



Van Lanschot

# Zakelijke kredieten

Treedt u toe tot een maatschap? Wilt u extra investeren in uw onderneming? Hebt u de ambitie om uw bedrijf te laten groeien? Dan kunt u bij ons een zakelijk krediet aanvragen.

## Een passend krediet

Door onze jarenlange ervaring weten we goed wat er komt kijken bij het realiseren van uw ambities en idealen. Afhankelijk van uw financieringsbehoefte biedt Van Lanschot u een passend zakelijk krediet. Wij bieden drie kredietmogelijkheden waarover u hier meer kunt lezen. Samen met u bekijken wij welk krediet het beste

aansluit bij uw wensen en doelstellingen. Nadat we alle documenten voor de beoordeling van het krediet in ons bezit hebben, is de doorlooptijd van een kredietaanvraag in de regel twee tot vier weken. In deze brochure gebruiken we begrippen. De schuingedrukte begrippen vindt u terug in de begrippenlijst achterin dit leaflet.



# Inhoud

## 1. Geldlening Zakelijk

Een krediet dat bedoeld is voor eenmalige investeringen zoals bijvoorbeeld de aanschaf van een bedrijfspand of inventaris.

PAGINA 3

## 2. Krediet op BetaalRekening

Een krediet voor de financiering van uw werkkapitaal zoals bijvoorbeeld debiteuren en voorraden.

PAGINA 5

## 3. EffectenKrediet

Een krediet dat u gebruikt voor de aankoop van financiële instrumenten of voor andere doeleinden.

PAGINA 7

## 4. Rentetarief van een krediet

Het rentetarief is afhankelijk van verschillende factoren. Welke factoren dit zijn leest u hier.

PAGINA 8

## 5. Risico's bij een krediet

Met een krediet loopt u risico's. Welke risico's dit zijn leest u hier.

PAGINA 8

## 6. Meer informatie

Onze adviseurs kunnen de verschillende opties voor u op een rij zetten.

PAGINA 10



## 1. Geldlening Zakelijk

Met een Geldlening Zakelijk financiert u een investering. Bijvoorbeeld de inkoop in een maatschap en/of de financiering van een overname, de inventaris of de aankoop of verbouwing van een bedrijfspand. U ontvangt het bedrag in één keer op uw zakelijke betaalrekening of we boeken het bedrag over naar uw notaris. De looptijd van een Geldlening Zakelijk kunt u het beste afstemmen op de fiscale afschrijvingsperiode of de economische levensduur van het object van de investering. Zo voorkomt u dat u nog steeds betaalt voor het krediet als de investering al is afgeschreven.

### Behandelingskosten

Bij het afsluiten van de geldlening betaalt u behandelingskosten.

- Krediet t/m € 1/mio 1% met een minimum van € 5.000
- Krediet € 1/mio t/m € 5/mio 0,5%
- Krediet groter dan € 5/mio 0,25%



Wij helpen u uw plannen te realiseren

### Wijzigingskosten

U kunt uw geldlening op één van de rentebetaaldagen wijzigen. Dit geeft u uiterlijk één maand vooraf schriftelijk aan ons door. De volgende wijzigingen zijn mogelijk.

- Rente (rentevorm en rentelooptijd)
- Aflosvorm
- Zekerheid
- Hoofdelijke aansprakelijkheid

De behandelingskosten voor een wijziging zijn € 250. We beoordelen eerst of we de wijziging door willen voeren op basis van ons kredietbeleid. De rente wijzigingen staan we altijd toe. U betaalt dan een vergoeding zoals hierna beschreven.

### Rentevorm van uw geldlening

U kunt een keuze maken uit een variabele rente of een vaste rente met een korte of langere rentelooptijd. Een vaste rente met een langere rentelooptijd betekent langer zekerheid over het te betalen rentetarief. Daar staat tegenover dat de rente normaal gesproken hoger is dan bij een variabele rente of een vaste rente met een korte looptijd. U 'koopt' als het ware extra zekerheid.

### Vaste rente

Als u voor een vaste rente kiest, dan betaalt u tijdens de rentelooptijd van de geldlening een vast rentepercentage. U kunt kiezen voor een korte of langere rentelooptijd. Een langere rentelooptijd betekent langer zekerheid over het te betalen rentebedrag.

Maar tijdens de rentelooptijd profiteert u niet van een daling van de rente. Afhankelijk van de financieringsbehoefte bieden we verschillende rentelooptijden aan.

### Variabele rente

De variabele rente heeft een rentelooptijd van 1 jaar of 5 jaar. Deze variabele rente heeft als referentierente het 3-maands Euribor-tarief (European Interbank Offered Rate) verhoogd met een opslag. Het Euribor-tarief is het rentepercentage op jaarbasis waartegen in de geldmarkt interbancair deposito's in euro's worden aangeboden binnen het eurogebied. De rente wordt berekend als een gemiddelde van de opgave verschaft door een panel van de meest actieve banken in het eurogebied.

