# Tőkebefektetési kisokos

## Kinek és miért kedvező finanszírozási forma a tőkebefektetés?

**Előadó: Bugár Csaba, vezérigazgató MFB Invest Zrt.**

**Kötvény jegyzés**

**Tőke befektetés**

MFB INVEST

MFB INVEST

# Különbségek a hitel, a támogatás és a tőke között

**Hitel**

- Csak érettebb fázisban
- Kell fedezet
- Nem kockázatos
- Vissza kell fizetni (kamattal)
- Hitelintézet nem lesz tulajdonos, nem szerez részesedést

**Tőke**

- Bármely életfázisban
- Nem kell fedezet
- Kockázatos
- Nem kell visszafizetni, nincs kamat (adott esetben)
- Tőkebefektető tulajdonos lesz, részesedést szerez

**Támogatás**

- Jellemzően érettebb fázis
- Jellemzően nem kell fedezet, de önerővel kell rendelkezni
- Nem kockázatos
- Jellemzően nem kell visszafizetni
- Nincs részesedés

MFB INVEST

# A fejlesztési tőkéről

Növekedési potenciállal rendelkező, már működő vállalkozások számára optimális megoldás.

Tőkebefektetés esetén nincs szükség fedezetre, az maga a vállalkozás teljesítménye, múltja, tervei.

Nem hitel, nem támogatás!

MFB INVEST A FEJLŐDÉS ALAPJA

# A fejlesztési tőke célja: megtérülés

A fejlesztési tőke célja, hogy tőkeemeléssel szerezzen üzletrészt, fejlessze, támogassa a céget, majd később részesedését sikeresen értékesítse.

**Tőkét vagy hitelt ad a befektető?**

- A tőketársaság szándéka a tulajdonszerzés. A kockázati tőkés tulajdonostárs, pénzügyi befektető.
- A megtérüléssel átlagosan 5 éves időtávon számol.
- Az átlagosnál magasabb kockázatot vállal (szemben a hitelezővel).
- A hitelkamatnál magasabb hozam elérésében érdekelt.

MFB INVEST A FEJLŐDÉS ALAPJA

# A fejlesztési tőke néhány jellemzője

A befektetés: közvetlen vagy közvetett.

Az operatív vezetés a cég menedzsmentjének hatásköre marad.

A hozam elérése érdekében a befektető a cég fejlesztésében, értéknövekedésében érdekelt.

A befektetések végső célja a hozam maximalizálása.

A hozam realizálása a kiszállással történik.

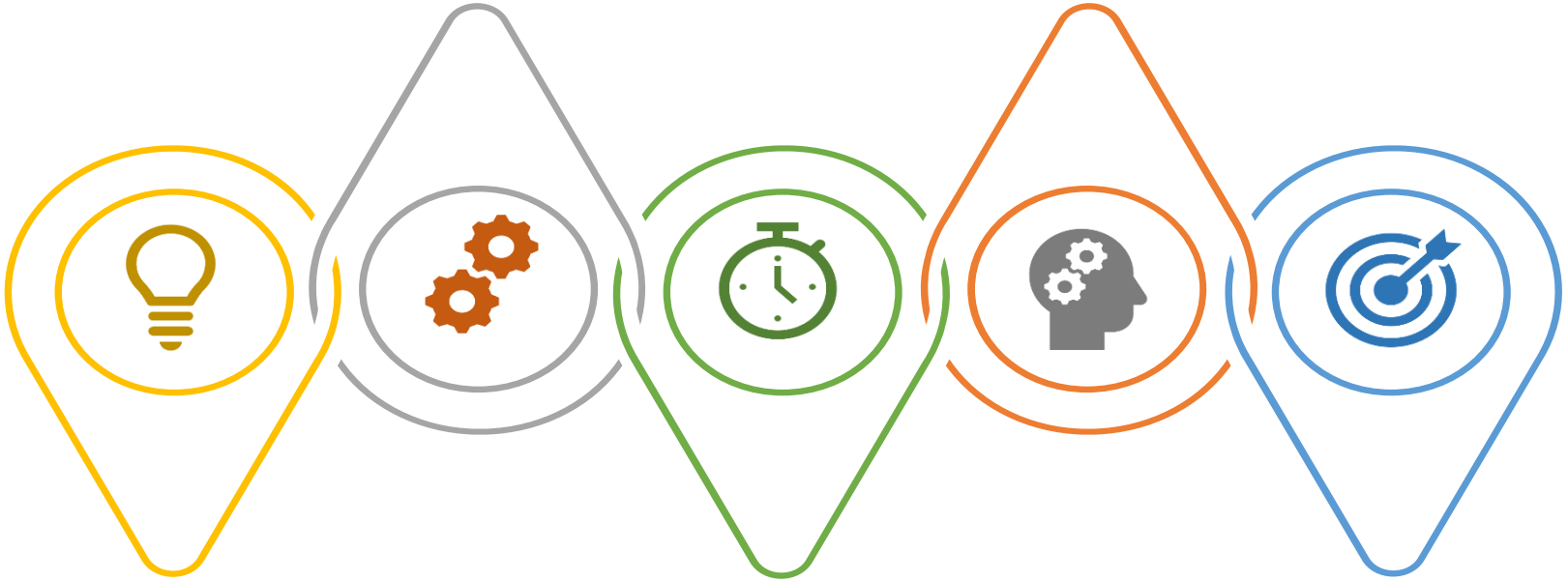
MFB INVEST A FEJLŐDÉS ALAPJA

# Mire fordítható a befektetett tőke?

Bármire, ami a társaság fejlődését és növekedését szolgálja.

