

Liite 6 - Lainan kovenantit

Alla on kuvattu Katalyyttirahaston pilotissa sovelletut yrityslainasopimuksen kovenantit. Kovenantteja sovelletaan lähtökohtaisesti myös varsinaisen rahaston puitteissa, mutta tilaaja pidättää oikeuden täydentää, korjata tai täsmentää kovenantteja osapuolten välisessä neuvottelussa ennen rahaston perustamista.

Kovenantit ovat osa lainasopimusta ja varmistavat, että rahoitus tukee yrityksen kestävää kasvua ja säilyttää takaisinmaksukyvyn. Ne muodostavat velvoittavan kehyksen yrityksen ja lainanantajan välille.

Kovenantit tarkistetaan Linnan Kehityksen ja yrityksen välisessä kasvukeskustelussa, joka keskittyy laajemmin yrityksen kehityssuunnitelman toteutumiseen, vaikuttavuustavoitteisiin sekä yhdessä sovittuihin jatkoaskeliin.

1. Raportointikovenantit

Yrityksen tulee toimittaa Linnan Kehitykselle ja lainanantajalle kaksi (2) kertaa vuodessa selkeä talousraportti. Raportti sisältää ajantasaiset tilinpäätöstiedot, tuloslaskelman, taseen ja kassavirran. Raportointi on toimitettava lainanantajalle viimeistään kahden (2) kuukauden kuluessa tilinpäätöksen valmistumisesta.

Yrityksen tulee ilmoittaa viipymättä olennaisista muutoksista, jotka voivat vaikuttaa takaisinmaksukykyyn.

2. Taloudelliset kovenantit

Loppuosa eli 30 % lainapääomasta voidaan nostaa ensimmäisen vuosiraportoinnin (ks. yllä) jälkeen, mikäli A) yrityksen lainan hakemisen yhteydessä esittämä kehityssuunnitelma on edennyt tarkoitetulla tavalla ja B) yrityksen taloudellinen tilanne ei ole heikentynyt merkittävästi.

3. Toiminnalliset kovenantit

Yritys ei saa sopimuskaudella myydä merkittäviä omaisuuseriä ilman lainanantajan hyväksyntää.

Yritys ei saa sopimuskaudella ottaa lisävelkaa, joka heikentäisi takaisinmaksukykyä.

4. Rajoituskovenantit

Yritys ei saa maksaa tai jakaa yhtiön varoja osinkona tai muuna voitonjakona, eikä hankkia tai lunastaa yhtiön osakkeita tai antaa konserniavustusta, elleivät seuraavat ehdot täyty:

- b) varojen jako yhtiöstä ei vaaranna luoton pääoman, koron tai muiden luottosopimuksen mukaisten erien suorittamista ajallaan ja täysimääräisesti, ja että
- b) varojen jako yhtiöstä suoritetaan yrityksen varoista vasta sen jälkeen, kun kaikki tämän sopimuksen mukaiset erääntyneet velvoitteet, kuten lainan korot, pääoman takaisinmaksu ja muut lainanantajalle kuuluvat maksut on suoritettu.

Edellä mainituista rajoituksista huolimatta yritys voi jakaa varoja edellä kuvatulla tavalla osakkaalleen tai toiselle konserniyhtiölle, mikäli lainansaaja on saanut siihen lainanantajan suostumuksen tai mikäli maksut eivät ylitä 50 % tilikauden verojen jälkeisestä tuloksesta.

5. Hälytysrajat

Velanhoitokate (Debt Service Coverage Ratio, DSCR) on lainanantajan määrittämä mittari yrityksen taloudellisen tilanteen seurantaan.

Velanhoitokatteen hälytysrajaksi on määritetty yksi (1,0). Mikäli velanhoitokate alittaa tämän tason, osapuolet voivat käynnistää yhteisen keskustelun ja sopia tarvittavista korjaavista toimenpiteistä taloudellisen tilanteen vahvistamiseksi. Velanhoitokatteen lähtötaso määritellään tarvittaessa erikseen.

Yrityksen on pyydettäessä esitettävä 30 päivän kuluessa lainanantajan hyväksymä suunnitelma velanhoitokatteen saattamiseksi vaaditulle tasolle.

$DSCR = \text{käyttökate} / \text{velanhoitokulut}$, missä velanhoitokuluihin sisältyvät yrityksen kaikkien velkojen lyhennykset ja korot.

6. Muut ehdot

Yrityksen on ylläpidettävä sovitut vakuudet.

Yrityksen on hankittava lainanantajan hyväksyntä ennen poikkeuksellisia toimia (esim. yritysjärjestelyt).

Rahoituksen saajan tulee olla rekisteröitynä Hämeenlinnaan koko rahoituskauden ajan. Mikäli yritys siirtää kotipaikkansa rahoituskauden aikana, ei vaikuttavuusbonusta myönnetä.

7. Sanktiot ja ehtojen rikkominen

Mikäli yritys ei toimita sovittuja raportteja määräajassa, lainanantajalla on oikeus pidättää mahdollisten seuraavien lainaerien maksaminen siihen asti, kunnes raportit on toimitettu.

Mikäli kohdassa 5 tarkoitettua velanhoitokatetta ei korjata suunnitelman mukaisessa ajassa tai mikäli suunnitelmaa ei ole toimitettu, lainanantajalla on lisäksi oikeus vaatia yritystä suorittamaan ennakkomaksuna osan lainan jäljellä olevasta pääomasta tai eräännyttää laina kokonaisuudessaan välittömästi takaisin maksettavaksi.

Vakavissa rikkomustapauksissa (esim. väärrien tietojen antaminen, velvoitteiden toistuva laiminlyönti) lainanantajalla on oikeus eräännyttää laina kokonaisuudessaan.

Vaikuttavuusbonusta ei makseta, mikäli sovittuja raportointivelvoitteita tai vaikuttavuustavoitteita ei ole todennettavasti saavutettu.