

Deutsche Bank
www.deutschebank.nl

Lenen bij Deutsche Bank



LENEN BIJ DEUTSCHE BANK

1. WAAROM IS DEZE BROCHURE BELANGRIJK?

In deze brochure geven we u algemene informatie over lenen.

Het is belangrijk dat u deze brochure leest. Als u kiest voor een financiering dan heeft dit belangrijke gevolgen voor uw financiële situatie. We willen daarom dat u begrijpt wat de risico's en gevolgen zijn van een financiering. We kunnen echter nooit alle risico's in deze brochure vermelden. Twijfelt u of een financiering mogelijk is of wilt u weten welke financiering past bij uw financiële situatie? Neem dan contact met ons op.

Deutsche Bank houdt zich aan de Gedragscode Kleinzakelijke Financiering van de Nederlandse Vereniging van Banken (NVB). Deze gedragscode bevat normen die Deutsche Bank zorgvuldig naleeft bij het financieren van kleinzakelijke klanten. De Code is niet van toepassing voor alle kredietfaciliteiten. Voor verdere informatie over de toepassing en normen van deze Gedragscode, verwijzen wij naar www.deutschebank.nl en www.nvb.nl.

Deze brochure bestaat uit 10 onderdelen:

1. Waarom is deze brochure belangrijk?
2. Hoe beoordelen wij uw kredietaanvraag?
3. Welke financieringsvormen zijn er?
4. Welke aflossingsmogelijkheden zijn er?
5. Wat betekent de kredietstructuur voor u?
6. Wat is een zekerheid?
7. Wat zijn mijn financieringslasten en waaruit bestaan de kosten van mijn krediet?
8. Kan ik een lening vervroegd aflossen?
9. Welke afspraken maakt u bij het tekenen van een kredietovereenkomst?
10. Vragen?

2. HOE BEOORDELEN WIJ UW KREDIETAANVRAAG?

We kunnen dit proces verdelen in de kredietaanvraag en de beoordeling van uw aanvraag door de bank.

Voordat u een lening of rekening-courant krediet kunt afsluiten bij de bank, beoordelen we eerst uw kredietaanvraag. Daarbij kijken we eerst hoe groot de kans is dat u de financieringslasten, onder andere rente en aflossing op uw krediet, op termijn kunt terugbetalen. Oftewel of het verantwoord is u een krediet af te laten sluiten.

De **kredietaanvraag** vraagt om een goede voorbereiding. Stel uzelf de vraag waarom u het geld nodig heeft, hoeveel dit moet zijn en hoeveel u maandelijks kunt terugbetalen. Kunt u ook zelf geld inbrengen? Zodra u dit goed op een rij heeft gezet, zal uw relatiemanager van de bank de kredietaanvraag bekijken (of met u doorlopen). U zult aan de bank een businessplan (uw ondernemingsplan) en de historische en geprognosticeerde financiële cijfers van uw onderneming moeten overleggen. De relatiemanager beoordeelt op basis van deze gegevens welke kredietvorm en aflossingsmogelijkheden mogelijk zijn.

De kredietaanvraag wordt **getoetst** bij een onafhankelijke afdeling binnen de bank: Credit Risk Management (CRM). Zij maken een risico-analyse gebaseerd op uw financiële en niet-financiële gegevens. CRM beoordeelt uw eigen- en vreemd vermogen en analyseert uw winst- en verliesrekening om te bepalen of uw onderneming de financieringslasten kan dragen.

Ook zal er een ondernemersanalyse worden gemaakt waarbij wordt gekeken naar de kracht van uw onderneming en waarin een beoordeling wordt gemaakt van de branche/sector waarin u onderneemt. U wordt hierbij vergeleken met andere ondernemers in dezelfde sector. Op basis van deze analyses keurt CRM de aanvraag al dan niet goed. Bij goedkeuring stellen zij ook de kredietvoorwaarden vast die in uw kredietovereenkomst worden opgenomen. Welke dat zijn, is afhankelijk van het risico voor u en voor de bank.

3. WELKE FINANCIERINGSVORMEN ZIJN ER?

Er zijn verschillende financieringsvormen mogelijk bij een bank die hierna worden toegelicht. Meestal wordt er gekozen voor een lening of een rekening-courant krediet.

