási eszközök előkészítésére vonatkozó ügyrend

Adott szabályozási eszköz elkészítéséért, előterjesztéséért és gondozásáért a vezérigazgató a felelős, melyet delegálni jogosult az Alapkezelőn belüli feladatkiosztással vagy külsős megbízással a felelősség megtartásának változatlansága mellett.

A szabályzatokban, utasításokban az alanyi és időbeli hatályról rendelkezni kell.

A szabályzatokat, utasításokat azok kiadása előtt véleményeztetni szükséges vagy javasolt, amennyiben azt jelen döntési kompetencia-rend szabályzat előírásai meghatározzák.

Valamennyi szabályzattípust követhető és egyértelmű számozással kell ellátni. Javasolt a sorszám kiadásánál az adott év feltüntetése. A kiadás éve szerint a számozás újrazkezdődik. A feladat ellátásának felelőse a Társaság Titkársága.

Az adott szabályzatnak tartalmaznia kell továbbá a hatályba lépésre és/vagy a hatályon kívül helyezésre történő utalást is.

A Vezérigazgató feladata biztosítani, hogy az aktus címzettjei tudomást szerezzenek új szabályzat, utasítás elfogadásáról, a határozatokról, illetve a már hatályban lévő szabályzat(ok) módosításáról. A szabályzatok, határozatok, utasítások hatályba lépését követően biztosítani kell az aktus címzettjei számára azok megismerését. Ennek érdekében ezek – valamennyi munkavállaló részére elérhető – hálózati közös meghajtón kerülnek elhelyezésre, melynek koordinálása a Társaság Titkárságának feladata. A szabályzatokról, utasításokról, határozatokról, körlevelekről központi nyilvántartás készül, melynek vezetését és folyamatos aktualizálását a Titkárság végzi.

A jelen szabályzat vonatkozásában a döntések meghozatalára jogosult személyek, illetve testületi szervek közötti kommunikáció módja lehet személyes, elektronikus levél vagy postai kézbesítés.

5. Döntési szintek alkalmazása

Egy adott döntés tekintetében – a kompetencia-rend szerint – hatáskörrel rendelkező döntési szint döntését nem delegálhatja magasabb szintű döntéshozó fórumra, azaz az Alapkezelőt és Alapot érintő döntéseket főszabály szerint a kompetencia-rendben meghatározott szinteken kell meghozni.

A kompetencia-rendhez képest magasabb döntési szint bevonására akkor van lehetőség, ha azt a magasabb döntési szint, az Igazgatóság esetében az Alapító, illetve Befektető kezdeményezte.

A magasabb döntési szint minden alacsonyabb szinthez tartozó döntést magához vonhat.

6. A Társaság és az Alap döntéshozó szervei és a döntési hatáskörök

A/ Alapító, illetve Befektető

1. A Társaság egyszemélyes részvénytársaság, ahol közgyűlés nem működik. A közgyűlés hatáskörébe tartozó kérdésekben az egyedüli Alapító dönt és gyakorolja a közgyűlés jogait. Alapító a hatáskörébe tartozó ügyekben alapítói döntés formájában, írásban dönt. Az Alapító az Igazgatóság hatáskörét alapítói döntéssel bármely kérdésben elvonhatja.

A Befektető a Társaság által kezelt Tőkealap egyedüli befektetője. Azon kérdésekben, amelyben jelen döntési kompetencia-rend szabályzat a Befektető hatáskörébe utal, a Befektető befektetői döntés formájában, írásban dönt.

2. Az Alapító, illetve Befektető az Igazgatóság vagy bármely más szerv hatáskörét alapítói döntéssel, illetve befektetői döntéssel bármely kérdésben elvonhatja.
3. Az Alapítói, illetve Befektetői hatáskörök tényleges gyakorlásának tekintetében az Alapító mindenkori szervezeti és működési szabályzatának rendelkezései az irányadók.

