



Yrittäjäpolvenvaihdos

**Merja Hautaniemi
apulaisaluejohtaja**

Finnvera

edistää suomalaisten yritysten kilpailukykyä

- Rahoitusratkaisuja yritystoiminnan alkuun, kasvuun ja kansainvälistymiseen.
 - lainoja, takauksia ja vientitakuita
 - pääomasijoituksia
 - ei avustuksia

Liiketoiminta-alueet



Pienrahoitus



Alueellinen rahoitus



Kasvu ja kansainvälistymisrahoitus



**Viennin rahoitus ja Suomen Vienti-
luotto Oy**

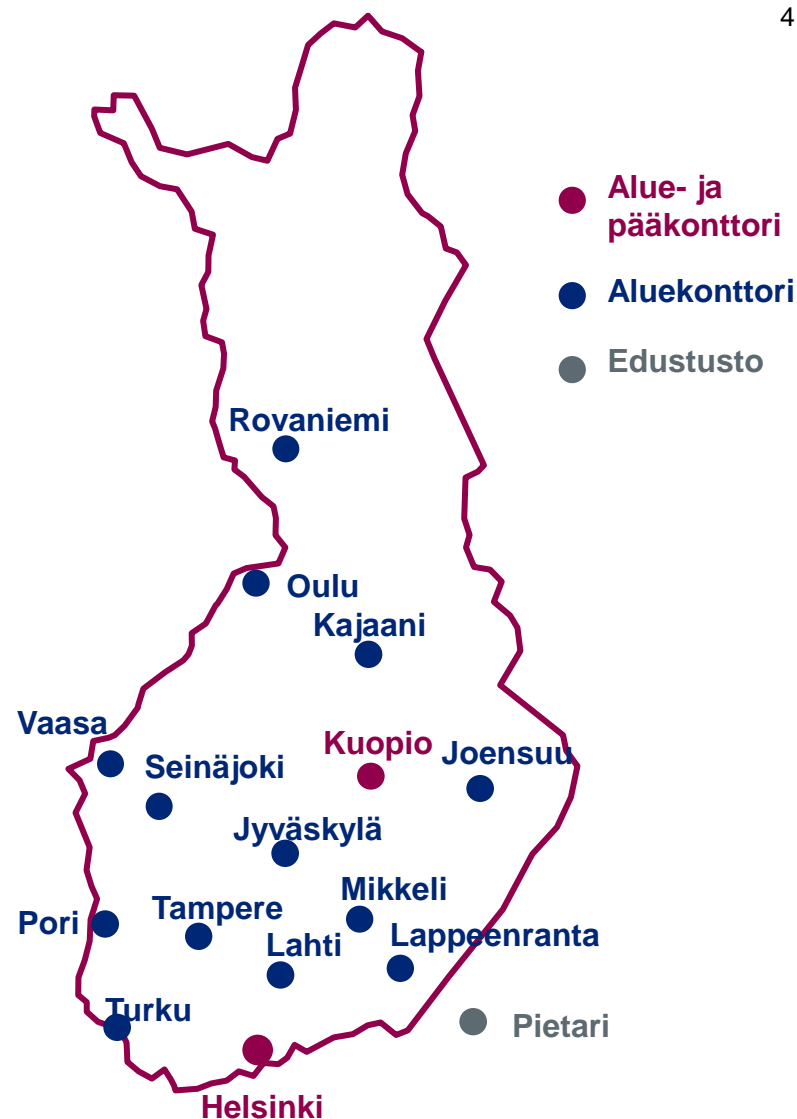
Pääomasijoitus

- Aloitusrahasto Vera Oy
- Veraventure Oy
- Matkailunkehitys Nordia Oy



Finnvera Oyj

- Finnveran vastuukanta 30.6.2009
 - luotot ja takaukset 2,6 mrd. €
 - vientitakuut sekä vienti- ja erityistakaukset 10,0 mrd. €
- Asiakkaita noin 27 900
 - mikroyrityksiä (1-9 työntekijää) n.18.900
 - pk-yrityksiä (10-249 työntekijää) n. 3000
 - suuryrityksiä (yli 250 työntekijää) n. 200
 - Yrittäjälaina-asiakkaita n. 5.800
- Henkilöstö 400



