

Sopimus aluerahaston hallinnoinnista

Hankintayksikkö/tilaaja:

Linnan Kehitys Oy
Y-tunnus: 0832624-0

Palveluntuottaja:

XXX
Y-tunnus:

Tausta ja sopimuksen perusta

Linnan Kehitys Oy kilpailutti aluerahaston hallinnoinnin XX.XX.2024 julkaisemallaan tarjouspyynnöllä (liite 1). Tämän sopimuksen perusteena on mainittu tarjouspyyntö sekä palveluntuottajan siihen jättämä tarjous.

Tätä hallinnointisopimusta täydentävät yllä mainitun kilpailutuksen sisältämät tarjouspyyntö- ja tarjousdokumentit, jotka ovat myös tämän sopimuksen liitteitä.

Vastuu- ja yhteyshenkilöt

Tilaajan puolelta sopimuksesta vastaa:

Riku Heino
p. 050 571 5769
riku.heino@linnan.fi

Palveluntuottajan puolelta sopimuksesta vastaa:

XXX
etunimi.sukunimi@yritys.fi
p. +358 40 123 4567

Palveluntuotantoon osallistuvan asiantuntijan nimeämisessä on huomioitu tarjouspyyntöön kirjatut ehdot koskien osaamista, kokemusta sekä palveluntuotannon laadullisia ehtoja.

Rahaston hallinnoijan rooli sekä muiden osapuolten roolit

Rahaston hallinnoija toimii rahaston vastuunalaisena yhtiömiehenä.

Vastuunalaisella yhtiömiehellä on yksinomainen oikeus ja velvollisuus hallinnoida ja hoitaa rahaston toimintaa tämän sopimuksen ehdot sekä jäljempänä kuvatut muiden sidosryhmien roolit huomioiden.

Vastuunalaisen yhtiömiehen tehtäviin kuuluvat muun muassa seuraavat tehtäväkokonaisuudet:

- Sijoituspolitiikkaan sopivien kohteiden etsintä, valinta ja analysointi.
- Sijoituksen tekemiseen liittyvien käytännön toimenpiteiden hoitaminen, kuten lainaneuvottelujen käyminen, sopimusten laatiminen, pääomakutsujen toteuttaminen.
- Rahaston osakkuussopimusten laatiminen, hallinta ja noudattaminen.
- Rahaston varojen hallinta ja kirjanpito.
- Lainapäätösten toimeenpano, pääomakutsut ja sopimusten laatiminen.
- Salkunhoito sisältäen takaisinmaksujen ja perinnän hallinnan.
- Riskitasojen ja sijoitusten seuranta.
- Rahaston markkinointi potentiaalisille sijoittajille ja rahoituksen hakijoille.
- Raportointi sijoitusneuvostolle, sijoittajille ja viranomaisille.
- Vuosittainen tilinpäätös ja vaikutusraportointi.
- Irtautumisiin liittyvien toimenpiteiden hoitaminen.
- Rahaston yhtiömiesten kokouksien sekä sijoittajaneuvoston kokouksien kokousjärjestelyt ja pöytäkirjojen laadinta.
- Rahaston talouteen ja hallintoon liittyvät tehtävät kuten kirjanpito, maksuliikenne, budjetointi, tilinpäätökset, veroilmoitukset ja muut viranomaisille tehtävät ilmoitukset.

Lisäksi vastuunalaisen yhtiömiehen rooliin kuuluu kohdeyritysten kehittäminen ja vaikuttavuustavoitteiden saavuttamisessa avustaminen tarjouksessa yksilöidyllä tavalla – huomioiden kuitenkin myös Linnan Kehityksen roolin yrityspalveluiden tuottajana.