4. Az Alapító, illetve a Befektető kizárólagos hatáskörébe tartozó döntések:

a.) A Társasággal kapcsolatban:

- i. dönt az alapszabály elfogadásáról, módosításáról, a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- ii. dönt a döntési kompetencia-rend szabályzat megállapításáról és módosításáról;
- iii. dönt a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározásáról;
- iv. dönt az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatásáról, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakításáról;
- v. dönt átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról, valamint a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról;
- vi. dönt a Társaság közép- és hosszútávú stratégiájának elfogadásáról,
- vii. dönt a Társaság üzleti tervének jóváhagyásáról, módosításáról;
- viii. elfogadja a Társaság szervezeti és működési szabályzatát és annak módosításait;
- ix. dönt a vezérigazgatónak, az Igazgatóság tagjainak és elnökének, a felügyelőbizottság tagjainak és elnökének, továbbá a könyvvizsgálónak a megválasztásáról, visszahívásáról, díjazásának megállapításáról, ellenük kártérítési igény érvényesítéséről;
- x. a vezérigazgató felett gyakorolja a munkáltatói jogokat;
- xi. előzetesen engedélyezi minden olyan szerződés megkötését, amelyet a Társaság, illetve a Társaság tulajdonosi részesedésével működő bármely gazdálkodó szervezet a vezérigazgatóval, Igazgatósági taggal, felügyelőbizottsági taggal, valamint ezek közeli hozzátartozójával vagy e személyek közvetlen, vagy közvetett tulajdoni részesedésével működő gazdálkodó szervezettel köt;
- xii. elfogadja a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolóját, és dönt az adózott eredmény felhasználásáról;
- xiii. dönt osztalékkelőleg kifizetéséről;
- xiv. dönt az alaptőke felemeléséről és leszállításáról;
- xv. értékeli az Igazgatóság és a vezérigazgató előző üzleti évben végzett munkáját;
- xvi. dönt minden olyan kérdésben, amelyet jogszabály vagy az Alapszabály az Alapító hatáskörébe utal, ideértve azt az esetet is, amikor az Alapító valamely kérdés eldöntését saját hatáskörébe vonja.

b.) A Társaság által kezelt Tőkealappal kapcsolatban, mint Befektető:

- i. dönt a befektetési bizottság tagjainak megválasztásáról, visszahívásáról, díjazásának megállapításáról, ellenük kártérítési igény érvényesítéséről;
- ii. elfogadja a Tőkealap befektetési politikáját, valamint a közép- és hosszútávú befektetési stratégiáját, azok módosításait;
- iii. jóváhagyja a Tőkealap kezelési szabályzatát, valamint azok módosításait;
- iv. dönt a Tőkealap minden olyan befektetéséről, szerződéskötéséről vagy kötelezettségvállalásáról, amelynél az ügylet értéke összege meghaladja a nettó 500.000.000,- Ft-ot azaz ötszázmillió Ft-ot. Ezen értékhatár megállapításánál az egy ügyfélnek nyújtott befektetés, vagy az érte vállalt kötelezettségvállalás összegét időkorlátozás nélkül össze kell számítani;
- v. dönt a Tőkealap nettó 500.000.000,- Ft-ot azaz ötszázmillió forintot meghaladó befektetési értékű (a tőkebefektetés továbbá az esetleges tagi kölcsön vagy más jogcímen ideiglenesen vagy tartósan jutott pénzeszköz juttatáskori nominális összege együttesen) megvalósult befektetéseivel kapcsolatos minden olyan kérdésben, amelynek befektetési értékre történő kihatása meghaladja a befektetési érték 10%-át;

- vi. dönt minden olyan kérdésben, amelyet jogszabály, az Alapkezelési szabályzat vagy jelen Döntési kompetencia-rend szabályzat a Befektető hatáskörébe utal.

B/ Igazgatóság

1. A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság és a vezérigazgatói cím viselésére jogosult cégvezető (a továbbiakban: vezérigazgató) közösen látja el. Az Igazgatóság az ügyvezetés keretében ellátja az irányítási feladatokat, meghozza a jelentősebb súlyú ügyvezetési döntéseket, valamint ellenőrzi a vezérigazgató által ellátott operatív ügyvezetési tevékenységet.

