

Aegon Achtergestelde Leningen Fonds

Een extra mogelijkheid om uw investering te kunnen financieren



Bent u een MKB-ondernemer met goede groei- en winstvooruitzichten? Bestaat uw bedrijf minstens drie jaar en wilt u investeren in uw bedrijf, maar heeft u te weinig eigen vermogen om bijvoorbeeld een lening van uw bank te krijgen? Lees dan even verder. Misschien hebben wij een oplossing voor u.

In deze brochure leest u de volgende informatie:

- Aegon Achtergestelde Leningen Fonds en/of SME Loan Programme S.à r.l. (Compartment A1) (hierna afzonderlijk en gezamenlijk "ALF")
- Wat is het voordeel van een achtergestelde lening?
- Voor wie is ALF bedoeld?
- Wat zijn de kenmerken van de achtergestelde leningen van ALF?
- Wat is het verschil tussen een achtergestelde lening van ALF en eigen vermogen?
- Wat zijn de voorwaarden?
- Hoe vraagt u een achtergestelde lening van ALF aan?
- Welke informatie heeft ALF nodig?
- Wat is de verhouding tussen uw bank en ALF?
- Heeft u altijd uw bank nodig?
- Wat zijn de gevolgen van de achtergestelde lening voor uw onderneming?
- Wat zijn de nadelen en risico's van een achtergestelde lening van ALF?

Waarom het Aegon Achtergestelde Leningen fonds?

Het Aegon Achtergestelde Leningen Fonds (ALF) en SME Loan Programme (SLP) zijn opgericht om investeren makkelijker te maken voor MKB-ondernemingen. Het kapitaal van ALF en SLP komt van Aegon en andere verzekeraars/pensioenfondsen, respectievelijk. Het ALF en SLP verstrekken achtergestelde leningen aan Nederlandse MKB-ondernemingen. Aegon Asset Management is de fondsbeheerder van ALF en SLP. Elke achtergestelde lening wordt in beginsel gezamenlijk verstrekt door ALF en SLP, pro rata parte. Het ALF en SLP worden hierna afzonderlijk en gezamenlijk genoemd "ALF". ALF werkt o.a. samen met ING, Rabobank en ABN AMRO.

Wat is het voordeel van een achtergestelde lening?

Als u een lening van de bank nodig heeft om te investeren in uw bedrijf, moet u genoeg risicodragend vermogen hebben, want uw bank wil graag dat u voldoende buffer heeft om de lening terug te kunnen betalen, ook als het iets minder gaat. De meest gangbare vorm van risicodragend vermogen is eigen vermogen. Heeft uw onderneming te weinig eigen vermogen, dan is de bank misschien niet bereid om een lening aan u te verstrekken. Een achtergestelde lening van ALF wordt door uw bank meegeteld als risicodragend vermogen. Door de lening van ALF wordt uw buffer dus vergroot. Daarmee wordt het risico voor uw bank kleiner en kan het zijn dat u eerder in aanmerking komt voor een bankfinanciering.

U kunt de achtergestelde lening bijvoorbeeld gebruiken:

- ✓ voor een bedrijfsovername
- ✓ om uw vermogen te versterken
- ✓ om uw werkkapitaal te betalen
- ✓ voor een uitbreiding van uw productiecapaciteit
- ✓ voor een management buy-out of buy-in

Voor wie is ALF bedoeld?

ALF verstrekt achtergestelde leningen aan financieel gezonde MKB ondernemingen die minimaal 3 jaar bestaan. Ook moet uw onderneming een rechtspersoon zijn, gevestigd zijn in Nederland en moeten de bedrijfsactiviteiten van uw onderneming overwegend in Nederland plaatsvinden.

Niet elke onderneming kan financiering krijgen van ALF. De volgende sectoren komen niet in aanmerking voor een ALF lening:

- financiële sector
- vastgoedbeleggingen en woningcorporaties
- tabak, alcohol, wapens, casino's, porno
- politieke en religieuze organisaties

Daarnaast stelt ALF eisen aan de activiteiten van uw bedrijf vanuit haar doelstellingen op het gebied van verantwoord beleggen. Wilt u zeker weten of ALF ook voor uw bedrijf bestemd is? Neem dan contact op met ALF

Wat zijn de kenmerken van de achtergestelde leningen van ALF?

Hoeveel financiering kunt u van ALF krijgen?

- ALF werkt samen met een of meer andere financiers. Dat kan zijn een bank of een andere financier zoals een participatiemaatschappij of van één of meer aandeelhouders.
- De verhouding van de omvang van financiering van ALF en de andere financier(s) wordt door ALF en andere financier(s) samen met u bepaald, aan de hand van de balans en het businessplan van uw onderneming.
- De achtergestelde lening van ALF is normaal gesproken tussen de € 1.000.000 en € 10.000.000, maar uitzonderingen naar boven en beneden zijn mogelijk (tot maximaal € 15.000.000).

Hoeveel rente betaalt u aan ALF?

