

Liite 3 – Hallinnointisopimuksen luonnos

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.2026 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

Tilaaajan 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:

Ensimmäisessä vaiheessa ennen rahaston perustamista:

- Sijoitustiimin resursointi.
- Lainaprosessin luonti ja arviointityökalujen kehittäminen.
- Rahastoyhtiön ja pankkitilin perustaminen sekä taloushallinnon järjestäminen.

- Finanssivalvonnan dokumentointi ja rekisteröinti: sijoitusstrategia, rahaston kuvaus sekä muut tarvittavat esitteet, ohjeet, tiedot ja lomakkeet.
- Rahaston osakkuussopimusten ja sijoitussopimusten laatiminen, hallinta ja noudattaminen.
- Rahaston ennakkomarkkinointi potentiaalisille sijoittajille ja rahoituksen hakijoille sisältäen esim. kuvaukset internetsivuille.

Rahaston toimiessa:

- Sijoituspolitiikkaan sopivien sijoituskohteiden valinta ja analysointi.
- Sijoituksen tekemiseen liittyvien käytännön toimenpiteiden hoitaminen, kuten sijoitusanalyysi, päätökset, sopimukset, pääomakutsut ja maksatus.
- Rahaston varojen hallinta ja kirjanpito.
- Lainapäätösten toimeenpano, pääomakutsut ja sopimusten laatiminen.
- Salkunhoito sisältäen takaisinmaksujen ja perinnän hallinnan.
- Riskitasojen ja sijoitusten seuranta.
- Raportointi ohjausryhmälle, sijoittajille ja viranomaisille.
- Vuosittainen tilinpäätös ja vaikutusraportointi.
- Irtautumisiin liittyvien toimenpiteiden hoitaminen.
- Rahaston talouteen ja hallintoon liittyvät tehtävät kuten kirjanpito, maksuliikenne, budjetointi, tilinpäätökset, veroilmoitukset ja muut viranomaisille tehtävät ilmoitukset.

Lisäksi hallinnoija hoitaa yhdessä Linnan Kehityksen kanssa seuraavia tehtäviä osapuolten välillä sovitulla tavalla:

- Potentiaalisten sijoittajien kontaktointi ja sitouttaminen.
- Sijoituspolitiikkaan soveltuvien kohteiden etsiminen, tunnistaminen, aktivointi ja arviointi.
- Kohdeyritysten kehittäminen ja vaikuttavuustavoitteiden saavuttamisessa avustaminen.
- Sijoittaja- ja sidosryhmäyhteistyö.

Elinkeino-yhtiön rooli

Linnan Kehitys (elinkeino-yhtiö) toimii rahastoinstrumenttiin liittyvän yrityspalveluiden tuotannon operatiivisena resurssina. 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 keskusteluihin katalyyttirahoituksesta kiinnostuneiden yritysten ja sijoittajien kanssa, jolloin esimerkiksi:

- yritysten ymmärrys rahoitusvalmiudestaan paranee.
- julkisen hankerahoituksen (esim. EU-rahoitus) mahdollisuus paranee.
- potentiaalisten sijoittajien ymmärrys Katalyyttirahaston luonteesta aluekehitysinstrumenttina ja kaupungin elinvoimatyökaluna paranee.

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

- Auttaa yrityksiä ymmärtämään ja kehittämään kasvurahoitukseen liittyvää valmiuttaan ennen rahoituksen hakemista.
- luo kohdehankkeille ja -yrityksille verkostoja potentiaalisiin kumppaneihin ja markkinoihin (erit. B2B- & B2G-markkinat).
- vahvistaa kohdehankkeiden ja -yritysten keskeisiä liiketoiminnallisia kyvykkyksiä 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 osaltaan sijoittaja- ja sidosryhmäyhteistyötä (esim. sijoitusneuvoston kokoontumisen ja toiminnan koordinointi).

Kaupungin rooli

Hämeenlinnan kaupunki toimii rahaston perustamisvaiheessa ainoana julkisena rahoittajatahona. Kaupunki osallistuu rahaston myöntämien lainojen rahoitukseen 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 lainaosuudestaan.

Yksityisen sijoittajan rooli

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

- toimivat rahaston sijoittajina tai avustajana.
- osallistuvat välillisesti (valittujen edustajien kautta) sijoitusneuvoston toimintaan.

Sijoitusneuvoston rooli

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 aluekehitysvaikutavuuden 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 aluekehitysvaikutavuuden 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 %**

Sopimuksenmukainen vähimmäisansainnan taso ensimmäisinä vuosina: **XXX €**

Hallinnoinnista maksetaan rahaston pääomien kasvun mukaan skaalautuvalla logiikalla. Tarjouksessa määritettävä hallinnoijan vähimmäisansainta perustuu kolmeen komponenttiin:

- kehityspalkkio.
- prosentuaalinen hallinnointipalkkio.
- saavutettuun vaikuttavuuteen perustuva tulospalkkio.