2. Az Igazgatóság feladat-, és hatásköre:

a.) A Társasággal kapcsolatban:

- i. állást foglal és javaslatot tesz az Alapító döntési hatáskörébe tartozó ügyekben, kivéve azt az esetet, amikor az Alapító valamely kérdés eldöntését saját hatáskörébe vonja;
- ii. előzetesen elfogadja és az Alapító elé terjeszti a Társaság üzleti tervét és annak módosításait. A Társaság üzleti tervének részét képezi a Társaság munkaszervezetének felépítése, a Társaság, valamint a Tőkealap gazdálkodási alapelveinek meghatározása, az eredményes gazdálkodást biztosító intézkedési terv;
- iii. előzetesen véleményezi és az Alapító elé terjeszti a Társaság - jelen döntési kompetencia-rend szabályzat szerint - alapítói hatáskörbe tartozó szabályzatainak tervezeteit és e szabályzatok módosításait, a jelen döntési kompetencia-rend szabályzatban meghatározottak szerint elfogadja a Társaság hatáskörébe tartozó egyéb szabályzatait és azok módosításait;
- iv. elfogadja a Társaság számviteli politikáját és módosításait;
- v. javaslatot tesz – a Felügyelőbizottság egyetértésével – az Alapító felé a Könyvvizsgáló személyére;
- vi. dönt a Társaság minden, saját nevében történő nettó 20.000.000,- Ft, azaz húszmillió forint értékhatárt meghaladó szerződéskötéséről vagy kötelezettségvállalásáról, kivéve a Társaság likvid eszközeinek átmeneti hasznosítását, befektetéseit. A szerződések, illetve a kötelezettségvállalások értéke egy ügyféllel (ügyfélcsoporttal) szemben 1 naptári éven belül egybeszámítandó;
- vii. a vezérigazgató előterjesztésére állást foglal a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának elfogadásával, és az adózott eredmény felhasználásával kapcsolatos alapítói döntés meghozatalához;
- viii. 8 (nyolc) napon belül a felügyelőbizottság egyidejű értesítése mellett a szükséges intézkedések megtétele céljából kezdeményezi az Alapító döntéshozatalát, ha bármely tagjának tudomására jut, hogy:
 - a Társaság saját tőkéje veszteség következtében az alaptőke kétharmadára csökkent;
 - a Társaság saját tőkéje az alaptőke törvényben meghatározott minimális összege alá csökkent;
 - a Társaságot fizetéseképtelenség fenyegeti vagy fizetéseit megszüntette; vagy
 - a Társaság vagyona a tartozásait nem fedezi;
- ix. dönt az éves belső ellenőri jelentés elfogadásáról;
- x. dönt a Társaság veszteségjelentéséről;
- xi. javaslatot tesz az Alapító, illetve a Felügyelőbizottság részére a Társaság vezető állású és egyéb munkavállalóinak javadalmazási politikájára;
- xii. dönt mindazokban a más szerv kizárólagos hatáskörébe nem tartozó kérdésekben, amelyeket jogszabály, az Alapszabály, vagy az Alapító az Igazgatóság hatáskörébe utal, vagy az Igazgatóság - a vezérigazgató hatásköréből - a saját hatáskörébe von.

b.) A Társaság által kezelt Tőkealappal kapcsolatban:

- i. elfogadja a Tőkealap üzleti tervét, számviteli politikáját és módosításait;
- ii. dönt - a Felügyelőbizottság egyetértésével - a Tőkealap könyvvizsgálójának személyéről és díjazásáról;
- iii. jóváhagyja a Tőkealap szabályzatait – a kezelési szabályzat kivételével – és azok módosításait;
- iv. dönt a Tőkealap kockázati tőkebefektetéseiről, amennyiben az ügylet összege nem haladja meg a nettó 500.000.000,- Ft, azaz ötszázmillió forint értékhatárt. Ezen értékhatár megállapításánál az egy ügyfélnek nyújtott befektetés, vagy az érte vállalt kötelezettségvállalás összegét (mértékét) időkorlátozás nélkül össze kell számítani. Dönt továbbá e tőkebefektetések fennállása alatt az ezekkel kapcsolatos kérdésekben;
- v. dönt a Tőkealap nettó 500.000.000,- Ft-ot, azaz ötszázmillió forintot meghaladó befektetési értékű (a tőkebefektetés továbbá az esetleges tagi kölcsön vagy más jogcímen ideiglenesen vagy tartósan jutott pénzeszköz juttatáskori nominális összege együttesen) megvalósult befektetéseivel kapcsolatos minden olyan kérdésben, amelynek befektetési értékre történő kihatása nem haladja meg a befektetési érték 10%-át;
- vi. dönt a Társaság által kezelt Tőkealap számviteli törvény szerinti éves beszámolójáról és az adózott eredmény felhasználásáról;
- vii. dönt a Tőkealap veszteség leírási üzletpolitikájáról.