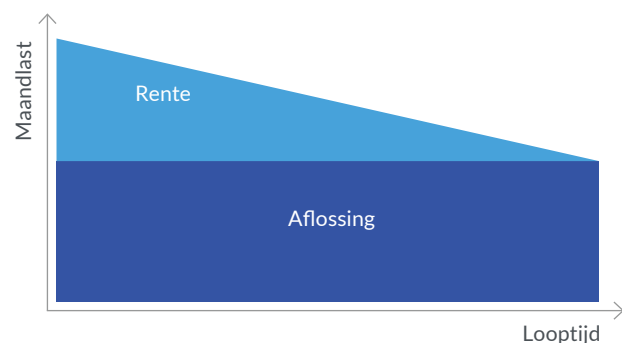
"The European Money Markets Institute" (EMMI) bepaalt en publiceert dagelijks Euribor-tarieven met verschillende looptijden op internet. Het 3-maands Euribor-tarief voor de komende drie maanden stellen we op de laatste werkdag van de voorgaande maand vast met een minimum van 0%.

In de toekomst kan het zijn dat het *Euribor-tarief* niet langer in de huidige vorm beschikbaar is om de rente te bepalen. Bijvoorbeeld omdat het *Euribor-tarief* niet meer dagelijks wordt vastgesteld, het niet meer is toegestaan om het *Euribor-tarief* te hanteren als referentierente of omdat het *Euribor-tarief* niet langer de juiste maatstaf is voor het bepalen van

de rente voor een *lening*. Als dat zo is, zullen wij u dat laten weten en een andere referentierente bepalen. Wij doen daarbij ons best om een referentierente vast te stellen die past bij uw *lening* en de huidige afspraken daarover

### Aflossen van uw geldlening

De meest voorkomende aflossing is een lineaire aflossing. Bij een lineaire aflossing lost u tijdens de looptijd van de overeenkomst uw geldlening af. Op het eind van elke kalendermaand of elk kalenderkwartaal betaalt u een vast bedrag aan aflossing. De hoofdsom van de geldlening daalt en daardoor de rentelasten.



### Vervroegd aflossen

Wilt u vervroegd aflossen op uw geldlening? Dat kan op een rentebetaaldag. In de kredietovereenkomst staat op welke dag u de rente moet betalen. U geeft uiterlijk één maand voor de eerstvolgende rente-

betaaldag aan ons door welk bedrag u wilt aflossen (minimaal € 1.000). U kunt elk kalenderjaar 5% van de oorspronkelijke hoofdsom zonder vergoeding aflossen, tenzij anders aangegeven in de overeenkomst. Als u meer dan 5% van de oorspronkelijke hoofdsom wilt aflossen, dan kan het zijn dat u een vergoeding moet betalen over het bedrag dat u meer wilt aflossen.

### Waarom betaalt u een vergoeding?

We kopen geld in voor de duur van de door u gekozen rentelooptijd. Hiervoor maken we kosten. Deze inkoopkosten verwerken we in het rentetarief van uw geldlening. Bij het afsluiten van de geldlening hebt u met ons afgesproken dat u het rentetarief tijdens de gehele rentelooptijd zult betalen.

Als u een deel van uw geldlening eerder terugbetaalt, dan ontvangen wij over dit eerder afgeloste gedeelte geen rente meer. Als compensatie voor de rentekosten die wij niet ontvangen, betaalt u een vergoeding.

### Vergoeding voor vervroegd aflossen bij een variabele rente

Bij het vervroegd aflossen van een geldlening met variabele rente berekenen we de vergoeding op basis van 1% over het af te lossen bedrag met een minimum van € 1.000.

### Vergoeding voor vervroegd aflossen bij een vaste rente

Bij het vervroegd aflossen van een geldlening met een vaste rente kan het zijn dat u een vergoeding aan de

bank moet betalen. Deze vergoeding berekenen wij met de contante waardemethode.

### Voorbeeld contante waardeberekening

Op 1 mei besluit u uw Geldlening Zakelijk helemaal af te lossen. Op dat moment is uw geldlening € 500.000 met een resterende rentelooptijd van drie jaar. De vergoeding berekenen wij over het verschil tussen € 500.000 en het bedrag dat u per jaar zonder vergoeding mag aflossen. Dit percentage is standaard 5% van de oorspronkelijke hoofdsom per jaar.

