

Kasvuyhtiö: Rahoittajasopimus, osakassopimus

Elina Laavi, Sanna Haarala

Alustava luonnos valmistelun linjauksista

Missä mennään nyt?

- Saatu osakaskumppaneiden myönteiset vastaukset Lahden kh:n omistajaohjauksen päätökseen
 - Rahoitusosuuden toivotaan pysyvän samana
- Viikkopalaverit Forsman-Tura-Laavi-Haarala, lisäksi viestintäryhmä
- Katsaukset kuntajohtajakokouksissa
- Regionin ulosmyynnistä yhtiö tilaa legal opinionin
 - Mitä määritellään ulosmyynniksi (kate vai koko kassavirta)
 - Mitä edellytyksiä organisoitumiselle
- Operatiivinen valmistelu käynnissä yhdistymisestä
- Tarve varmistaa, että kasvuyhtiön kassa on riittävä
 - Ladecin kassa palautuu osakkaille, mutta vie aikaa

Aikataulu

- 1.6. **Kaupunginhallitus** hyväksyy päivitettyt rahoittaja- ja osakassopimukset.
- Muut osakkaat hyväksyvät rahoittaja- ja osakassopimukset ja LADEC sopimusmuutokset

Aikataulu jatkuu

- 15.6. Yhtiökokous LADEC, **kaupunginhallitus** nimeää edustajan ja antaa ohjeet
 - Yhtiön hallitus kutsuu koolle yhtiökokouksen päättämään yhtiön liiketoiminnan myynnistä
 - Samalla voidaan tarvittaessa päättää selvitystilaan asettamisesta tai jätetään tämä myöhempään vaiheeseen
- 15.6. Yhtiökokous Region, **kaupunginhallitus** nimeää edustajan ja antaa ohjeet
 - Yhtiöjärjestyksen muutos: toimialan laajentaminen
 - Hallituksen nimeäminen
 - Liiketoimintakaupan hyväksyminen
- 30.6.2026 Region ja LADEC yhtiökokous
- 1.7. Kauppakirjan allekirjoitus, operatiivinen toiminta fuusioidussa yhtiössä alkaa

Linjattavat asiat

- Yhtiön rahoitustaso
 - Nykyinen taso
- Päätösvalta noudattamaan rahoitusosuuksia
- Omistusosuudet vastaamaan hankintalain edellytyksiä
 - Mahdollista toteuttaa lainsäädännön hyväksymisen jälkeen
- Ladecin 2. maksuerän ohjaaminen uudelle kasvuyhtiölle
 - Sovittava kirjallisesti

Keskeisistä ohjausperiaatteista sovittava kirjallisesti

Kasvuyhtiön toimintaa ohjaavat keskeiset dokumentit

- Omistajastrategia – linjataan omistamisen tarkoitus ja omistajien keskeisimmät strategiset suuntaviivat yhtiön toiminnan ohjaamiseen
- Osakassopimus – sovitaan hallinnon käytännöistä
- Rahoittajasopimus – sovitaan toiminnan pysyvästä rahoituksesta

Dokumentit tulisi olla hyväksyttynä ja lainvoimaisia ennen yhdistyneen toiminnan alkamista 1.7.2026

- Riskienhallinnan näkökulma ja selkeys nykyisille hallituksille toiminnan aikajänteestä

Lahdessa kaupunginhallitus 1.6.

- Päätetään rahoittajasopimusten muutoksista ja osakassopimuksesta
- Listateksti jaettavissa muihin kuntiin
- Lahti tilaa rahoittajasopimuksen liitteeksi välttöntukiarvioinnin, johon voi myös viitata

Uuden kasvuyhtiön rahoittajasopimus – sopimusmuutoksesta päätettävä

- Sovitaan yhtiön rahoituksesta pohjautuen nykyiseen maksutasoon ja maksuaikatauluun
- Irtisanomisaika 6 kk
- Tehdään sopimusmuutos nykyiseen Regionin sopimukseen
- Vuoden toiset maksusuudet suoritetaan kasvuyhtiölle 1.7.2026
- Tehdään LADEC sopimukseen sopimusmuutos, rahoituseriä ei makseta alkaen 30.6.2026 maksettavasta erästä lähtien.

4. Rahoitus

- 4.1. Sopijapuolten vuosittainen maksuosuus on edellisen vuoden alun asukasluvun mukaan

Vuonna 2026
yli 5000 asukasta 18,60€
alle 5000 asukasta 12,70€

Kustannuskehityksen vaikutusta sopijapuolten maksuosuuksiin tarkastellaan nelivuotiskausittain, kuitenkin seuraavan kerran viimeistään vuoden 2027 aikana.

- 4.2. Sopijapuolet ovat velvollisia suorittamaan Yhtiölle vuosittaisen rahoitusosuuden tasaosuuksin kolme kertaa vuodessa viimeistään 30.1, 30.6. ja 30.9.

Ensimmäinen maksuosuus suoritetaan poikkeuksellisesti 1.7.2026.



Osakassopimus - toimintaperiaatteet

- Sovitaan keskeisimmistä hallinnon periaatteista osakkaiden kesken
 - Toimii sidosyksikköyhtiönä
 - Hankintalain muuttuessa omistusosuudet tulee tasata niin, että jokainen osakas omistaa 10 % - osakkeiden arvostus yhtiöjärjestyksen mukaiseen nimellisarvoon
 - Omistusosuuksien muuttuessa yhtiön päätöksentekomekanismeja tullaan tarkastelemaan niin, että ne vastaavat lähtökohtaisesti rahoitusosuuksia
 - Muodostetaan mahdollisuuksien mukaan eriaäniset osakesarjat
 - Hallituksen nimitysoikeudet sidottu rahoitusosuuksiin
 - Yhtiön tavoitteena ei ole voiton tuottaminen osakkailleen, eikä se jaa osinkoa.
 - Mikäli osakas irtautuu yhtiön rahoittajasopimuksesta, on osakkaalla velvollisuus luopua omistamistaan Yhtiön osakkeista.

Osakassopimus s - hallinto

- **Hallitus**

- Hallituksen koko 6 jäsentä
- Poliittinen pj+ riippumattomat jäsenet
- Lahti asettaa pj+2 jäsentä ja muut omistajakunnat 1+1+1 riippumatonta
- pj on Lahdesta (KH 1.vpj)
- koska riippumaton hallitus, niin tulee hallintoneuvosto
- jotta alku saadaan hyvin käyntiin, niin hallintoneuvoston pj on hallituksen kokouksissa PLO ensimmäiseen vuodeen, sitten kutsusta

Osakassopimus - hallinto

- Hallintoneuvosto
 - o Yhtiöllä on hallintoneuvosto, johon nimetään 1-2 edustajaa jokaisesta omistaja- ja rahoittajakunnasta.
 - o Puhe- ja läsnäolo-oikeus kaikilla kunnan- ja kaupunginjohtajilla
 - o Kokouksia 4-6 kertaa vuodessa
- o Hallintoneuvoston tehtävät
 - o Strateginen ohjaus. Hallitus päättää strategiasta, mutta hallintoneuvosto voi antaa evästeitä strategiseen valmisteluun,
 - o Strategian tilanneseuranta ja
 - o Yhtiön talouden seuranta neljäsvuosikatsauksin

Osakassopimus s - hallinto

- Advisory board – mahdollisuus käyttää asiantuntijatukea tilapäisesti tai pidempiaikaisesti strategisessa sparrauksessa
 - 1-3 jäsentä
 - Omistajan edustajia tai asiantuntijajäseniä
 - Yhtiökokouksen nimeämät jäsenet