Hallinnoijan vähimmäisansainta:

Hallinnoijan vähimmäisansainta tarkoittaa vaadittua ansainnan tasoa siihen saakka, kunnes rahaston pääomista maksettava prosentuaalinen hallinnointipalkkio ja/tai tulospalkkio ylittää tämän tason. Toisin sanoen, hallinnoijan vähimmäisansainta määrittää ansainnan alarajan rahaston ensimmäisinä vuosina, muttei ylärajaa.

Kehityspalkkio:

Kehityspalkkio tarkoittaa vuosittaista euromäärää, jonka rahaston hallinnoija on oikeutettu laskuttamaan suoraan Linnan Kehitykseltä rahaston kehittämisen ja toiminnan ensimmäisinä vuosina, kun prosentuaalinen hallintopalkkio ei vielä kata määriteltyä vähimmäisansainnan tasoa. Kehityspalkkio on määritellyn vähimmäisansainnan tason ja prosentuaalisen hallinnointipalkkion erotus. Prosentuaaliseen hallinnointipalkkioon perustuvan ansainnan ylittäessä määritellyn vähimmäisansainnan tason, ei kehityspalkkiota enää makseta.

Kehityspalkkiota maksetaan valmistelukaudesta alkaen ja enintään kahden vuoden ajan rahaston perustamisesta lukien (valmistelukausi + kaksi vuotta). Kehityspalkkion osuus voidaan laskuttaa kuukausittain.

Prosentuaalinen hallinnointipalkkio:

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

Saavutettuun vaikuttavuuteen perustuva tulospalkkio:

Hallinnoijalla on 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 – yritykselle/hankkeelle asetetun tavoitepistemäärän ylittävistä pisteistä ei kuitenkaan hyvitetä vaikuttavuusbonusta rahoitetulle yritykselle.

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

Rahaston hallinnoijalle hyvitetävän tulospalkkion määrä on 500 € per saavutettu vaikuttavuuspiste (yrityksen tavoitepistemäärän ylittävän vaikuttavuuden osalta). Enintään rahaston hallinnoijan tulospalkkio voi olla 50.000 euroa yhden kalenterivuoden aikana. Mikäli hallinnoijalle maksetaan vielä kehitysraha tulospalkkion realisoituessa (eli prosentuaalinen hallinnointipalkkio ei kata tarjouksessa määriteltyä vähimmäisansainnan tasoa), muodostuu kalenterivuoden enimmäistulospalkkio vähentämällä 50.000 eurosta maksettavan kehitysrahan osuus.

Rahoitetulle yritykselle kohdistuva vaikuttavuusbonus hyvitetään rahaston vaikuttavuustuottoisten sijoitusten pääomasta. Rahaston hallinnoijalle kohdistuvan tulospalkkion puolestaan hyvittää Linnan Kehitys erillislaskutuksella.

Rahaston hallinnoija (vastuunalainen yhtiömies) vastaa seuraavista kuluista ja kustannuksista omilla varoillaan:

- Vastuunalaisen yhtiömiehen omat kulut ja kustannukset, jotka liittyvät yhtiömiehenä toimimiseen (sisältäen valmistelun ennen varsinaisen rahaston perustamista).
- 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:

- Rahaston hallinnoijan kehityspalkkio (määritelmä jäljempänä).
- Rahaston hallinnoijan mahdollinen tulospalkkio.
- Sijoitusneuvoston ja osakkaiden kokouksiin liittyvät kustannukset.
- Sijoitusneuvoston hyväksymät muut mahdolliset kulut ja kustannukset.
- Rahastosopimusten laadintaan liittyvät neuvonantajapalkkiot (esim. juristikulut) rahaston perustamista edeltävässä valmisteluvaiheessa.