Oorspronkelijke hoofdsom	€ 500.000
Restant hoofdsom	€ 500.000
Bedrag aflossing	€ 500.000
Huidig rentepercentage	2,30%
Overeengekomen standaardrente	2,10%
Vergelijkingsrente per 1 mei	1,60%
Resterende rentelooptijd	36 maanden

De standaardrente was op het moment van afsluiten 2,10%. De standaardrente is afhankelijk van de rentelooptijd die u hebt gekozen. De actuele standaardrente voor drie jaar vast is 1,60%. Het percentage waarmee u zonder vergoeding mag aflossen is 5%. Dat houdt in dat u € 25.000 mag aflossen zonder het betalen van een vergoeding. Over het bedrag van € 475.000 betaalt u wel een vergoeding.

De vergoeding berekenen we als volgt.

### Stap 1. Berekenen misgelopen rente-inkomsten.

De misgelopen rente is het verschil tussen de overeengekomen standaardrente en de vergelijkingsrente (= de actuele standaardrente). Dit is voor uw lening: Overeengekomen standaardrente (2,10%) – vergelijkingsrente (1,60%) = 0,50%. De misgelopen rente-inkomsten berekenen we met de volgende formule: (Resterende hoofdsom – vergoedingsvrij bedrag) x (misgelopen rente/12).

Dit is voor uw lening:

Resterende hoofdsom (€ 500.000) – vergoedingsvrij bedrag (€ 100.000) = € 400.000.

De misgelopen rente-inkomsten per jaar zijn € 400.000 x 0,50% = € 2.000. Per maand is dit € 166,666667. Voor de resterende rentelooptijd van 36 maanden zijn de totaal misgelopen rente-inkomsten voor de bank: € 6.000.

### Stap 2. Contant maken van de misgelopen rente-inkomsten.

De misgelopen rente-inkomsten maken we contant omdat u de misgelopen rente-inkomsten in één keer betaalt in plaats van over de resterende maanden van de rentelooptijd. Hierdoor zijn onze misgelopen rente-inkomsten lager, waardoor de vergoeding lager is.

De uiteindelijke vergoeding stellen we vast door de misgelopen rente-inkomsten per maand contant te maken tegen de vergelijkingsrente met de volgende formule:

Misgelopen rente-inkomsten per maand / (1 + vergelijkingsrente per maand)<sup>x</sup>.

Waarbij x de maand is waarover de vergoeding wordt berekend.

De misgelopen rente-inkomsten per maand zijn € 166,666667 en de vergelijkingsrente per maand berekenen wij als volgt: 1,60%/12 = 0,1333%.

De berekening voeren we net zo vaak uit als het aantal maanden van de resterende rentelooptijd.

Maand 1: € 166,666667 / (1 + (0,1333/100))<sup>1</sup> = € 166,44

Maand 2: € 166,666667 / (1 + (0,1333/100))<sup>2</sup> = € 166,22

Etc.

Maand 36: € 166,666667 / (1 + (0,1333/100))<sup>36</sup> = € 158,86

De contant gemaakte vergoedingen per maand tellen we bij elkaar op. Hiermee komen we op de door u te betalen vergoeding van € 5.854,47.

### Bouwen of verbouwen

Als u de geldlening wilt gebruiken voor de bouw of verbouwing van uw onroerend goed, openen we een bouwdepot voor u. In het bouwdepot plaatsen we (een deel van) het bedrag van de geldlening, zoals beschreven in de bouwbegroting. We stellen dat bedrag aan u beschikbaar aan de hand van facturen en een uitbetalingsformulier. Dit formulier vindt u op [www.vanlanschot.nl/tarieven](http://www.vanlanschot.nl/tarieven). Na beoordeling en goedkeuring van deze facturen betalen we deze uit het bouwdepot. Het bouwdepot is aan ons verpand en heeft een maximale looptijd van achttien maanden. Na achttien maanden gebruiken we het restant van het bouwdepot om een deel van uw geldlening kosteloos af te lossen.

### Depotrente

Over het bouwdepot ontvangt u depotrente. Tijdens de looptijd van het bouwdepot wijzigt deze rente niet. Het rentebedrag ontvangt u per kwartaal achteraf op uw betaalrekening.

## 2. Krediet op BetaalRekening

Met een Krediet op BetaalRekening kunt u het werkkapitaal financieren zoals bijvoorbeeld debiteuren of voorraden. Een Krediet op BetaalRekening is een krediet zonder vooraf vastgestelde einddatum. U kunt bedragen opnemen tot de *overeengekomen kredietlimiet* en aflossen op ieder gewenst moment. Wij bieden twee vormen aan: een Krediet op BetaalRekening met en een krediet zonder verpanding van uw Vermogensbeheerportefeuille. Een Krediet op BetaalRekening zonder verpanding van uw Vermogensbeheerportefeuille kunt u aanvragen vanaf € 1.000.

Voor het krediet betaalt u bij het afsluiten behandelingskosten.