- U betaalt een vast percentage rente op de door ALF verstrekte achtergestelde lening. Die rente blijft gelijk tot de einddatum van de lening.
- Hoeveel rente u aan ALF betaalt, hangt onder andere af van:
 - ✓ de kredietwaardigheid van uw onderneming
 - ✓ de duur van de achtergestelde lening
 - ✓ of ALF gebruik kan maken van support middels een (gedeeltelijke) garantieregeling vanuit de Europese Unie via het European Investment Fund (EIF), zoals de Garantie Agreement under the investEU Fund en andere soortgelijke garantieregelingen, of vanuit de Nederlandse Staat (RVO).
- De rente die u aan ALF betaalt, ligt tussen ongeveer 10% en 13% per jaar, afhankelijk van de looptijd van de lening en kredietwaardigheid.
- In beginsel betaalt u de rente per kwartaal. Van geval tot geval kan ALF ook beslissen de rente te kapitaliseren (payment-in-kind).
- Als u de rente en/of aflossing niet op tijd betaalt, verhogen we de rente over het nog niet afgeloste deel van de door ALF verstrekte lening met 1,5% per jaar totdat alle achterstallige rente en aflossing zijn betaald. De gemiste rentebetaling wordt toegevoegd aan de lening en daarover betaalt u ook rente (rente op rente).

Welke kosten betaalt u nog meer aan ALF?

- Op het moment dat u de achtergestelde lening krijgt, betaalt u één keer afsluitprovisie aan ALF. Die is 1,5%-1,75% van het bedrag dat u van ALF leent. De hoogte van de afsluitprovisie wordt door ALF bepaald.
- Bent u via een bank bij ons terechtgekomen? En geeft die u de rest van de lening? Dan kunnen wij een deel van de ontvangen ALF afsluitprovisie doorbetalen aan deze bank als vergoeding voor werkzaamheden die de bank voor ons heeft verricht met betrekking tot uw financiering.
- Indien ALF een afsluitprovisie moet betalen voor een garantieregeling van EIF of de Nederlandse Staat, dan wordt deze provisie betaald uit de bovengenoemde 1,5%-1,75%, en niet extra bij u in rekening gebracht.
- Daarnaast betaalt u ook eventuele kosten die door ALF worden gemaakt tijdens de looptijd van de lening, bijvoorbeeld om de achterstallige betalingen van de onderneming te innen.

Hoe zit het met terugbetalen aan ALF?

- U betaalt de lening in maximaal 10 jaar terug.
- De eerste 3 jaar betaalt u nog niets terug, tenzij er andere afspraken met u worden gemaakt.
- U betaalt pas terug vanaf het 4e jaar én nadat ten minste de helft van de oorspronkelijke looptijd van de lening van de bank is verstreken, tenzij er andere afspraken met u worden gemaakt.
- U betaalt ALF per kwartaal in gelijke delen terug, tenzij er andere afspraken met u worden gemaakt.
- Van geval tot geval kan ALF ook beslissen dat u de lening pas aan het einde van de looptijd in één keer volledig aflost (bullet lening).
- U kunt ALF niet op vrijwillige basis eerder terugbetalen dan afgesproken, tenzij:
 - ✓ U de bijbehorende lening(en) van uw bank, helemaal heeft terugbetaald.
 - ✓ De bank daarvoor toestemming geeft.
- Wilt u eerder of meer terugbetalen dan afgesproken? Dan betaalt u ons een vergoeding voor de vervroegde aflossing. Deze vergoeding hangt af van de resterende looptijd en het rentepercentage van de verstrekte lening.

Welke zekerheden moet u geven?

In principe hoeft u geen zekerheden te geven aan ALF. In sommige gevallen, afhankelijk van de kredietwaardigheid van uw onderneming, kunnen wij zekerheden vragen, bijvoorbeeld dat u de aandelen van uw onderneming als zekerheid geeft. De bank heeft vaak een eerste pandrecht op uw activa en ALF als tweede achter de bank.

Wat is het verschil tussen een achtergestelde lening van ALF en eigen vermogen?

Een achtergestelde lening van ALF is vreemd vermogen. ALF wordt geen aandeelhouder van uw onderneming maar een schuldeiser. Verder is de lening van ALF geen vervanger van het eigen vermogen maar een aanvulling op het eigen vermogen om het risicodragend vermogen van een onderneming te versterken.

Wat zijn de voorwaarden?

Bent u geïnteresseerd in een achtergestelde lening van ALF? Kijk dan of u aan alle voorwaarden hieronder voldoet.