Finnvera – markkinoita täydentävä rahoittaja

- Finnvera on erityisrahoitusyhtiö, joka voi myöntää rahoitusta yrityksille **ilman turvaavia vakuuksia**.
- Rahoitusmuotoina ovat **lainat, takaukset ja vientitakuut**.
- **Finnvera on täydentävä rahoittaja**. Pienissä rahoitustarpeissa voi olla ainoa rahoittaja.
- Rahoitustoiminnassa painopisteenä ovat **aloittavat, kasvavat ja kansainvälistyvät** sekä **muutos- tai murrosvaiheessa** olevat yritykset.
- **Yhteistyö** pankkien ja eri yrityspalvelu-organisaatioiden kanssa tiivistä.
- Finnvera välittää **EU:n ja valtion korkotukea** suomalaisille pk-yrityksille.
- **Pääomasijoitustoimintaa** Finnvera hoitaa tytäryhtiöidensä kautta.



Yrityskaupat ja –järjestelyt sekä niiden rahoitus

- Tekemällä yrityskauppoja ja –järjestelyjä yritykset tavoittelevat:
 - suurempaa yrityskokoa ja markkinaosuutta (kasvua)
 - nopeampaa kansainvälistymistä
 - parempaa kannattavuutta
 - selkeämpiä yritysrakenteita keskittymällä ydinliiketoimintaan
 - **vaihtoehtoa uuden yrityksen perustamiselle**
- Finnvera tukee asiakasyritystensä tavoitteiden toteutumista olemalla mukana yrityskauppojen ja –järjestelyjen rahoituksessa tarjoamalla yritysten käyttöön erityyppisiä rahoitustuotteita.

Yrityskaupan rahoitus on yhteensovittamista ...

- Tehdäänkö kauppa liiketoimintakauppana vai osake / yhtiöosuuskauppana?
- Millaiseen henkilökohtaiseen rahoitukseen ostajalla on mahdollisuudet?
- Onko kauppahinta ”kohdallaan” liiketoiminnasta saatavan tuoton näkökulmasta? Yrityksen kannattavuus ja taseasema kaupan toteuduttua.
- Mihin muuhun kuin kauppahinnan maksuun ostajan tulee varata rahoitusta ja vakuuksia?
 - Kaupan muodosta riippuen käyttöpääomaan, kassavaroiksi sekä vakuudeksi vuokranantajalle ja tavarantoimittajille (myyjän vakuudet saatava vapaaksi).

Hankkeen arviointi Finnverassa

Toimialat

- Finnveran rahoituksen kohteena kaikkien toimialojen yritykset paitsi perinteinen maatilatalous, metsätalous ja rakentamisen liiketoiminnassa perustajaurakointi.

Luottotiedot ja yrittäjän taustat oltava kunnossa

- Luottotiedoissa ei saa olla häiriömerkintöjä (hakijayrityksellä eikä yrittäjillä). Vain erityisen harvoin tästä voidaan poiketa.
- Yrittäjän henkilökohtainen talous oltava tasapainossa (=henk.koht. velat kohtuullisella tasolla), vrt. palkan tai yksityisottojen määrän tarve suhteessa yrityksen tuloksentelekykyyn ja perheen muihin tuloihin.

Yrittäjän henkilökohtaiset valmiudet ja osaaminen yritystoimintaa ajatellen

- Koulutustaustatarpeet, työhistoria, yrityskokemus (ei tarvitse olla välttämättä), motivaatio yrittäjäksi ryhtymiseen, ”onko yrittäjä realistisesti optimistinen”.

Riittävä oma rahoitus hankkeen koko ja liiketoiminnan tuottomahdollisuudet huomioiden

- Vain pienet hankkeet voivat olla ilman opo:a. Alkavalle yritykselle ei voi olettaa tulorahoitusta omarahoitusosuudeksi. Finnveran yrittäjälaina on oman pääoman rahoittamisessa vaihtoehto (henkilöyhtiöt, osakeyhtiöt).

Ovatko suunniteltu yritystoiminta ja liikeidea realistisia?