Lening

Als u van plan bent te investeren in vaste activa, zoals onroerend goed, inventaris, machines, installaties of transportmiddelen, dan kunt u deze financieren met een lening. U leent een bedrag dat u met rente terugbetaalt binnen een met de bank afgesproken termijn. De aflossingstermijn staat vaak in relatie tot de economische levensduur van de vaste activa, die kan variëren tussen één en vijftien jaar.

Rekening-courant krediet

Een rekening-courant krediet is vaak bedoeld voor het financieren van bedrijfsmiddelen waarvan de financiering korter dan één jaar is, zoals voorraden, debiteuren en liquide middelen of om in tijdelijke liquiditeitsbehoefte te voorzien door onvoorziene kosten. Het rekening-courant krediet is gekoppeld aan uw betaalrekening. Met deze kredietvorm kunt u tot een afgesproken maximum rood staan op uw betaalrekening.

Staatsgegarandeerde kredieten

U kunt investeringen in uw onderneming ook financieren met een lening met een overheidsgarantie. De Nederlandse overheid en andere Europese overheden

ondersteunen bedrijven op verschillende manieren om economische groei en innovatie te stimuleren. Met een staatsgegarandeerd krediet staat de Nederlandse overheid tot negentig procent garant voor de lening, bijvoorbeeld met een borgstellingskrediet (BSK). Deze vorm van lenen wordt ook aangeboden bij Deutsche Bank.

4. WELKE AFLOSSINGSMOGELIJKHEDEN ZIJN ER?

Afhankelijk van de keuze van uw financieringsvorm en termijn zijn er verschillende aflossingsmogelijkheden.

Bij een **lening** zult u vaak maandelijks of per kwartaal uw krediet lineair aflossen. Het is ook mogelijk om aan het einde van de termijn in één keer af te lossen. Dit wordt een **bullet lening** ('aflossingsvrije lening') genoemd. De aflossingstermijn is ondermeer afhankelijk van uw zekerhedenpositie en de uitkomst van de beoordeling van uw financiële en niet-financiële gegevens.

Een **rekening-courant krediet** is dagelijks opzegbaar door u of de bank en biedt de mogelijkheid om een reductieregeling af te spreken. Verder is het krediet 'heropneembaar'. Dit betekent dat u het bedrag dat u al heeft terugbetaald opnieuw kunt opnemen tot de geldende kredietlimiet. Uiteraard moet u dit bedrag ook opnieuw aflossen, inclusief de rente.

5. WAT BETEKENT DE KREDIETSTRUCTUUR VOOR U?

De manier waarop een krediet is opgebouwd heet de kredietstructuur. Deze wordt mede bepaald door de kredietfaciliteiten die worden verstrekt, de afspraken die hierover zijn gemaakt en de kredietnemers. De bank beoordeelt de kredietstructuur waarbij het belangrijkste uitgangspunt is dat het aansprakelijk vermogen dat de ondernemingsrisico's moet kunnen opvangen op peil blijft. De bank doet dit om het zogenoemde structuurrisico te beperken.

Hoe ingewikkeld dat is, wordt in grote mate bepaald door hoe uw onderneming is georganiseerd. Als u als eenmanszaak of vennootschap onder firma actief bent, is het redelijk eenvoudig. Beide zijn ondernemende rechtsvormen en op basis van de Nederlandse wetgeving bent u ook privé aansprakelijk voor de zakelijke schulden.

Voor een maatschap is het iets ingewikkelder, omdat maten wettelijk slechts voor een evenredig deel aansprakelijk zijn. Dit kan voor de bank tot complicaties leiden. De bank zal u daarom vragen om een akte te tekenen waarmee alle maten hoofdelijk aansprakelijk worden.

Als u uw onderneming drijft in de vorm van een besloten vennootschap zal de bank nadrukkelijk kijken naar de financiële sterkte van de vennootschap en de fundamenten daarvan. Afhankelijk van die analyse is het mogelijk dat de bank afspraken met u zal willen maken over bijvoorbeeld dividendbeperking en/of een vorm van privé-aansprakelijkheid.