C/ Vezérigazgató

1. A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság és a vezérigazgató közösen látja el. A vezérigazgató vezeti a Társaság munkaszervezetét és ellátja az operatív működéssel összefüggő egyéb feladatokat. A Társaság vezérigazgatóját az Alapító nevezi ki és hívja vissza. A vezérigazgató az Alapító döntése alapján az Igazgatóság tagja és elnöke is lehet.
2. A vezérigazgató feladat-, és hatásköre:

a.) A Társasággal kapcsolatban:

- i. ellátja mindazon ügyvezetési feladatokat, amelyek nem tartoznak az Igazgatóság feladat- és hatáskörébe, vagy amivel az Igazgatóság vagy az Alapító megbízza;
- ii. előkészíti és támogatja az Igazgatóság munkáját, felel az Igazgatóság határozatainak végrehajtásáért;
- iii. gondoskodik a Társaság szervei közötti kapcsolattartásról és zökkenőmentes együttműködésről;
- iv. ellátja a Társaság tevékenységének, szervezetének operatív vezetését, szervezi és vezeti a Társaság munkaszervezetét és ennek napi munkavégzését, gyakorolja a Társaság munkavállalói felett a munkáltatói jogokat;
- v. támogatja a Felügyelőbizottságot és a Könyvvizsgálót feladatai ellátásában;
- vi. meghozza a Belső Ellenőr kiválasztásával, megbízásával, illetve foglalkoztatásával kapcsolatos döntéseket, irányítja a Belső Ellenőr feladatainak ellátását;
- vii. gondoskodik a belső ellenőrzési szabályzat, továbbá évente a belső ellenőri jelentés összeállításáról és előterjesztéséről az Igazgatóság felé;
- viii. képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, valamint bíróságok és más hatóságok előtt;
- ix. gondoskodik a Társaság üzleti könyveinek vezetéséről, a Társaságnak a köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló 2009. CXXII. törvényben foglalt feladatainak teljesítéséről, különös tekintettel a közzétételi kötelezettség betartására;

DÖNTÉSI KOMPETENCIA-RENDJE

[Hatályos: 2019. július 1-től]

- x. gondoskodik a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatának, egyéb szabályzatainak és azok módosításainak előkészítéséről és előterjesztéséről;
- xi. dönt a Társaság minden olyan, saját nevében történő szerződéskötésről vagy kötelezettségvállalásról – ide nem értve a befektetésekről való döntést és a likvid pénzeszközök átmeneti hasznosításáról szóló döntést – amelynél az ügylet értéke nem haladja meg a nettó 20.000.000,- Ft, azaz húszmillió forint értékhatárt. A szerződések, illetve a kötelezettségvállalások értéke egy ügyféllel (ügyfélcsoporttal) szemben 1 (egy) naptári éven belül egybeszámítandó. A Vezérigazgató köteles az éves tervben szereplő költségkereteket betartani;
- xii. a likviditáskezelés keretében - a négy szem elvére figyelemmel és a kockázatkezelési szabályzat rendelkezései szerint - összeghatár nélkül gondoskodik a Társaság likvid eszközeinek állampapírba történő befektetéséről és/vagy hitelintézetnél történő lekötéséről és a lekötés megszüntetéséről;
- xiii. javaslatot készít az üzleti, beruházási, létszámgazdálkodási, jövedelmezőségi és likviditási tervre, és jóváhagyását követően gondoskodik ezek végrehajtásáról;
- xiv. jelentést készít a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájának végrehajtásáról évente egyszer az Alapító (az éves mérleg és beszámoló előterjesztésével egyidejűleg), valamint három havonta az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére;
- xv. gondoskodik a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az összeállításáról és előterjesztéséről az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére;
- xvi. szükség esetén gondoskodik a közbenső mérleg és annak alapján az osztalék fizetésére vonatkozó javaslat elkészítéséről és előterjesztéséről;
- xvii. ellátja mindazokat a feladatokat, amellyel az Alapító vagy az Igazgatóság megbízza.