- Krediet t/m € 1/mio 1% met een minimum van € 5.000
- Krediet € 1/mio t/m € 5/mio 0,5%
- Krediet groter dan € 5/mio 0,25%

U betaalt rente over het daadwerkelijk opgenomen kredietbedrag. Daarnaast betaalt u provisies. De provisies brengen we per kwartaal achteraf in rekening.

### Krediet op BetaalRekening met verpanding van uw Vermogensbeheerportefeuille

U geeft aan ons een pandrecht op uw Vermogensbeheerportefeuille. Dit betekent dat wij het recht hebben om (een deel van) uw beleggingsportefeuille te verkopen als de waarde van uw beleggingen meer is gedaald dan het door u opgenomen krediet. U kunt een krediet met verpanding van uw Vermogensbeheerportefeuille aanvragen vanaf € 25.000.

### Dekkingswaarde

Bij een Krediet op BetaalRekening met verpanding Vermogensbeheerportefeuille is de *dekkingswaarde* 60% van de waarde van uw Vermogensbeheerportefeuille.

### Actuele kredietlimiet

Voor het bepalen van de *actuele kredietlimiet* kijken we naar de laagste waarde van wat u maximaal kunt lenen op basis van uw financiële situatie en die van uw onderneming én naar 50% van de waarde van uw Vermogensbeheerportefeuille. Het bedrag dat u daadwerkelijk op kunt opnemen van uw krediet is afhankelijk van de *kredietruimte*.

### Aanpassen actuele kredietlimiet

Wij passen de *actuele kredietlimiet* aan van het Krediet op BetaalRekening met verpanding van uw Vermogensbeheerportefeuille als de waarde van uw beleggingsportefeuille is gedaald. We passen de *actuele kredietlimiet* aan als de waarde van uw beleggingsportefeuille lager is dan de *actuele kredietlimiet* gedeeld door het dekkingspercentage van 60%. De nieuwe *actuele kredietlimiet* is 50% van de waarde van uw beleggingsportefeuille op dat moment. We kunnen de *actuele kredietlimiet* wekelijks naar beneden aanpassen. U ontvangt van ons hierover een brief.

### Voorbeeld

U hebt een beleggingsportefeuille Vermogensbeheer met een waarde van € 1.000.000. Op basis van uw financiële situatie zou een *maximaal krediet* van € 600.000 zijn toegestaan. Maar we kijken bij het vaststellen van de *actuele kredietlimiet* ook naar 50% van de waarde van uw beleggingsportefeuille. 50% van de waarde van uw beleggingsportefeuille is € 500.000. Dit is de laagste waarde. De *actuele kredietlimiet* wordt € 500.000. Bij aanvang is de *dekkingswaarde* € 600.000 (60% van € 1.000.000).

Daalt de waarde van de beleggingsportefeuille tot € 900.000, dan is de *dekkingswaarde* € 540.000 (60% van € 900.000). De *dekkingswaarde* ligt boven de *actuele kredietlimiet* van € 500.000, er is geen reden om de *actuele kredietlimiet* te verlagen. Daalt de waarde van uw beleggingsportefeuille tot € 800.000? Dan is de *dekkingswaarde* € 480.000 (60% van € 800.000). Dit bedrag is lager dan de *actuele kredietlimiet* van € 500.000, waardoor er

sprake is van een onderdekking. We stellen dan opnieuw een *actuele kredietlimiet* vast op basis van 50% van de waarde van de beleggingsportefeuille van dat moment. De *actuele kredietlimiet* is € 400.000 (50% van € 800.000).

### Debetrente

Het Krediet op BetaalRekening heeft een variabele debetrente op basis van het 3-maands Euribor-tarief. Het 3-maands Euribor-tarief stellen we op de laatste werkdag van de voorgaande maand vast met een minimum van 0%. De variabele rente heeft een opslag boven het Euribor-tarief.

### Bereidstellingsprovisie

Over het niet opgenomen deel van uw krediet betaalt u bereidstellingsprovisie. We berekenen de provisie op dagbasis.

### Voorbeeld bereidstellingsprovisie

U hebt een limiet van € 500.000. U hebt op 1 april € 350.000 opgenomen van de limiet. Het hele kwartaal hebt u niet meer opgenomen en ook niet afgelost. De bereidstellingsprovisie berekenen we dan over het niet gebruikte deel van de limiet: € 150.000. Als de bereidstellingsprovisie 0,5% op jaarbasis is, betaalt u  $(150.000 * (0,5\%/365)) * 91 \text{ dagen} = € 186,99$ .

## Kredietprovisie

Kredietprovisie zijn kosten voor het gebruik van een Krediet op BetaalRekening. We berekenen de kredietprovisie over de hoogste debetstand tijdens een kalendermaand.

### Voorbeeld kredietprovisie

De hoogste debetstand op uw betaalrekening in april is € 10.000.