Elinkeinoyhtiön rooli

Linnan Kehitys (elinkeinoyhtiö) toimii rahastoinstrumenttiin liittyvän yrityspalveluiden tuotannon operatiivisena resurssina, ns. Impact Ventures -toiminnon toteuttajana. Linnan Kehitys tuottaa yhdessä sijoitusneuvoston kanssa rahaston hallinnoijalle asiantuntijatietoa alueen yrityksistä ja elinkeinorakenteesta sekä niistä aluekehitysvaikuttavuuden perusteista, joiden mukaan rahaston vaikuttavuustavoitteet on määritetty. Lisäksi Linnan Kehitys on käytettävissä valmisteleviin keskusteluihin katalyyttirahoituksesta kiinnostuneiden yritysten kanssa, jotta yritysten ymmärrys rahoitusvalmiudestaan paranee. Rahoituspäätöksen jälkeen Linnan Kehitys toimii

rahoitettujen yritysten tukena auttaen niitä saavuttamaan tavoitteensa. Linnan Kehityksen roolin ytimessä on alueen syvällinen ymmärrys, kasvua tukevat verkostot sekä tiimin vahva kokemus liike- ja yritystoiminnan kehittämisestä. Linnan Kehitys:

- Auttaa yrityksiä ymmärtämään ja kehittämään kasvurahoitukseen liittyvää valmiuttaan ennen rahoituksen hakemista.
- luo kohdehankkeille ja -yrityksille verkostoja potentiaaliin kumppaneihin ja markkinoihin (erit. B2B- & B2G-markkinat).
- vahvistaa kohdehankkeiden ja -yritysten keskeisiä kyvykkyyksiä mm. koulutuksilla ja vertaisoppimisella sekä mentoriverkoston avulla.
- etsii kohdehankkeiden ja -yritysten tarvitsemia osaajia tavoitellun kehityksen sekä vaikuttavuuden mahdollistamiseksi.
- tukee kasvu- ja skaalausrahoituksen hankkimisessa, ml. sijoittajaverkostot ja rahastoyhteistyö (julkinen & yksityinen)
- auttaa rahoitettuja yrityksiä määriteltyjen vaikuttavuustavoitteiden ja siten vaikuttavuusbonuksen saavuttamisessa.
- fasilitoi sijoitusneuvoston kokoontumista ja toimintaa.

Kaupungin rooli

Hämeenlinnan kaupunki toimii rahaston perustamisvaiheessa ainoana julkisena rahoittajatahona. Kaupunki osallistuu rahaston myöntämien lainojen rahoitukseen enintään 50 %:n osuudella ja vastaa vaikuttavuusbonusten maksamisesta siihen saakka, kunnes rahasto saa muita vaikuttavuustuottoisia sijoittajia, joiden tuottoihin vaikuttavuusbonusten kustannukset voidaan kohdistaa. Kaupunki:

- vastaa rahaston tavoitteleman aluekehitysvaikuttavuuden määrittelemisestä (ks. liite 5 Katalyyttirahaston kuvaus).
- toimii rahaston sijoittajana vaikuttavuustuottoisella sijoituslogiikalla (ks. jäljempänä).
- hyvittää saavutettujen vaikuttavuustavoitteiden oikeuttaman vaikuttavuusbonuksen omasta lainaosuudesta.

Yksityisen sijoittajan rooli

Rahaston tavoitteena on, että yksityinen pääoma kattaa vähintään 50 % yrityslainojen rahoituksesta. Yksityiset sijoittajat voivat valita rahaston tarjoaman sijoitusprofiilin ja siihen liittyvän riskitason. Vaikuttavuusperiaatteet ja lainojen myöntämisen kriteerit määritellään rahaston sijoituspolitiikassa, jota rahaston hallinnoija soveltaa itsenäisesti myöntäessään yrityslainoja. Yksityiset sijoittajat:

- toimivat rahaston sijoittajina.

- osallistuvat välillisesti (valittujen edustajien kautta) sijoitusneuvoston toimintaan.

Sijoitusneuvoston rooli

Rahastolla on sijoitusneuvosto, johon kuuluu vähintään viisi (5) jäsentä.

Sijoitusneuvosto koostuu Hämeenlinnan kaupungin ja rahaston yksityisten sijoittajien valitsemista edustajista. Sijoitusneuvoston rooli on rikastaa päätöksenteossa käytettävää tietoa antamalla rahaston hallinnoijalle relevantteja näkökulmia liittyen hakevien yritysten kilpailukykytekijöihin, toimialaan ja toimintaympäristöön. Sijoitusneuvosto mahdollistaa aluekehitysvaikuttavuuden näkökulmien hyödyntämisen rahoitusperusteena toimimalla juuri tämän aihekokonaisuuden asiantuntijapaneelina.