b.) A Társaság által kezelt Tőkealappal kapcsolatban:

- i. szervezi és vezeti a Tőkealap működését, folyamatosan nyomon követi a befektetésekkel érintett társaságok működését, előkészíti és végrehajtja a Tőkealap működésével, illetve a befektetésekkel kapcsolatos, más szerv hatáskörébe tartozó döntéseket, meghozza és végrehajtja a Tőkealap működésével, illetve a befektetésekkel kapcsolatos hatáskörébe tartozó döntéseket;
- ii. előkészíti és támogatja az Igazgatóság munkáját, felel az Igazgatóság határozatainak végrehajtásáért;
- iii. támogatja a Felügyelőbizottságot feladatai ellátásában;
- iv. támogatja a Tőkealap könyvvizsgálóját feladatai ellátásában;
- v. vezeti a befektetési bizottságot;
- vi. a Társaság képviselőjeként képviseli a Tőkealapot harmadik személyekkel szemben, valamint bíróságok és más hatóságok előtt;
- vii. jelentést készít a Tőkealap működéséről, a Tőkealap vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájának végrehajtásáról évente egyszer az Alapító (az éves mérleg és beszámoló előterjesztésével egyidejűleg), valamint háromhavonta az Igazgatóság és a felügyelőbizottság részére;
- viii. gondoskodik a Tőkealap szabályzatainak és azok módosításainak előkészítéséről és előterjesztéséről;
- ix. az alapkezelési szabályzatban meghatározott befektetési korlátok betartása mellett - a négy szem elvére figyelemmel és a kockázatkezelési szabályzat rendelkezései szerint - összeghatár nélkül gondoskodik a Tőkealap likvid eszközeinek állampapírba történő befektetéséről és/vagy hitelintézetnél történő lekötéséről és a lekötés megszüntetéséről;

- x. gondoskodik a Tőkealap számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az összeállításáról és előterjesztéséről az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére;
- xi. gondoskodik a Tőkealap üzleti könyveinek vezetéséről;
- xii. ellátja mindazokat a feladatokat, amellyel az Alapító vagy az Igazgatóság megbízza, illetve amely nem tartozik más szerv hatáskörébe.

D/ Felügyelőbizottság

1. A Felügyelőbizottság az ügyvezetést a Társaság érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi.

2. A Felügyelőbizottság feladat- és hatásköre:

a.) A Társasággal kapcsolatban:

- i. elősegíti, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és az eredményes működésre alkalmas ellenőrzési módszerrel, véleményezi a Társaság átfogó és az eredményes működésre alkalmas ellenőrzési módszerét;
- ii. egyetértési jogot gyakorol a Könyvvizsgáló személyére vonatkozó igazgatósági javaslat tekintetében;
- iii. véleményezi a Társaságra vonatkozó éves és a közbenső pénzügyi jelentéseket, a számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról szóló előterjesztéseket. A számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról az Alapító a felügyelőbizottság írásbeli jelentésének birtokában határoz;
- iv. figyelemmel kísérheti a Társaság könyveinek vezetését, megtekintheti, ellenőrizheti iratait, véleményezheti a Társaság üzletpolitikai jelentéseit;
- v. véleményezhet minden olyan előterjesztést, amely az Alapító kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik;
- vi. figyelemmel kíséri és véleményezheti a Társaság ügyvezetése körében tett intézkedéseket, szükség esetén javaslatokat, ajánlásokat fogalmaz meg;
- vii. szükség esetén jelzéssel élhet az Alapító felé, ha az ügyvezetés vagy a Társaság működése körében olyan hiányosságokat észlel, amelyek az Alapító beavatkozását igényelhetik. Ha a Felügyelőbizottság megítélése szerint az ügyvezetés tevékenysége jogszabályba, az Alapszabályba, az Alapító határozataiba ütközik, vagy egyébként sérti a Társaság vagy az Alapító érdekeit, akkor a Felügyelőbizottság köteles az Alapító beavatkozását kérni;
- viii. a Társaság vezető állású személyeire vonatkozó javadalmazási politikát az Alapító elé terjeszti, a Társaság munkavállalóinak javadalmazási politikáját pedig jóváhagyja;
- ix. képviseli a Társaságot az Igazgatóság, az Igazgatóság tagja vagy a Vezérigazgató ellen az Alapító határozata alapján indított perben;
- x. közreműködik a belső ellenőrzés és a compliance területek irányításában és felügyeletében a szervezeti és működési szabályzatban meghatározott rendben;
- xi. ellátja mindazon ellenőrzési feladatokat, amelyekkel az Alapító külön megbízza.