Structuurrisico speelt het sterkst als een concern bestaat uit meerdere vennootschappen die onder dezelfde managementcontrole staan. De bank zal zorgvuldig kijken welke vennootschappen er zijn, hoe ze zich tot elkaar verhouden (zijn er intercompany verhoudingen?) en welke kredietbehoefte er is. De bank zal met u concrete afspraken maken over welke vennootschappen toegang krijgen tot kredietfaciliteiten en welke hoofdelijk aansprakelijk moeten zijn. Ook afspraken over dividendbeperking, restricties op het aangaan van intercompany verhoudingen en vergelijkbare maatwerkafspraken behoren tot de mogelijkheden.

6. WAT IS EEN ZEKERHEID?

Voor de bank is het van belang om het kredietrisico zoveel mogelijk te beperken. De bank moet immers ten opzichte van de spaarders ervoor zorgen dat zij solvabel blijft. Belangrijke indicatoren die wijzen op een laag kredietrisico en waar de bank altijd als eerste naar zal kijken zijn: (bewezen) ondernemerskwaliteiten, een gezonde winst, goede kasstroom en solide balansverhoudingen. Gaat er toch iets fout, dan zal de bank het verstrekte krediet proberen te verhalen op de bezittingen van de onderneming. De bank vraagt daarom zekerheden welke uitgewonnen kunnen worden als u een lening niet terug kan betalen.

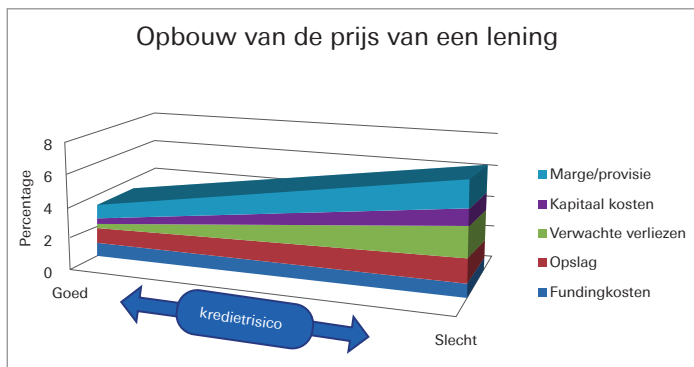
Er zijn vele soorten zekerheden. We noemen hier de belangrijkste en meest voorkomende:

- Hypothecaire inschrijving – u kunt de bank een hypothecaire inschrijving geven op onroerend goed, schepen en vliegtuigen.
- Akte van verpanding – verpanding van handelsvorderingen, handelsvoorraden en bedrijfsinventaris. Deze verpanding belemmert u niet in uw bedrijfsvoering, wel zal de bank geregeld vragen om een opgave uit uw administratie om vast te kunnen stellen wat de verpanding waard is.
- Hoofdelijke aansprakelijkheid – een vennootschap of een natuurlijk persoon is aansprakelijk voor het volledige kredietbedrag.
- Garantie/borgstelling – een vennootschap of een natuurlijk persoon is aansprakelijk voor een deel van het kredietbedrag.

Ten aanzien van de waarde van zekerheden is het belangrijk te realiseren dat zekerheden hun waarde grotendeels ontlenen aan een winstgevend productieproces of winstgevend dienstverlening. Als de onderneming de verplichtingen niet meer kan komen, daalt de waarde van de zekerheden.

7. WAT ZIJN UW FINANCIERINGSLASTEN EN WAARUIT BESTAAN DE KOSTEN VAN EEN KREDIET?

De kosten van het krediet – een lening, rekening-courant of borgstellingskrediet – kunnen we in eerste instantie onderverdelen in rente en provisie. Daarnaast moet u ook de aflossing van het krediet betalen. De totale financieringslasten bestaan dus uit:



1. De rente
2. Provisie
3. Aflossing

Hoe bepaalt de bank deze lasten? De totale kosten zijn voornamelijk afhankelijk van het kredietrisico. In de figuur is grafisch weergegeven hoe de kosten van een lening zijn opgebouwd.

1. Rente

De rente kan variabel of vast zijn en is opgebouwd uit een basisrente (a), de opslag (b) en de marge (c). We onderscheiden hier twee rentevormen:

Vaste rente: de rente staat vast gedurende een overeengekomen periode, dan wel voor de gehele looptijd van de lening.