Sijoitusneuvosto:

- ohjaa rahaston sijoituspolitiikan yleisiä periaatteita ja niiden mahdollisia muutoksia suhteessa rahaston aluekehityksen tavoitteisiin.
- on rahaston hallinnoijan käytettävissä lainahakemusten analysointiin potentiaalisen aluekehitysvaikuttavuuden näkökulmasta.
- antaa päätöksentekoa varten rahaston hallinnoijalle analyysin hakeneista yrityksistä suhteessa Hämeenlinnan elinkeinorakenteeseen sekä Katalyyttirahaston tavoittelemaan elinkeinokehitykseen.

Vastuunalainen Yhtiömies ja Hämeenlinnan kaupunki ovat oikeutettuja nimeämään kukin yhden (1 + 1) jäsenen varajäsenineen sijoitusneuvostoon.

Yksityiset sijoittajat ovat yhdessä oikeutettuja nimeämään yhteensä kolme (3) jäsentä varajäsenineen siten, että kaikki jäsenet koostuvat eri sijoittajista tai heidän edustajistaan.

Elleivät sijoittajat pääse yhteisymmärrykseen sijoitusneuvoston jäsenten tai varajäsenten valinnasta, suorittavat ne kunkin yllä mainitun kohdan mukaisten jäsenten valintaan oikeutettujen sijoittajien kesken vaalin, jossa ne äänestävät sijoitussitoumustensa euromäärien mukaisilla äänimäärillä. Vaali toimitetaan rahaston yhtiökokouksessa.

Sijoitusneuvoston jäsenet valitsevat keskuudestaan puheenjohtajan sekä varapuheenjohtajan. Osapuolet voivat vaihtaa nimittämänsä sijoitusneuvoston jäsenen ilmoittamalla siitä vastuunalaiselle yhtiömiehelle sekä sijoitusneuvoston puheenjohtajalle.

Sijoitusneuvosto myös edustaa rahastoa mahdollisissa intressiristiriitatilanteissa. Vastuunalainen yhtiömies on velvollinen tuomaan tietämänsä intressiristiriitatilanteet sijoitusneuvoston tietoon ja ratkaistavaksi.

Sijoitusneuvoston kokous on päätösvaltainen, kun vähintään puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja sekä yksi muu jäsen on paikalla. Kullakin sijoitusneuvoston jäsenellä

on päätöksenteossa yksi (1) ääni. Päätökset tehdään sijoitusneuvoston kokouksessa läsnä olevien jäsenten enemmistöllä. Äänten mennessä tasan puheenjohtajan ääni ratkaisee.

Hallinnoinnista maksamisen perusteet sekä laskutuksen perusteet

Sopimuksenmukainen hallinnointipalkkio: **X,X %**

Sijoituskauden ajan hallinnointipalkkio määräytyy rahastoon tehtyjen sijoitussitoumusten yhteenlasketun kokonaispääoman perusteella. Sijoituskauden jälkeisellä hallinnointikaudella hallinnointipalkkio määräytyy rahastosta myönnetyn lainapääoman kokonaismäärän perusteella.

Hallinnointipalkkio laskutetaan kuuden (6) kuukauden välein sen hetkiseen toteumaan perustuen. Ensimmäisen kerran hallinnointipalkkio voidaan laskuttaa kuuden kuukauden kuluttua rahaston perustamisesta laskien. Sijoituskauden ja hallinnointikauden nivelkohdassa sovelletaan sijoitussitoumusten yhteenlaskettua kokonaispääomaa, minkä jälkeen sovelletaan myönnetyn lainapääoman kokonaismäärää kuuden kuukauden välisin tarkistuspistein.

Hallinnoijalla on lisäksi mahdollisuus ansaita tulospalkkiota, joka perustuu Katalyyttirahastosta rahoitettujen yritysten saavuttamaan vaikuttavuuteen.

Vaikuttavuustuottoisista sijoituksista (ks. kohta "Rahaston pääomittamisen, yrityslainojen myöntämisen sekä pääoman palaututumisen periaatteet") hyvitetään rahoitetuille yrityksille vaikuttavuusbonusta perustuen yrityslainasopimukseen kirjattaviin vaikuttavuuspisteytyksen ehtoihin. Vaikuttavuuspisteytys tehdään rahoituskauden lopussa. Saavutetun vaikuttavuuden arviointi perustuu malliin, jossa erilaisille toimenpiteille määritellään arvo jo ennen niiden toteuttamista. Yksittäiselle yritykselle/hankkeelle asetettava tavoitepistemäärä on yksi piste per 5000 € myönnettyä vaikuttavuustuottoista lainaa (lähtökohtaisesti 50% osuus koko lainapääomasta). Hyvitettävän vaikuttavuusbonuksen määrä puolestaan on 1000 € per saavutettu vaikuttavuuspiste – tavoitepistemäärän ylittävistä pisteistä ei kuitenkaan hyvitetä vaikuttavuusbonusta yrityksille.