b.) A Társaság által kezelt Tőkealappal kapcsolatban:

- i. elősegíti, hogy a Tőkealap rendelkezzenek átfogó és eredményes működésre alkalmas ellenőrzési módszerrel;
- ii. egyetértési jogot gyakorol a Tőkealap könyvvizsgálójának személyére vonatkozó igazgatósági döntés tekintetében;
- iii. véleményezi a Tőkealapra vonatkozó éves és közbenső pénzügyi jelentéseket, a számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról szóló előterjesztéseket. A

számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a Befektető a Felügyelőbizottság írásbeli jelentésének birtokában határoz;

- iv. figyelemmel kísérheti a Tőkealap könyveinek vezetését megtekintheti, ellenőrizheti iratait; véleményezheti a Tőkealap üzletpolitikai jelentéseit;
- v. véleményezhet minden olyan előterjesztést, amely Befektető kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik;
- vi. figyelemmel kíséri és véleményezi a Tőkealap működése körében tett intézkedéseket, szükség esetén javaslatokat, ajánlásokat fogalmaz meg;
- vii. szükség esetén jelzéssel élhet a Befektető felé, ha a Tőkealap működése körében olyan hiányosságokat észlel, amelyek a Befektető beavatkozását igényelhetik. Ha a Felügyelőbizottság megítélése szerint a Tőkealap működése jogszabályba vagy belső normatív szabályba ütközik, vagy egyébként sérti a Tőkealap vagy a Befektető érdekeit, akkor a Felügyelőbizottság köteles a Befektető beavatkozását kérni;
- viii. ellátja mindazon ellenőrzési feladatokat, amelyekkel a Befektető külön megbízza.

E/ Befektetési bizottság

- 1. A Társaság által kezelt Tőkealap befektetési döntéseinek előkészítésére befektetési bizottság kerül létrehozásra. A befektetési bizottság feladat- és hatáskörében - az adott Tőkealap vonatkozásában - az Igazgatóság számára gondoskodik mindazon előkészítési döntések meghozataláról, amelyek valamely befektetési döntés meghozatalához szükségesek.
- 2. A befektetési bizottság működésére a Tőkealap alapkezelési szabályzatainak, a Társaság egyéb szabályzatainak rendelkezései az irányadók.

7. Az Alapkezelő és a Tőkealap kompetenciák szerinti szabályzati struktúrája (szabályzat mátrix)

- 1. Jelen döntési kompetencia-rend elválaszthatatlan részét képezi a Társaság és a Tőkealap törvényes és prudens működését meghatározó szabályzatok listája.
- 2. A szabályzatok az azokhoz rendelt hatáskörökkel együtt alkotják az Alapkezelő és a Tőkealap szabályzat mátrixát.

8. Záró rendelkezések

- 1. Jelen szabályzatban foglaltakat az Alapkezelő tulajdonosi jogkörében eljáró Alapító, illetve Befektető közgyűlése 2019. június hónap 20. napján kelt Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata Közgyűlése/2019. (VI. 20.) határozatával fogadta el.
- 2. Jelen szabályzat hatályba lépésének időpontja 2019. július 1. napja.
- 3. Jelen szabályzat elválaszthatatlan melléklete az Alapkezelő Társaság mindenkor hatályos Alapszabálya, illetve a Tőkealap alapkezelési szabályzata.

Mellékletek:

- 1) A Városi Alapkezelő Zrt. kompetenciák szerinti szabályzat mátrixa
- 2) A Városi Alapkezelő Zrt. alapszabálya
- 3) A Kecskemét Fejlődéséért Alap kezelési szabályzata

Városi Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság és az általa kezelt befektetési alap
DÖNTÉSI KOMPETENCIA-RENDJE

[Hatályos: 2019. július 1-től]

Kecskemét, 2019. július 1.

Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzata
Alapító

