

		COVID-19 Investørlån 2.0	Syndikeringslån
Strategi/ målsætning	<i>Målgruppe for produktet</i>	Virksomheder med omsætning, som er finansieret af investorer, og som før COVID-19 ikke ville kunne opnå finansiering fra pengeinstitutterne. ¹	Virksomheder, som modtager en investering fra en af Vækstfonden godkendt ventureinvestor (venturefond, familiekontor og lignende), typisk en moden startup (A-runde og frem).
	<i>Formål</i>	Formålet med lånene er at afhjælpe COVID-19 relaterede udfordringer for virksomhederne, hvorfor lånene kun er tiltænkt at tilgå virksomheder med aktuelle COVID-19 relaterede udfordringer.	
Krav	<i>Overordnede krav (Statsstøtteregler)</i>	1) Låntager må ikke være kriseram ² per 31.12.2019 2) Låneaftalen skal underskrives senest 30.09.2021. Der er mulighed for tranchering af Investørlån 2.0. Dog skal første trancheudbetaling ske senest tre mdr. efter låneaftalens underskrivelse. Ansøgningen skal være i hænde 31.08.21 3) For lån >5,95 mio. kr. ³ : Hovedstolen overstiger ikke 5,95 mio. kr. tillagt ét af følgende valgfrie beløb: 2x 2019 lønomkostninger eller 25% af 2019 omsætning, eller likviditetsbehov kommende 18 måneder i henhold til revisorattesteret budget.	1) Låntager må ikke være kriseram ⁴ per 31.12.2019 2) Låneaftalen skal underskrives senest 30.09.2021. Ansøgningen skal være i hænde senest 31.08.21 3) For lån >5,95 mio. kr. ⁵ : Hovedstolen overstiger ikke 5,95 mio. kr. tillagt ét af følgende valgfrie beløb: 2x 2019 lønomkostninger eller 25% af 2019 omsætning, eller likviditetsbehov kommende 18 måneder i henhold til revisorattesteret budget.
	<i>Generelle krav</i>	Låntager kan tilbydes COVID-19 Investørlån 2.0, uagtet hvilken type COVID-19 lånefinansiering de tidligere modtaget, forudsat at lofterne overholdes at selskabet kan kreditvurderes til denne lånesponering.	Syndikeringslånet kan fortsat kun tilbydes selskaber, der enten ikke har modtaget COVID-19 lånefinansiering tidligere eller kun har modtaget COVID-19 lånefinansiering via COVID-19 BA-matching eller Syndikeringslånet.
	<i>Krav til låntager</i>	Virksomheden skal sandsynliggøre: ▪ at virksomheden aktuelt er COVID-19 ramt, hvor låntager skal på tilfredsstillende vis kunne i) godtgøre, at finansieringsbehovet skyldes COVID-19 og ii) underbygge omfanget heraf i beløb. ▪ at virksomheden fortsat forventer at krisen vil påvirke omsætningen og omsætningsvæksten signifikant negativt. Dertil skal virksomheden dokumentere: at finansieringen sikrer likviditeten 12 mdr. frem (fra udbetalingen)	Samtidig kapitaltilførsel fra en godkendt ventureinvestor (venturefond, familiekontor eller lignende). Virksomheden skal sandsynliggøre at de er aktuelt COVID-19 ramt og det er dokumenterbart.
	<i>Matchinggrad</i>	Matchinggraden beror på endelig kreditvurdering, dog op til 1:2.	Op til 1:2
	<i>Timing på medfinansiering</i>	Krav om samtidighed, men finansiering foretaget senest 3 måneder før ansøgningstidspunktet kan matches (såfremt finansieringen ikke tidligere er matchet).	Krav om samtidighed
Produkt- specifikation	<i>Lånebeløb</i>	1 - 20 mio. kr. NB: se maks. under statsstøtteregler	0,25-20 mio. kr. NB se maks for statsstøtteregler.
	<i>Rente</i>	Cibor 3 mdr. + 5%	Cibor 3 mdr. + 5%
	<i>Stiftelsesprovision</i>	0,5 % (dog min. 10.000 kr.)	0,5 % (dog min. 10.000 kr.)
	<i>Løbetid</i>	6 år	6 år
	<i>Afdragsprofil</i>	Afdragsprofil beror på endelig kreditvurdering, men mulighed for op til: 0-3: ydelsesfrit (renteoprul) 4-6: annuitetslån	Afdragsprofil beror på endelig kreditvurdering, men mulighed for op til: 0-3: ydelsesfrit (renteoprul) 4-6: annuitetslån
	<i>Sikkerhedspakke</i>	▪ Virksomhedspant (100 %) ▪ Udbyttebegrænsningserklæring Tilbagetrædelseserklæring på rentebærende gæld, ekskl. pengeinstitutter	N/A
	<i>Upside-element</i>	5 % af værditilvæksten, dog maks. 20 % af hovedstol	Almindelig BA-bonus, dog nu maks 1x hovedstol (minus ethvert tilbagebetalt rente) samt indfrielse af lånet

¹ Formål: Lånemulighed til de SMV'er, som i dag ikke er omfattet af den nye kautionsordning, fordi de af pengeinstituttet i udgangspunktet blev betegnet som ikke-kreditværdige inden krisen.

² Definition: 1) hvis låntager er registreret hos Erhvervsstyrelsen før 31/12-2016: over halvdelen af selskabskapitalen er tabt, 2) virksomheden er eller kan tages under konkursbehandling, eller 3) virksomheden har modtaget redningsstøtte og endnu ikke har tilbagebetalt lånet etc. NB: Der kan der kan ses bort fra punkt 1), hvis virksomheden efterfølgende (og senest umiddelbart før udbetaling af lånet) har reetableret egenkapitalen således, at den udgør minimum halvdelen af selskabskapitalen, jf. a) en mellembalance fra en statsautoriseret revisor per seneste kvartal, og b) en erklæring fra virksomheden om, at virksomheden siden seneste kvartal ikke har tabt over halvdelen af selskabskapitalen. Eventuelle udestående ansvarlige lån og/eller konvertible lån tæller ikke med i denne opgørelse. Der kan endvidere ses bort fra punkt 1, såfremt virksomheden - sammen med virksomhedens koncernforbundne selskaber - har under 50 medarbejdere og en samlet omsætning / en samlet balance på under 10 mio. EUR.

³ = 800.000 EUR (omregnet til DKK med centralkursen 7,46038), rundet ned.

⁴ Definition: 1) hvis låntager er registreret hos Erhvervsstyrelsen før 31/12-2016: over halvdelen af selskabskapitalen er tabt, 2) virksomheden er eller kan tages under konkursbehandling, eller 3) virksomheden har modtaget redningsstøtte og endnu ikke har tilbagebetalt lånet etc. NB: Der kan der kan ses bort fra punkt 1), hvis virksomheden efterfølgende (og senest umiddelbart før udbetaling af lånet) har reetableret egenkapitalen således, at den udgør minimum halvdelen af selskabskapitalen, jf. a) en mellembalance fra en statsautoriseret revisor per seneste kvartal, og b) en erklæring fra virksomheden om, at virksomheden siden seneste kvartal ikke har tabt over halvdelen af selskabskapitalen. Eventuelle udestående ansvarlige lån og/eller konvertible lån tæller ikke med i denne opgørelse. Der kan endvidere ses bort fra punkt 1, såfremt virksomheden - sammen med virksomhedens koncernforbundne selskaber - har under 50 medarbejdere og en samlet omsætning / en samlet balance på under 10 mio. EUR.

⁵ = 800.000 EUR (omregnet til DKK med centralkursen 7,46038), rundet ned.