- yrittäjän osaamiseen ja taitoihin sekä vallitsevaan markkina- ja kilpailutilanteeseen nähden (vrt. paikallisilla markkinoilla toimiva yritys)
- yrittäjän omiin tuotto-odotuksiin ja perheen palkkatarpeeseen nähden
- onko investointitarpeet ja tarvittavan käyttöpääoman määrä oikein mitoitettu (vrt. käyttöpääoman tarve: palveluita myyvä yritys, tuotannollinen yritys, kauppa- ja palveluliike, projekteja tuottava yritys, innovatiivinen alkava yritys).
- missä yritystoiminnan osa-alueissa yrittäjän on heti alusta alkaen tukeuduttava ulkopuoliseen apuun?
- onko tarvittava myynti realistista saavuttaa, vrt. myyntitarve/päivä/kk/asiakas/hlö/varaston määrä ja kierto nopeus jne.

Onko investointien ja käyttöpääoman kokonaisrahoitus toteutettavissa?

Onko liiketoiminta taloudellisesti kannattavaa?

- kannattavuus, taseasema ja kassavirran riittävyys lyhyellä ja pitkällä aikavälillä
- lainojen takaisinmaksukyky suunnitellulla lyhennysohjelmalla
- saako yrittäjä ”riittävän motivoivan” korvauksen työstään pitkällä aikavälillä

Yrityskauppa liiketoimintakauppana – rahoitustarve

Rahoitustarve

Kauppahinta:

Rakennus	200.000
Koneet ja kalusto	50.000
Varasto	50.000
Liikearvo	<u>100.000</u>
Kauppahinta	400.000

Ostaja joutuu lisäksi varaamaan rahoitusta käyttöpääomaan:

- lisävaraston ostotarve	10.000	
- sit. myyntisaamisiin	30.000	
- kassareserviksi ym.	<u>20.000</u>	<u>60.000</u>

Rahoitustarve yht. 460.000

(+ mahdolliset investointitarpeet ja vakuustarpeet)

27.11.2009

Yrityskauppa liiketoimintakauppana – rahoitus

Rahoitus:

Oma rahoitus: osake/yhtiöpääoma

- ostajan oma rahasuoritus	40.000	
- yrittäjälaina Finnverasta	<u>80.000</u>	120.000
Laina pankista		170.000
Laina Finnverasta tai		
Finnveran takaus pankkilainalle		<u>170.000</u>
Yhteensä		460.000

Finnveran investointi- ja käyttöpääomalaina: korko EB6 + marginaali, joka voi sisältää korkotukea kolmena ensimmäisenä lainavuotena. Laina-aika sopimuksen mukaan, kiinnitysvakuudet pankin kanssa yhteen sovittaen, omistajilta rajoitettu takausvastuu.

Yrityskauppa osake- tai yhtiöosuuskauppana

- Osakkeiden/yhtiöosuuksien ostohinta: 60.000,-

 - Rahoitus, jonka ostaja järjestää henkilökohtaisesti:
 - omaa rahaa 10.000,-
 - yrittäjälainaa Finnverasta 30.000,-
 - henkilökohtainen laina
pankista 20.000,-
- 60.000,-

Finnveran yrittäjälaina: on yrittäjän henkilökohtainen, pitkäaikainen laina, johon sisältyy korkotukea. Lyhennysvapaita vuosia voi olla kolme. Laina on vakuudeton tai vakuutena ostettavat osakkeet.

Jos kauppahinta on niin suuri, ettei se ole henkilökohtaisesti rahoitettavissa, rahoitus voidaan järjestellä ns. apuyhtiön avulla. Finnvera voi olla rahoittamassa myös tätä ns. apuyhtiötä.

Finnveran yleisimmät rahoitustuotteet sukupolvenvaihdoksissa

- **Yrittäjälaina**

- Henkilökohtainen laina. Päätoiminen työskentely kohdeyrityksessä ja omistusosuus vähintään 20 %.
- Max. 100 000 € ja FV:n osuus hankkeesta enintään 80 %.
- Laina-aika max. 10 vuotta joista 7 vuotta korkotuellisena.
- Korko EB 6 kk + 1,75% tai EB 6 kk + 0,5 % (EAKR –tuella).
- Ilman vakuutta tai osakkeet vakuutena.
- Osakkeiden tai yhtiöosuuden osto, osakepääoman merkintä/korotus tai yhtiöpanoksen sijoitus.

- **Investointi ja käyttöpääomalaina / takaukset**

- Yritykselle kohdistuva rahoitus esim. osakkeiden ostamiseen tai liiketoimintakaupan maksuun.

Kiitos!

www.finnvera.fi

Sähköinen asiointi online.finnvera.fi

Puhelinpalvelu 020 690 782