Rahaston hallinnoijan tulospalkkio perustuu samaan yllä kuvattuun mekanismiin, mutta tulospalkkiota maksetaan yrityksen/hankkeen tavoitepistemäärän ylittävältä osalta. Näin ollen hallinnoijan tulospalkkiota maksetaan yritysten tavoitteet ylittävästä aluekehitysvaikuttavuudesta. Toisin sanoen, vaikuttavuusbonusta maksetaan tavoitepistemäärään saakka rahoitetulle yritykselle ja sen ylittävältä osalta rahaston hallinnoijalle.

Rahaston hallinnoijalle hyvitettävän tulospalkkion määrä on 500 € per saavutettu vaikuttavuuspiste (yrityksen tavoitepistemäärän ylittävän vaikuttavuuden osalta).

Enintään rahaston hallinnoijan tulospalkkio voi olla 50.000 euroa yhden kalenterivuoden aikana. Saavutettavasta vaikuttavuudesta ei makseta tämän ylittävältä osalta.

Rahoitetulle yritykselle kohdistuva vaikuttavuusbonus hyvitetään rahaston vaikuttavuustuottoisten sijoitusten pääomasta. Rahaston hallinnoija tekee hallinnointipalkkiosta erillisen pääomakutsun. Rahaston hallinnoijalle kohdistuvan tulospalkkion puolestaan hyvittää Linnan Kehitys Oy erillislaskutuksella.

Vastuunalainen yhtiömies vastaa seuraavista kuluista ja kustannuksista omilla varoillaan:

- Vastuunalaisen yhtiömiehen omat kulut ja kustannukset, jotka liittyvät yhtiömiehenä toimimiseen.
- Vastuunalaisen yhtiömiehen palkka-, auto-, matkustus-, toimisto-, edustus-, hallinto- ja muut vastaavat kulut.
- Kaikki kustannukset, jotka johtuvat vaihtoehtorahaston hoitajista annetusta laista (162/2014) ja/tai vaihtoehtorahastojen hoitajien toiminnasta annetusta valtioministeriön asetuksesta (226/2014) johtuvista vaihtoehtorahaston hoitajaa koskevista velvoitteista.
- Kaikista muista kuluista, jotka liittyvät vastuunalaisen yhtiömiehen tehtävien hoitamiseen, kuten ne on tässä sopimuksessa sekä sen liiteaineistossa kuvattu.

Linnan Kehitys Oy vastaa seuraavista kuluista ja kustannuksista omilla varoillaan:

- Lopulliseen sulkemiseen (sijoituskauden päätyminen) mennessä aiheutuneet rahaston perustamiseen liittyvät kustannukset ja kulut (esim. perustamisdokumenttaation laatimiseen sekä muuhun valmistelun tukeen liittyvät kulut).
- Sopimusten mahdolliseen muuttamiseen liittyvät kustannukset.
- Rahaston hallinnoijan mahdollinen tulospalkkio.
- Sijoitusneuvoston ja osakkaiden kokouksiin liittyvät kustannukset.
- Sijoitusneuvoston hyväksymät muut mahdolliset kulut ja kustannukset.

Rahasto vastaa seuraavista kuluista ja kustannuksista omilla varoillaan:

- Rahaston hallinnoijan hallinnointipalkkio.
- Rahaston maksuliikenteestä tilinpidosta ja tilintarkastuksesta, mukaan lukien tilinpäätöksen, veroilmoituksen sekä muiden viranomaisilmoitusten laatimisesta aiheutuvat kulut.
- Kaikki sijoitusten hallinnoinnista aiheutuvat kustannukset.
- Kaikki sijoitusten tekemisestä tai niistä irtautumisesta aiheutuneet kustannukset.