In mei is de hoogste debetstand € 2.500 en in juni € 5.000.

U betaalt hierover 0,25% kredietprovisie per kwartaal.

Voor de maand april is dit  $€ 10.000 \times 0,25\% \times 4/12 = € 8,33$

Voor de maand mei is dit  $€ 2.500 \times 0,25\% \times 4/12 = € 2,08$

Voor de maand juni is dit  $€ 5.000 \times 0,25\% \times 4/12 = € 4,17$

Totaal kredietprovisie voor dat kwartaal € 14,58

## Overschrijdingsprovisie

Als uw rekening meer rood staat dan de kredietlimiet die met u is afgesproken, dan brengen we overschrijdingsprovisie in rekening. We berekenen de provisie op dagbasis. Voor een Krediet op BetaalRekening met verpanding van uw Vermogensbeheerportefeuille brengen we alleen overschrijdingsprovisie in rekening.

### Voorbeeld overschrijdingsprovisie

U hebt een limiet van € 10.000. In april overschrijdt u de limiet één dag met € 5.000. In mei overschrijdt u de limiet vijf dagen met € 2.500. In juni overschrijdt u de limiet twee dagen met € 5.000. U betaalt 3,75% overschrijdingsprovisie per kwartaal.

Voor de maand april is dit  $€ 5.000 \times 3,75\% \times 4/365 \times 1 \text{ dag} = € 2,05$

Voor de maand mei is dit  $€ 2.500 \times 3,75\% \times 4/365 \times 5 \text{ dagen} = € 5,14$

Voor de maand juni is dit  $€ 5.000 \times 3,75\% \times 4/365 \times 2 \text{ dagen} = € 4,11$

Totaal overschrijdingsprovisie voor dat kwartaal € 11,30

## 3. EffectenKrediet

Een EffectenKrediet is ook een krediet zonder een vooraf vastgestelde einddatum. U kunt zelf bepalen waarvoor u het krediet gebruikt. U geeft aan ons een pandrecht op uw beleggingsportefeuille Beleggingsadvies. U kunt een EffectenKrediet aanvragen vanaf € 25.000.

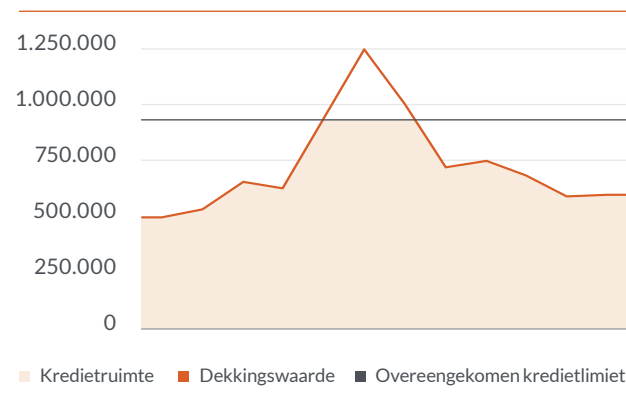
### Overeengekomen kredietlimiet

Voor het bepalen van de *overeengekomen kredietlimiet* kijken we naar wat u maximaal kunt lenen op basis van uw financiële situatie en die van uw onderneming en hoeveel u wilt lenen. Het bedrag dat u daadwerkelijk op kunt nemen van uw krediet hangt af van de *kredietruimte*.

### Voorbeeld

De *overeengekomen kredietlimiet* op basis van uw financiële situatie en die van uw onderneming is € 900.000. De *dekkingswaarde* van uw portefeuille is bij aanvang € 500.000. Doordat de waarde van uw beleggingsportefeuille toeneemt, stijgt de *dekkingswaarde* naar € 1.250.000. Omdat de *overeengekomen*

*kredietlimiet* € 900.000 is, is de *kredietruimte* € 900.000. Als de *dekkingswaarde* daalt naar € 510.000 dan is de *kredietruimte* weer gelijk aan de *dekkingswaarde* van € 510.000.



### Dekkingswaarde

Bij een EffectenKrediet is de *dekkingswaarde* gelijk aan de waarde van uw beleggingsportefeuille vermenigvuldigd met de dekkingspercentages die we hebben vastgesteld.

### Het effect van beleggen met geleend geld

U kunt (deels) beleggen met geleend geld, waardoor u meer beleggingen kunt kopen. U loopt hierbij het risico dat u meer verliest dan het verlies dat wordt veroorzaakt door een koersdaling van uw beleggingen. Dit noemen we de hefboomwerking.

### Voorbeeld

#### Situatie zonder krediet

U hebt 50.000 aandelen A in uw gespreide beleggingsportefeuille van € 10 per stuk. De koers van het aandeel daalt op een gegeven moment met 10% naar € 9. U neemt geen geld op van uw krediet om meer aandelen te kopen.