Gép- és eszköz vásárlásra

Know-how vásárlásra



Termék- és technológia fejlesztésre

Forgóeszköz finanszírozására

Felvásárlásokra

MFB INVEST

A FEJLŐDÉS ALAPJA

# Kapcsolat a fejlesztési tőkebefektető és a portfólió társaság között

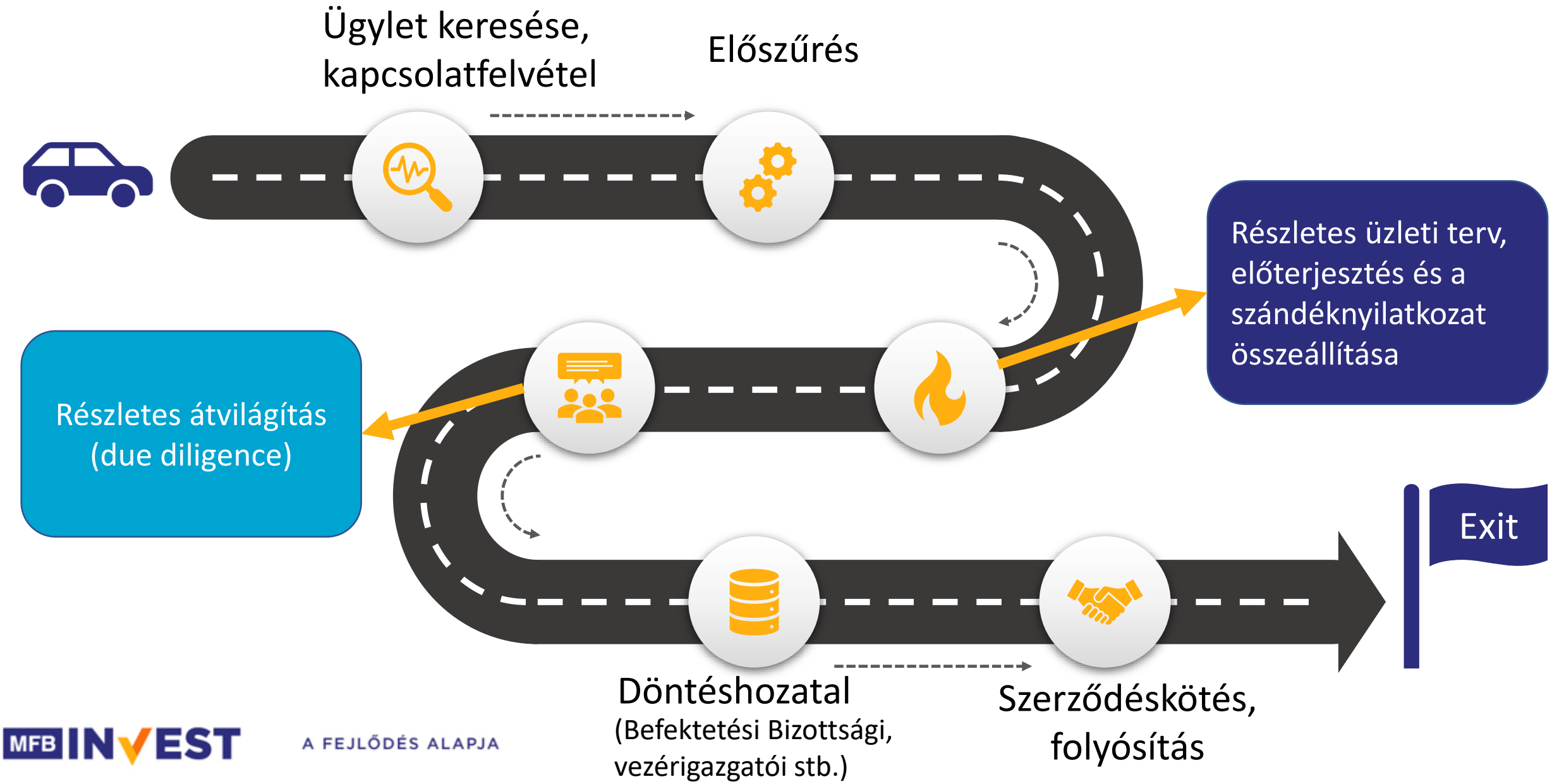
Partneri – mentori viszony.

A kapcsolattartás folyamatos, a tőkebefektető egyben tulajdonostárs is.

Rendszeresek a menedzsment találkozók, és az adatszolgáltatások.

A befektető segítséget nyújt: a fejlődéshez szükséges tőke biztosításával és szakmai támogatással.

# A befektetési folyamat




MFB INVEST A FEJLŐDÉS ALAPJA

# Kiszállás - EXIT

- A kiszállás (exit) a tőkebefektetések legizgalmasabb, egyben legnehezebb feladata.
- Már a befektetési szerződés pillanatában meg kell határozni a kiszállás mikéntjét.
- Az ideális partner, aki maga is a társaság minél magasabb áron történő értékesítését szeretné.

MFB INVEST A FEJLŐDÉS ALAPJA

# KÖSZÖNÖM FIGYELMÉT!

MFB INVEST

A FEJLŐDÉS ALAPJA

info@mfbinvest.hu