Variabele rente: de rente staat niet vast en kan door de bank, afhankelijk van de ontwikkelingen op de geldmarkt, dagelijks worden gewijzigd. In de praktijk worden rentewijzigingen meestal per maand of kwartaal doorgevoerd.

Met een vaste rente zijn de periodieke betalingen van rente en aflossing beter in te schatten dan bij een variabele rente. Bij een variabele rente kunnen de periodieke lasten van rente en aflossing (sterk) fluctueren.

De keuze voor een vaste- of variabele rente is dus mede afhankelijk van uw verwachting omtrent de rente-ontwikkeling en de ruimte in uw cashflow. U kunt eventuele fluctuaties in de rente opvangen.

(a) Basisrente (fundingkosten)

De basisrente bestaat uit de fundingkosten. De fundingkosten zijn de inkoopkosten van het geld van een bank. Deze kosten zijn afhankelijk van de looptijd van de lening.

(b) De opslag

Verder bestaat de prijs van het krediet uit **operationele kosten**; om de financiering mogelijk te maken, heeft de bank onder andere kantoren, personeel en automatisering nodig en **risicokosten**; klantspecifieke elementen.

Verwachte verliezen (risicokosten)

De verwachte verliezen worden bepaald door het kredietrisico dat is opgebouwd uit de kredietwaardigheid van de onderneming, de financieringshoogte en de ingebrachte zekerheden. Hoe hoger het risico, hoe hoger de verwachte verliezen en kosten. En hoe hoger de risico-opslag.

Kapitaalkosten

Voor elke financiering die de bank verstrekt, moet zij kapitaal aanhouden. Dit is zo vastgelegd in wet- en regelgeving voor banken. De hoeveelheid aan te houden kapitaal verschilt per klant en wordt mede bepaald door het kredietrisico. Hoe hoger het risico, hoe meer kapitaal we aanhouden. De kosten voor het reserveren van dit kapitaal, noemen we de kapitaalkosten.

Het risico van de financiering bepaalt dus in hoge mate de rentekosten. Boven- genoemde kosten zijn verwerkt in de opslag.

(c) Marge

De marge is in feite het rendement dat de bank maakt op het aan u geleende geld. Deze bestaat uit de opslag (zie hierboven toegelicht) en eventuele provisie.

Deutsche Bank heeft de bevoegdheid om de opslag eenzijdig te verhogen bij bepaalde omstandigheden (bijvoorbeeld in het geval van verhoogde risicokosten). Dit betekent dat uw totale rentelasten hoger worden. Op basis van de algemene voorwaarden voor kredietverlening heeft de bank ook het recht in bepaalde omstandigheden de vaste rente te herzien.

2. Provisie

Zodra het krediet is toegekend, betaalt u een afsluitprovisie. Dit is een eenmalige provisie. Voor een rekening-courant faciliteit wordt vaak een doorlopende provisie overeengekomen. Dit noemen we ook wel een krediet- of bereidstellingsprovisie. Deze provisie wordt berekend over de kredietlimiet. Indien de limiet wordt overschreden dan wordt de provisie berekend over het hoogste saldo.

3. Aflossing

De hoogte van de aflossing wordt bepaald door de looptijd van de financiering. Aan de hand van het kredietrisico worden de looptijd en kredietvoorwaarden vastgesteld.

8. KUNT U EEN LENING VERVROEGD AFLOSSEN?

Als u een lening bij ons heeft, dan mag u deze lening geheel of gedeeltelijk vervroegd aflossen, mits het af te lossen bedrag minimaal vijf procent van de oorspronkelijke hoofdsom bedraagt. Als u een vervroegde aflossing op de lening wilt doen, moet u dat uiterlijk dertig dagen van tevoren aan ons melden.

Over de vervroegde aflossing bent u een vergoeding verschuldigd. De vergoeding is de rente die wordt berekend wanneer een lening eerder wordt afgelost dan contractueel is overeengekomen. De berekening van de vergoeding die u dient te betalen bij vervroegde aflossing op een lening met een variabele all-in rente of een variabele rente gebaseerd op Euribor of Libor verschilt van de berekening van de vergoeding van vervroegde aflossing op een lening met een vaste all-in rente. In beide gevallen is de vergoeding het verschil tussen:

- het bedrag dat de bank niet ontvangt aan rente over het vervroegd afgeloste bedrag; en
- de rente die de bank zou kunnen ontvangen wanneer het vervroegd afgeloste bedrag op de interbancaire markt zou worden uitgeleend.