Portefeuille: 50.000 aandelen A à € 10	€ 500.000
Saldo effectenrekening	€ 0 -/-
Vermogen voor de koersdaling	€ 500.000

Portefeuille: 50.000 aandelen A à € 9	€ 450.000
Saldo effectenrekening	€ 0 -/-
Vermogen na de koersdaling	€ 450.000

---

Verlies op eigen vermogen (absoluut en in procenten)	€ 50.000 (10%)
---	----------------

#### Situatie met krediet (zonder rekening te houden met de debetrente)

U hebt 50.000 aandelen A in uw gespreide beleggingsportefeuille van € 10 per stuk. U hebt een EffectenKrediet van € 25.000.

U besluit om € 7.000 op te nemen van uw krediet en daarmee nog 700 aandelen A te kopen. Vervolgens daalt de koers van het aandeel met 10% naar € 9.

Portefeuille: 50.700 aandelen A à € 10	€ 507.000
Saldo effectenrekening	€ 7.000 -/-
Vermogen voor de koersdaling	€ 500.000

Portefeuille: 50.700 aandelen A à € 9	€ 456.300
Saldo effectenrekening	€ 7.000 -/-
Vermogen na de koersdaling	€ 449.300

---

Verlies op eigen vermogen (absoluut en in procenten)	€ 50.700 (10%)
---	----------------

## 4. Rentetarief van een krediet

Bij het bepalen van het rentetarief kijken we onder andere naar het risico dat we als bank lopen bij het uitlenen van geld. Op basis van de onderstaande vragen maken we een risico-inschatting van uw onderneming.

- Hoeveel eigen geld brengt u in en hoe groot is uw eigen vermogen? Als u eigen geld inbrengt, is het risico voor ons lager.
- In welke mate bent u in staat om de financieringslasten te betalen?
- Welke zekerheden geeft u om het risico voor ons te verkleinen voor het geval dat u de financieringslasten toch niet kunt betalen?

Bovendien is het rentetarief afhankelijk van een combinatie van de volgende componenten.

- Looptijd van de rente
- De kapitaalopslag. Met deze opslag dekken wij onze risico's en kosten af voor bijvoorbeeld het lenen van geld op de geld- en kapitaalmarkt en het aanhouden van het vereiste eigen vermogen. Bij een variabele rente zitten deze kosten deels al verwerkt in het Euribor-tarief.
- Kosten voor de bedrijfsvoering en winstdoelstellingen van Van Lanschot.

De combinatie van deze componenten is maatwerk en verschilt sterk per individuele financiering.

Daarnaast is het tarief afhankelijk van ontwikkelingen op de geldmarkt op het moment van financieren.

## 5. Risico's bij een krediet

Als ondernemer ziet u kansen, maar u loopt ook risico's. Zeker als u een zakelijk krediet wilt aanvragen of verhogen. We hebben de risico's voor u op een rij gezet. Laat u zich altijd goed voorlichten en informeren door uw adviseur.



### Renterisico

Dit is de kans dat uw te betalen rentebedrag stijgt doordat de variabele rente stijgt. Bij het afsluiten van uw lening kunt u (meestal) een keuze maken uit een variabele rente of een vaste rente. Bij een vaste rente kunt u vervolgens kiezen voor een korte of langere rentevastperiode. Een langere rentevastperiode betekent langer zekerheid over het te betalen rentepercentage. Daar staat tegenover dat uw rentepercentage en daarmee uw maandlasten normaal gesproken hoger zijn dan bij een variabele rente of een rente met een korte rentevastperiode. U 'koopt' als het ware extra zekerheid.

### Risico van tegenslag in uw financiële positie of die van uw onderneming

Dit is het risico dat u (tijdelijk) de lasten van uw krediet niet meer kunt voldoen door terugval in uw inkomsten of de omzet van uw onderneming. Hiervoor kunnen verschillende aanleidingen zijn, bijvoorbeeld werkloosheid, echtscheiding, overlijden van uw partner, dure investeringen door strengere wet- en regelgeving, minder klanten of meer concurrentie.

### Restschuldrisico

Dit is het risico dat u uw krediet niet volledig kunt aflossen. Dat kan het geval zijn op de einddatum van het krediet, maar ook tussentijds. Een restschuld kan ontstaan door (een combinatie van):

- onvoldoende opgebouwd vermogen om het krediet af te lossen;

- een lagere verkoopopbrengst van het eventueel door u gefinancierde onroerend goed dan het resterende bedrag van uw krediet.
- uw beleggingen zoveel in waarde zijn gedaald, dat de verkoop van uw beleggingen niet voldoende geld oplevert om uw krediet af te lossen.