- Kaikki ulkoiset kulut, kustannukset, maksut ja palkkiot, jotka liittyvät tulojen jakamiseen rahastosta.
- Kohtuulliset toteutumattomiin sijoituksiin tai irtautumisiin liittyvät kustannukset.
- Kaikki kulut, kustannukset, maksut ja palkkiot (sisältäen varainsiirto- ja muut vastaavat verot), jotka liittyvät pääomapanosten palauttamiseen.
- Kaikki kulut, kustannukset, maksut ja palkkiot, jotka liittyvät Rahaston purkamiseen ja siitä seuraaviin toimenpiteisiin; ja

Rahaston hallinnoija laskuttaa Linnan Kehitys Oy:lle kohdistuvat kustannukset erillislaskutuksella.

Rahaston pääomittamisen, yrityslainojen myöntämisen sekä pääoman palaututumisen periaatteet

Rahaston tavoite koko sijoituskauden lopussa on kymmenen (10) miljoonaa euroa, josta Hämeenlinnan kaupungin sijoitusosuus on 50 %. Rahaston koko perustamisvaiheessa määräytyy sen perusteella, kuinka paljon yksityistä pääomaa rahastoon saadaan sitoutettua. Julkisen / vaikuttavuustuottoisen pääoman määrä mukautuu yksityisen pääoman määrään ollen joka tapauksessa 50 % rahaston kokonaispääomasta. Hämeenlinnan kaupungin vaikuttavuustuottoinen sijoitussitoumus on enintään viisi (5) miljoonaa euroa, minkä perusteella rahaston kymmenen (10) miljoonan euron tavoite koko on laskettu.

Rahasto tekee pääomakutsut erikseen yrityslainoja myönnettäessä. Näin ollen rahaston sijoittajat tekevät liittymissopimusta allekirjoittaessaan sijoitussitoumuksen, joka realisoituu sijoitusprofiilia vastaavien positiivisten rahoituspäätösten yhteydessä.

Vaikuttavuusbonus, eli yrityksen vaikuttavuuteen sidottu lainahyvitys, myönnetään vain vaikuttavuustuottoisen sijoituksen (ks. alta) osuudesta – ensimmäisessä vaiheessa Hämeenlinnan kaupungin myöntämästä lainaosuudesta, joka on sidottu aluekehitysvaikuttavuuden tavoitteisiin. Vaikuttavuustuottoinen sijoitus on kuitenkin mahdollinen muillekin sijoittajille.

Sijoittajat voivat sijoittaa rahastoon eri riskitasoilla ja vaikuttavuusperiaatteilla. Rahaston hallinnoijan tulee huomioida eri sijoitusperiaatteet myönnettävien yrityslainojen pääomaosuuksissa. Sijoitukset rahastoon voidaan kategorisoida seuraavasti:

1. Vaikuttavuuspääoma (First loss / avustusmainen sijoitus). Filantrooppinen pääoma, joka toimii rahaston ensitappiokerroksena. Vaikuttavuuspääoma sijoitetaan ilman vahvaa palautus- tai tuotto-odotusta. Pääpaino on oppimisessa ja vaikuttavuudessa, ei pääoman palautuksessa.

Vaikuttavuuspääoman sijoitus ei välttämättä pyri taloudelliseen tuottoon, vaan sen tarkoitus on mahdollistaa muiden sijoittajien mukaan tulo. Se kantaa ensimmäiset tappiot ja siten pienentää muiden sijoittajien riskiä.

2. Tuottosijoitus (Perinteinen sijoitus / pääoman palautus ja tuotto). Yksityisen tai institutionaalisen sijoittajan pääomasijoitus, joka tavoittelee markkinaehtoista tuottoa. Tämä pääoma toimii rahaston vakauttavana ja skaalaavana osana, joka mahdollistaa suuremman kokonaisvolyymien.

Sijoitus palautetaan sovitun tuoton kanssa, ilman riippuvuutta rahaston vaikuttavuusbonuksista.

3. Vaikuttavuustuottoinen sijoitus (Impact-linked)

Sijoittaja saa pääoman palautuksen ja tuoton kuten tavallisessa sijoituksessa, mutta pääomasta voidaan vähentää vaikuttavuusbonukset, jotka maksetaan rahoituksen saaneille yrityksille, jos sovitut vaikuttavuustavoitteet toteutuvat. Sijoittaja siis jakaa osan tuotostaan "yhteiseen hyvään" rahaston vaikuttavuustulosten perusteella.