Bij het berekenen van de vergoeding wordt de misgelopen rente contant gemaakt (de 'contante waarde'). De contante waarde van een bedrag is de actuele waarde van een geldbedrag dat pas in de toekomst beschikbaar is. Bij het contant maken tegen op de interbancaire markt geldende rente telt de hoogte van de rente die banken elkaar vergoeden op het moment van terugbetaling van de lening. In ieder geval bedraagt de vergoeding altijd minimaal één procent van het vervroegd af te lossen bedrag.

De op de beschreven wijze bepaalde vergoeding betaalt u tegelijk met het bedrag van de vervroegde aflossing.

9. WELKE AFSPRAKEN MAAKT U BIJ HET TEKENEN VAN EEN KREDIETOVEREENKOMST?

De bank gaat bij het tekenen van de kredietovereenkomst de verplichting aan om u de overeengekomen kredietfaciliteiten beschikbaar te stellen. Vanzelfsprekend is het voor de bedrijfsvoering van de bank van essentieel belang dat u dit krediet – met rente en kosten – op termijn weer terugbetaalt. Daarvoor gaat u een aantal verplichtingen aan die zich op hoofdlijnen als volgt laten samenvatten:

- **Terugbetaling** – u spreekt af om leningen terug te betalen in overeenstemming met het aflossingsschema en rekening-courant kredieten conform reductieregeling.
- **Rentebetaling** – u spreekt af om de afgesproken rente (en kosten) te gaan betalen voor de beschikbaar gestelde kredieten.
- **Informeren** – u spreekt af om de bank van belangrijke ontwikkelingen op de hoogte te houden, zoals plannen voor het aanpassen van uw bedrijfsstructuur, ondermeer door het (jaarlijks) leveren van jaarcijfers.
- **Bijzondere afspraken** – u spreekt af dat u de bijzondere afspraken met de bank niet nakomen, zoals het naleven van financiële afspraken. Voorbeelden zijn de solvabiliteitsratio en de dividendclausule.
- **Zekerheden** – u spreekt af om de overeengekomen zekerheden ook daadwerkelijk en correct te leveren. Daarnaast belooft u om uw activa niet tot zekerheid te geven aan derden.
- **Verzekeren** – u spreekt af om uw bedrijf en de bedrijfsactiviteiten te verzekeren in lijn met wat in uw branche gebruikelijk is.
- **Taxatie** – u spreekt af dat u, als de bank daarom vraagt, meewerkt aan inspectie en taxatie op uw kosten van de aan de bank gegeven zekerheden.
- **Waardering goederen** (handelsdebiteuren/voorraden) – u spreekt af om, als de bank daarom vraagt, meewerkt aan een waardering en/of taxatie van roerende zaken, voorraden en debiteuren ('field audit') op uw kosten.

De met u gemaakte afspraken worden vastgelegd in de kredietovereenkomst.

De daarop van toepassing zijnde Algemene Voorwaarden Kredietverlening bevatten voor elke kredietnemer geldende afspraken.

In het onverhoopte geval dat u afspraken niet nakomt, heeft de bank het recht om het rekening-courant krediet te beëindigen en/of leningen op te eisen. Het kan ook voorkomen dat afspraken wel worden nageleefd, maar dat het uw onderneming financieel slecht gaat. In beide gevallen kan de bank besluiten tot overdracht aan Risk Management Advisory om tot een oplossing voor de problemen te komen. Uitgebreidere informatie over de aanpak van Risk Management Advisory vindt u in de brochure Risk Management Advisory op onze website:

https://www.deutschebank.nl/nl/content/over_ons_bijzonder_beheer.html.

10. HEEFT U NOG VRAGEN?

Heeft u aanvullende vragen over het aangaan van een financiering bij Deutsche Bank of andere vragen over lenen en wilt u advies hierover, dan kunt u contact opnemen met uw contactpersoon van Deutsche Bank.