Rahasto vastaa seuraavista kuluista ja kustannuksista omilla varoillaan:

- Rahaston hallinnoijan prosentuaalinen hallinnointipalkkio (määritelmä jäljempänä).
- Rahaston maksuliikenteestä, tilinpidosta ja tilintarkastuksesta, mukaan lukien tilinpäätöksen, veroilmoituksen sekä muiden viranomaisilmoitusten laatimisesta aiheutuvat kulut.
- Hallinnoinnista aiheutuvat kustannukset, jotka eivät kuulu vastuunalaisen yhtiömiehen lainmukaiseen ja sopimuksenmukaiseen perustehtävään (esim. kohdeyhtiöiden erityistarpeet, selvityksistä ja neuvonannosta aiheutuneet kustannukset sekä kohdeyhtiöiden kokouksiin matkustamisesta aiheutuneet kustannukset).
- Kohtuulliset ulkopuolisten neuvonantajien palkkiot, jotka liittyvät sijoitustoimintaan ja/tai poikkeuksellisiin rahoitustilanteisiin.
- Kaikki sijoitusten tekemisestä tai niistä irtautumisesta aiheutuneet kustannukset (kuten varainsiirtoverot sekä muut verot ja ulkopuolisten neuvonantajien kohtuulliset palkkiot).
- 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.

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

Rahaston pääomittamisen, yrityslainojen myöntämisen sekä pääoman palaututumisen periaatteet

Rahaston tavoitekoko 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 aina kymmenen miljoonan kokonaispääomaan saakka. Hämeenlinnan kaupungin vaikuttavuustuottoinen sijoitussitoumus on enintään viisi (5) miljoonaa euroa, minkä perusteella rahaston kymmenen (10) miljoonan euron tavoitekoko on laskettu.

Rahasto tekee pääomakutsut erikseen yrityslainoja myönnettäessä. Näin ollen rahaston sijoittajat allekirjoittavat sijoitussitoumuksia, jotka realisoituvat 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. Rahaston pääoma jakautuu kolmeen sijoittajaluokkaan, joilla on eri riski- ja tuotto profiilit:

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. 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.

3. 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.

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

Linnan Kehitys Oy edistää osaltaan rahaston näkyvyyttä keskeisille sidosryhmille osana omaa toimintaansa sekä yhdessä määritellyllä tavalla. 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 potentiaaliin 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 halutessaan ja soveltuvin osin hyödyntää pilotin valmistelumateriaaleja, sopimusehtoja ja tuloksia osana varsinaisen Katalyyttirahaston periaatteiden käytäntöönpanoa.

Rahaston toimikausi

Rahaston toimintakausi jakaantuu seuraaviin jaksoihin:

- Valmistelukausi sisältää ennakkomarkkinoinnin sekä Finanssivalvonnan hyväksyntään johtavan valmistelun ennen rahaston varsinaista perustamista. Valmistelukausi alkaa sopimuksen mukaan, kun rahaston hallinnoija on tämän tarjouspyynnön perusteella valittu.
- Varainkeruu ennen ensimmäistä sulkemista tarkoittaa rahaston valmisteluun osallistuneiden sijoittajien ja rahastoon alustavasti kiinnostusta osoittaneiden sijoittajien aktivointia siinä vaiheessa, kun tämä voidaan tehdä luvanvaraisesti. Ensimmäinen varainkeruuvaihe on tiivis ja se pyrkii aktivoimaan tiedossa olevat sijoittajat ensimmäistä sulkemista varten.
- Sijoituskausi alkaa ensimmäisestä sulkemisesta, jolloin aktivoidaan ensimmäiset sijoitussitoumukset. Sijoituskaudella rahasto aloittaa sijoitustoiminnan, vaikka lopullinen tavoitekoko ei olisi vielä täynnä. Sijoituskaudella rahasto jatkaa varainkeruuta ja tekee sijoituksia. Sijoituskausi kestää määräaikaisena kolme vuotta, minkä aikana rahaston osuuksia ei voi lunastaa. Sijoituskautta voidaan jatkaa sijoittajien päätöksellä.
- Hallinnointikaudella rahasto ei enää kerää varoja, eikä sijoita uusiin kohteisiin. Hallinnointikaudella rahaston tekemiä sijoituksia hallinnoidaan määriteltyjen ehtojen mukaisesti. Hallinnointikausi päättyy rahaston purkamiseen.

Mahdollinen päätös sijoituskauden jatkamisesta tulee tehdä ennen rahaston määräaikaisen sijoituskauden päättymistä. Jatkosta päätetään enintään vuodeksi kerrallaan.

Kirjanpito ja raportointi

Vastuunalaisen yhtiömiehen tulee huolehtia rahaston kirjanpidosta sekä tilinpäätöksen laatimisesta ja hyväksymisestä kultakin tilikaudelta Suomessa yleisesti hyväksytyjen 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 vakavaraisuussäätelylle (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-säätelyn mukaisen rahaston arvostuksen käypään arvoon,
- sijoituskohteet
- sijoitusten määrä, jakauma ja takaisinmaksut,
- lainasalkun riskiluokitus ja vakuudet,

11)

- 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.

11)

Erimielisyydet ja sovellettava laki

Jos mahdollinen kiistakysymys ei ratkea neuvotteluihin, 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