Sopimus säilyttää taloudellisen logiikan, mutta sitoo tuoton osittain euromääräisesti arvotettuun yhteiskunnalliseen tulokseen. Vaikuttavuustuottoinen sijoitus vastaa Hämeenlinnan kaupungin sijoituslogiikkaa.

Rahaston hallinnoija laatii sijoitussopimukset jokaiselle pääomaprofiilille erikseen.

Sijoitussitoumuksia vastaavat pääomapanokset suoritetaan rahastolle vastuunlaisen yhtiömiehen kutsusta. Pääomakutsuja voidaan tehdä sijoitusten tekemistä varten tai hallinnointipalkkion maksua varten. Vastuunalaisen yhtiömiehen tulee lähettää Kutsu vähintään neljätoista (14) päivää ennen kutsun mukaisen pääomapanoksen eräpäivää.

Pääomapanokset maksetaan euroissa (EUR).

Osakkuussopimusten ja liittymissopimusten laatiminen ja allekirjoittaminen

Rahaston vastuunalainen yhtiömies (hallinnoija) vastaa sijoittajakohtaisten osakkuus- ja liittymissopimusten allekirjoitusprosessista. Kukin Sijoittaja valtuuttaa vastuunalaisen yhtiömiehen allekirjoittamaan puolestaan liittymissopimukset uusien Sijoittajien kanssa.

Markkinointi

Vastuunalainen yhtiömies vastaa ensisijaisesti rahaston markkinoinnista ja sen hankevirran generoinnista. Linnan Kehitys Oy edistää osaltaan rahaston näkyvyyttä keskeisille sidosryhmille osana omaa toimintaansa. Tämä tarkoittaa esimerkiksi tiedon

saavutettavuutta, tiedusteluihin vastaamista, potentiaalisten asiakkaiden palveluohjausta sekä vähintään passiivista markkinointia omissa kanavissa (esim. verkkosivut). Viime kädessä tarjoaja kuitenkin vastaa siitä, että toiminta ja työnjako noudattaa lainsäädännöllisiä vaatimuksia vaihtoehtorahastojen markkinoinnille.

Ennen rahaston perustamista tarjoaja vastaa potentiaalsiin rahaston sijoittajiin ja sijoituskohteisiin kohdistuvasta ennakkomarkkinoinnista. Tarjoaja vastaa myös Finanssivalvonnan edellyttämästä markkinoinnin aloittamisen ilmoitusprosessista.

Hämeenlinnan kaupunki ja Linnan Kehitys saavat omassa markkinoinnissaan viitata tarjoajaan rahaston hallinnoijana, sijoittajana ja edunvalvojana.

Pilotin tulosten hyödyntäminen

Katalyyttirahaston toimintaperiaatteet on viety käytäntöön Hämeenlinnan kaupungin, Linnan Kehitys Oy:n sekä yksityisten kumppanien toteuttamassa pilotissa, jossa ainoana lainanantajana oli Hämeenlinnan kaupunki. Pilotissa on:

- Solmittu ensimmäiset kumppanuudet julkisten ja yksityisten sijoittajien välillä.
- Luotu vaikuttavuuden arvioinnin periaatteet rahoitettaville yrityksille.
- Jäsennetty yksityisten ja julkisten sijoittajien roolit.
- Laadittu sijoituspolitiikka ja hyväksyttävät riskitasot eri sijoittajaprofiileille.
- Markkinoitu valmistelussa olevaa rahastoa sekä tehty yrityshaku rahoituksesta kiinnostuneille yrityksille.
- Laadittu Hämeenlinnan kaupungin soveltamat yrityslainasopimuksen ehdot.
- Myönnetty ensimmäiset vaikuttavuuslainat.

Vastuunalainen yhtiömies voi hyödyntää pilotin valmistelumateriaaleja, sopimusehtoja ja tuloksia osana varsinaisen Katalyyttirahaston periaatteiden käytäntöönpanoa.