### Overschrijdingsrisico

Door renteaftschrijvingen kan een overschrijding ontstaan. Overschrijdingen zijn niet toegestaan. Als wij op enig moment vaststellen dat er sprake is van een overschrijding van de kredietlimiet, dan stellen wij u daarvan meteen van op de hoogte. We vragen u de overschrijding zo snel mogelijk af te lossen.

Bij een krediet met verpanding van een beleggingsportefeuille kan een overschrijding ook ontstaan door een daling van de *dekkingswaarde* van de beleggingsportefeuille. Als de overschrijding blijft bestaan, dan sluiten of verkopen wij uw beleggingen.

Gedwongen sluiting of verkoop vindt plaats na 5 werkdagen vanaf de datum dat de overschrijding ontstaat en wel bij opening van de beurs en totdat de overschrijding is weggewerkt.

### Rendementsrisico bij een krediet met verpanding van een beleggingsportefeuille

Rendement is de waardeontwikkeling van een portefeuille over een bepaalde periode. Het rendementsrisico is het risico dat het behaalde rendement lager is dan verwacht of zelfs negatief is. Door het aanbrengen van spreiding in uw beleggingsportefeuille wordt het verwachte rendement stabiel en daarmee wordt het rendementsrisico lager. Als u gebruik maakt van een krediet met verpanding van een beleggingsportefeuille dan betaalt u rente. U gaat er dan van uit dat de rente die u betaalt lager is dan het rendement dat u behaalt met uw beleggingen. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. Hierdoor kan de situatie ontstaan dat, in een bepaalde periode, het rendement op uw beleggingen lager is dan de rente die u betaalt hebt over het daadwerkelijk opgenomen kredietbedrag.

### Verhoging beleggingsprofiel

Het gebruik van het krediet met verpanding van een beleggingsportefeuille kan het actuele beleggingsprofiel van uw portefeuille verhogen. Dit kan tot gevolg hebben dat uw actuele beleggingsprofiel gaat afwijken van het met u overeengekomen beleggingsprofiel.

Voorkom betalingsproblemen. In de hiervoor genoemde situaties neemt u altijd contact met ons op. Dat geldt ook als u denkt dat u de lasten van uw krediet in de nabije toekomst niet meer kunt betalen. Wij zoeken dan samen met u naar een oplossing.

### Zekerheden

Voor een krediet vragen wij om zekerheden. Dit vragen wij zodat het risico van een krediet voor ons kleiner wordt. De volgende zekerheden kunnen we aan u vragen. Dit is geen volledig overzicht.

- Een verpanding van de inventaris, voorraden en vorderingen.
- Bij de aanschaf of verbouwing van uw bedrijfspand een hypothecaire inschrijving.
- Hoofdelijke aansprakelijkheid bij een vof of maatschap.
- Mogelijk een borgstelling van u, een partner of anderen bij een bv.
- Als u meer bv's hebt, kunnen deze ook aansprakelijk worden gesteld.



**Met een krediet loopt u risico's**

## 6. Meer informatie

### Voorwaarden

Op uw krediet zijn de volgende voorwaarden van toepassing.

- Voor de Geldlening Zakelijk de Algemene Voorwaarden voor Geldleningen Zakelijk.
- Voor het krediet op betaalrekening en het krediet met verpanding beleggingsportefeuille de Algemene Voorwaarden Rekening courant niet-consumant.
- De Algemene Voorwaarden van Van Lanschot NV.
- Verpandt u aan ons zekerheden, zoals spaargeld of beleggingen? Dan zijn ook de Algemene Voorwaarden voor Verpanding van toepassing.

U ontvangt deze voorwaarden bij de kredietovereenkomst voor uw geldlening. U vindt de voorwaarden ook op onze website [www.vanlanschot.nl/voorwaarden](http://www.vanlanschot.nl/voorwaarden).

### Gedragcode Kleinzakelijke financieringen

Van Lanschot onderschrijft de Gedragcode Kleinzakelijke financieringen van de gezamenlijke Nederlandse banken. Deze gedragcode is van toepassing op kleinzakelijke kredieten. In de Gedragcode zijn gedragsregels opgenomen voor het verstrekken van een krediet. De gedragsregels zijn opgesteld door de Nederlandse banken in overleg met de overheid.

U vindt de Gedragcode Kleinzakelijke financieringen op onze website [www.vanlanschot.nl/financieringen](http://www.vanlanschot.nl/financieringen). Algemene informatie over de Gedragcode Kleinzakelijke financieringen kunt u vinden op [www.nvb.nl](http://www.nvb.nl).

### Interesse?

Bent u geïnteresseerd in één van onze zakelijk kredieten? Maakt u dan een afspraak met uw private banker of business advisor. We kunnen de verschillende opties voor u op een rij zetten. Een bankgarantie behoort ook tot de mogelijkheden als onderdeel van een krediet op een betaalrekening of met verpanding van creditgeld. Voor meer informatie over de bankgarantie bij Van Lanschot verwijzen we u naar ons leaflet Bankgarantie. U vindt deze op [www.vanlanschot.nl/financieringen](http://www.vanlanschot.nl/financieringen).