Rahaston toimikausi

Katalyyttirahasto on määräaikainen rahasto, jonka sijoituskausi on yksi (1) vuosi. Rahastoa perustettaessa on varmistettuna ensimmäiset yksityiset ja julkiset sijoitussitoumukset, joiden puitteissa yrityslainoja voidaan jo neuvotella ja myöntää. Toisin sanoen, jo sijoituskauden aikana kanavoidaan laina-asiakkaita ja tehdään lainapäätöksiä. Sijoituskauden puitteissa rahaston osuuksia ei voi lunastaa. Sijoituskauden jälkeen rahaston toiminta siirtyy hallinnointikaudelle, jonka pituuden määrittää lainoitettujen yrityshankkeiden rahoituskausien kesto – kuitenkin siten, ettei rahaston toiminta-aika alita viittä (5) vuotta. Toiminta-aikansa jälkeen rahasto puretaan ja sen osuudet lunastetaan.

Rahaston sijoituskautta voidaan jatkaa sijoittajien yhteisellä päätöksellä. Päätös jatkamisesta tulee tehdä ennen rahaston varsinaisen sijoituskauden päättymistä. Jatkosta päätetään enintään vuodeksi kerrallaan.

Kirjanpito ja raportointi

Vastuunalaisen yhtiömiehen tulee huolehtia rahaston kirjanpidosta sekä laatia ja hyväksyä rahaston tilinpäätös kultakin tilikaudelta Suomessa yleisesti hyväksyttyjen tilinpäätösperiaatteiden mukaisesti. Rahaston yhtiökokouksen valitsema tilintarkastaja tarkastaa tilinpäätöksen. Kullekin sijoittajalle toimitetaan jäljennös tilintarkastetusta tilinpäätöksestä sekä tilintarkastajan kertomuksesta mahdollisimman pian niiden valmistumisen jälkeen ja viimeistään kolmen (3) kuukauden kuluessa kunkin tilikauden päättymisestä.

Vastuunalainen yhtiömies raportoi säännöllisesti rahaston osakkaita, sijoitusneuvoston jäseniä ja Linnan Kehitys Oy:tä rahaston pääoman kehityksestä ja palautumisesta, myönnettyistä lainoista sekä lainoitettujen yritysten vaikuttavuustavoitteiden täyttymisestä. Raportoinnin tulee vastata vakuutusyhtiöiden vakavaraisuussäntelylle (Solvenssi II) asetettua vaatimustasoa.

Vastuunalainen yhtiömies raportoi rahaston osakkaita ja Linnan Kehitystä saamistaan suorista yhteydenotoista potentiaalisilta uusilta rahaston sidosryhmiltä (yritykset, sijoittajat). Potentiaalisten uusien sidosryhmien yhteydenotot annetaan tiedoksi mahdollisimman pian niiden toteuduttua.

Raportteja laadittaessa Vastuunalaisen yhtiömiehen tulee noudattaa Euroopan pääomasijoitusyhdistyksen (EVCA) julkaisemia raportointiohjeita. Vähintään kerran vuodessa vastuunalainen yhtiömies antaa sijoittajille tiedoksi vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 12 luvun 5 § mukaiset tiedot.

Rahaston tilintarkastajan tulee aina olla Suomen Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Rahaston tilintarkastaja voidaan vaihtaa yhtiökokouksessa sijoittajien äänten enemmistöllä.

Rahaston hallinnoija raportoi rahaston sijoitusneuvostolle vähintään neljännesvuosittain:

- Solvenssi-säntelyn mukaisen rahaston arvostuksen käypään arvoon,
- sijoituskohteet
- sijoitusten määrä, jakauma ja takaisinmaksut,
- lainasalkun riskiluokitus ja vakuudet,
- hallinnointikulut ja rahaston tuotto,
- vaikuttavuusraportti (taloudellinen ja yhteiskunnallinen tulos).

Vuosittain laaditaan tilinpäätös ja vaikuttavuusraportti.

Yhtiökokous

Vastuunalaisen yhtiömiehen tulee kutsua rahaston varsinainen yhtiökokous koolle pidettäväksi viimeistään kunkin tilikauden päättymistä seuraavan kesäkuun loppuun mennessä. Kokouskutsu tulee toimittaa vähintään kymmenen (10) arkipäivää ennen kokousta. Yhtiökokouksessa käsitellään seuraavat asiat:

- Viimeksi päättyneeltä tilikaudelta laadittu tilinpäätös.
- Sijoitusten tilanne.
- Sijoituspolitiikka (soveltaminen päättyneellä tilikaudella ja mahdolliset muutosehdotukset seuraavalle tilikaudelle).
- Muut vastuunalaisen yhtiömiehen tai sijoittajien yhtiökokouksen käsiteltäväksi saattamat asiat.

Vastuunalaisella yhtiömiehellä ja sijoittajilla on lisäksi oikeus tarvittaessa kutsua ylimääräinen yhtiökokous koolle omasta aloitteestaan.

Päätökset tehdään yhtiökokouksessa läsnä olevien sijoittajien enemmistöllä.

Aikataulu ja sopimuksen kesto

Tämä sopimus on voimassa toistaiseksi allekirjoituspäivämäärästä alkaen.

Molemmilla sopijapuolilla on mahdollisuus irtisanoa sopimus päättymään kuuden (6) kuukauden irtisanomisajalla. Ensimmäinen irtisanomisen ajankohta on kuitenkin sijoituskauden päättymisen jälkeen.

Tätä sopimusta ei voida irtisanoa rahaston sijoituskauden aikana. Sijoituskauden päättymisen jälkeen sopimus voidaan irtisanoa kuuden (6) kuukauden irtisanomisajalla, kuitenkin siten, että hallinnoijan velvollisuudet rahaston hallinnoijana jatkuvat, kunnes rahastolle on nimetty uusi vastuunalainen yhtiömies. Irtisanomistilanteessa osapuolet myös sitoutuvat toteuttamaan hallinnoijan vaihtamisen hallitusti siten, ettei rahaston toiminta, sijoitusten hoito, raportointi tai velvoitteiden täyttäminen vaarannu.

Vastuunalainen yhtiömies on velvollinen avustamaan uuden hallinnoijan nimeämisessä ja tehtävien siirrossa kohtuullisessa laajuudessa ja enintään kuuden (6) kuukauden ajan irtisanomisajan päättymisestä lukien.

Korvausvastuu

Vastuunalainen yhtiömies, sen osakkeenomistajat taikka työntekijät ja toimihenkilöt eivät lähtökohtaisesti vastaa rahastolle tämän sopimuksen mukaisista toimista aiheutuneista vahingoista. Vastuunalainen yhtiömies on kuitenkin velvoitettu korvaamaan rahastolle tai sijoittajalle aiheutuvan vahingon, joka on soveltuvan lain pakottavat säännökset tai tämän sopimuksen ehdot huomioiden tulkittavissa vastuunalaisen yhtiömiehen törkeään huolimattomuuteen tai tahalliseen sopimusrikkomukseen perustuvaksi.

Sijoitusneuvoston jäsenillä ei ole velvollisuutta korvata rahaston taikka sijoittajan kärsimää tappiota, joka liittyy heidän toimintaansa sijoitusneuvoston jäsenenä.

Vastuunalaisen yhtiömiehen on huolehdittava vastuuvakuutusten ottamisesta.

Erimielisyydet ja sovellettava laki

Jos mahdollinen kiistakysymys ei ratkea neuvotteluin, erimielisyydet jätetään ratkaistavaksi ensiasteena Hämeenlinnan yleiseen alioikeuteen.

Muut sopimusehdot

Toimittajan on toimittava voimassa olevien lakien ja määräysten mukaisesti. Toimittaja vastaa tältä osin koko sopimuksen mukaisesta toiminnastaan mukaan lukien mahdollisista alihankkijoistaan.

Toimittaja käsittelee sopimussuhteen alaisia asioita luottamuksellisesti.

Sopimuskauden aikana mahdollisista sopimusmuutoksista tai -lisäyksistä neuvotellaan sopijapuolten kesken ja niistä sovitaan laatimalla kirjallinen, molempien sopijapuolten allekirjoittama neuvottelumuistio. Sähköpostilla lähetetty allekirjoitettu neuvottelumuistio on pätevä.

Sopimusdokumenttien soveltamisjärjestys

Epäselvissä tilanteissa sopimusdokumentaatiota tulkitaan seuraavassa pätevyysjärjestyksessä:

1. Sopimus
2. Tarjouspyyntö
3. Tarjous

Allekirjoitukset

Riku Heino, toimitusjohtaja
Linnan Kehitys Oy

XXX, XXX
XXX Oy

Liitteet

Liite 1 Tarjouspyyntö

Liite 2 Tarjous