**Van Lanschot | 0800 1737 | [www.vanlanschot.nl](http://www.vanlanschot.nl)**

## Begrippenlijst

Begrippen	Uitleg
Actuele kredietlimiet	Laagste waarde van het maximale krediet en 50% van de waarde van uw Vermogensbeheer portefeuille.
Dekkingswaarde	Dekkingswaarde De dekkingswaarde van uw beleggingsportefeuille Beleggingsadvies is gelijk aan de waarde van uw beleggings portefeuille vermenigvuldigd met de dekkings percentages die we hebben vastgesteld. Er gelden verschillende dekkingspercentages, afhankelijk van het soort fonds, volatiliteit en de liquiditeit van het fonds. We hebben het recht om de dekkingspercentages – per fonds en/of categorie, of in individuele gevallen – op elk moment aan te passen, bijvoorbeeld door veranderde markt omstandigheden. Op <a href="http://www.vanlanshot.nl/voorwaarden/financien">www.vanlanshot.nl/voorwaarden/financien</a> staat het meest actuele overzicht van de dekkingspercentages. De dekkingswaarde van uw beleggingsportefeuille kan dagelijks veranderen als gevolg van koersmutaties.
Kredietruimte	De laagste waarde van de dekkingswaarde en de overeengekomen kredietlimiet of actuele kredietlimiet waarbij we rekeninghouden met de marginverplichting. De kredietruimte stellen we dagelijks vast.
Marginverplichting	Dekking van verplichtingen die u aangaat bij het schrijven van opties.
Maximale krediet	Het bedrag dat u maximaal kunt lenen op basis van uw persoonlijke en financiële situatie.
Overeengekomen kredietlimiet	Kredietlimiet zoals vastgelegd in de kredietovereenkomst. Deze kredietlimiet wordt bepaald door het maximale krediet en hoeveel u wilt lenen.

**Disclaimer**

De informatie die is opgenomen in deze publicatie is uitsluitend bestemd voor algemene doeleinden. Met uw individuele specifieke omstandigheden is geen rekening gehouden. De informatie kan niet worden beschouwd als een juridisch, financieel, fiscaal of ander professioneel advies. Wij adviseren u op grond van de informatie niet meteen tot actie over te gaan en voorafgaand aan uw eventuele actie eerst deskundig advies in te winnen. Deze publicatie is geen aanbod en u kunt aan deze publicatie geen rechten ontleen.

Bij de totstandkoming van deze publicatie hebben wij de grootst mogelijke zorgvuldigheid betracht bij de selectie van externe bronnen. Wij kunnen niet garanderen dat de informatie van deze bronnen die in deze publicatie is opgenomen juist en volledig is of in de toekomst zal blijven. Wij aanvaarden geen aansprakelijkheid voor druk- en zetfouten. Wij zijn niet verplicht de informatie die we hebben opgenomen in deze publicatie te actualiseren of te wijzigen. Alle rechten ten aanzien van de inhoud van de publicatie worden voorbehouden, inclusief het recht van wijziging. Het is niet toegestaan de gegevens in deze publicatie geheel of gedeeltelijk te reproduceren, in welke vorm dan ook, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van Van Lanschot Kempen Wealth Management NV.

**Overige informatie**

Van Lanschot Kempen NV is statutair gevestigd aan de Hooge Steenweg 29, 5211 JN te 's-Hertogenbosch, KvK nr. 16014051, en is de moedermaatschappij van Van Lanschot Kempen Wealth Management NV, ook handelend onder de naam Van Lanschot. Van Lanschot Kempen Wealth Management NV is statutair gevestigd aan de Hooge Steenweg 29, 5211 JN te 's-Hertogenbosch, KvK nr. 16038212 met btw-identificatienummer NL0011.45.770.B01, is als bank geregistreerd in het Wft-register en staat onder toezicht van De Nederlandsche Bank NV (DNB), Postbus 98, 1000 AB Amsterdam, en de Autoriteit Financiële Markten (AFM), Postbus 11723, 1001 GS Amsterdam. Van Lanschot Kempen Wealth Management NV kan optreden als aanbieder van betaal-, spaar- en kredietproducten, als bemiddelaar in verzekeringsproducten en als verlener en/of uitvoerder van beleggingsdiensten.

Voor eventuele klachten inzake onze financiële dienstverlening kunt u zich richten tot uw eigen kantoor van Van Lanschot, de afdeling Klachtenmanagement van het hoofdkantoor, Postbus 1021, 5200 HC 's-Hertogenbosch of het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid), Postbus 93257, 2509 AG Den Haag.