- Uw onderneming bestaat minimaal 3 jaar en is financieel gezond. Uw onderneming heeft voldoende geld om het bedrijf draaiend te houden.
- U gaat investeren, maar u komt gezien de hoogte van het eigen vermogen niet in aanmerking voor een lening van uw bank.
- Uw onderneming heeft goede winst- en groeiverwachtingen.
- U gebruikt de achtergestelde lening om te investeren in groei of om de opvolging van uw onderneming te financieren.
- Het management van uw onderneming is naar het oordeel van ALF bekwaam en betrouwbaar.
- Uw financiële administratie is op orde en u heeft overzicht over de financiën van uw onderneming.
- U bent bereid informatie te verstrekken aan ALF en aan de bank of de andere financier. Het is mogelijk dat ALF haar stakeholders – zoals institutionele investeerders en toezichhouders - informeert over uw lening in haar periodieke rapportages.



Hoe vraagt u een achtergestelde lening van ALF via uw bank aan?

Wilt u een achtergestelde lening aanvragen via uw bank? Dan moet u een aantal stappen volgen.



Stap 1

Ga met uw investeringsplan naar één van de banken met wie ALF samenwerkt. Laat de bank weten hoeveel geld u nodig hebt. De bank maakt een eerste inschatting of u bij ALF terecht kunt voor een achtergestelde lening en of de bank in dat geval zelf ook bereid is u een lening te verstrekken.



Stap 2

Denkt de bank dat u bij ALF terecht kunt? Dan ondertekent u een toestemmingsformulier. Daarmee geeft u toestemming aan de bank en ALF om uw gegevens met elkaar te delen. De bank stuurt uw gegevens naar ALF.



Stap 3

ALF onderzoekt hoe kredietwaardig uw onderneming is en wat de mogelijkheden zijn om uw onderneming een lening te geven. ALF neemt voor haar onderzoek contact met u op.



Stap 4

Indien de bank en ALF de aanvraag beiden hebben goedgekeurd worden afzonderlijke financieringsovereenkomsten opgemaakt, met u besproken en getekend.

Welke informatie heeft ALF nodig?

We vragen in ieder geval de volgende gegevens van u:

- Financiële cijfers van de afgelopen 3 jaar.
- Informatie over de bedrijfsvoering en de resultaten.
- Een goed onderbouwd bedrijfsplan met de financiële vooruitzichten voor ten minste de komende 3 jaar.
- Informatie over de structuur van uw organisatie en het eigendom. In ieder geval een organogram en een uittreksel van de Kamer van Koophandel.
- Aanvullende informatie die ALF nodig vindt op basis van uw aanvraag.

Wat is de verhouding tussen uw bank en ALF?

We verdelen het bedrag dat u wilt lenen over twee financiers: de bank en ALF. De verhouding wordt van geval tot geval bepaald door de bank en ALF samen met u op basis van uw businessplan. Komt uw onderneming in financiële problemen en moet u terugbetalen? Dan heeft uw bank als eerste recht op haar deel en pas daarna heeft ALF recht op zijn deel. ALF is dus 'achtergesteld' op de bank. Hierop is een aantal uitzonderingen, die worden toegelicht in de offerte van ALF. Door de achterstelling loopt ALF meer risico dat het zijn geld niet terugkrijgt. Daarom is de rente hoger dan die bij uw bank.

Heeft u altijd uw bank nodig?

Een achtergestelde lening van ALF kan ook met een andere financier worden aangeboden, bijvoorbeeld een participatiemaatschappij of één of meer aandeelhouders. Is uw financier geen bank? U en uw financier kunnen contact opnemen met ALF om de mogelijkheden voor een lening te bespreken.

Wat zijn de gevolgen van de achtergestelde lening voor uw onderneming?

Voor uw onderneming betekent de achtergestelde lening dat ALF en uw bank beide betrokken zijn bij uw onderneming. Naast de achtergestelde leningsovereenkomst tussen uw onderneming en ALF leggen wij tevens afspraken vast in een Intercreditor Overeenkomst tussen uw onderneming, uw bank en ALF. Daarin staat onder andere het volgende:

- Uw bank kan u in een aantal situaties opdragen om tijdelijk niet meer te betalen aan ALF. Bijvoorbeeld als uw onderneming te weinig geld of andere liquide middelen beschikbaar heeft om én aan de bank én aan ALF te betalen.
- In een aantal situaties moet u overleggen met ALF en met uw bank. Bijvoorbeeld als u niet meer kunt betalen voor uw lening van ALF en/of de lening van de bank. Dan moet u een herstelplan maken, dat ALF en uw bank moeten goedkeuren. Hierbij zullen de bank en ALF met elkaar overleggen en in dat verband informatie met elkaar uitwisselen.
- Binnen een vooraf vastgelegde periode waarin u overlegt met uw bank en ALF over het herstelplan, mag ALF niet van u eisen dat u onmiddellijk terugbetaalt.
- U heeft de verplichting om te werken aan een goed herstelplan binnen de vooraf vastgelegde periode, anders bestaat de kans dat de bank en/of ALF de lening(en) opeisen.
- Wilt u met uw bank nieuwe afspraken maken over de voorwaarden van uw lening of over een aanvullende financiering? Dan hebben u en de bank daarvoor in een aantal gevallen toestemming van ALF nodig.
- Gedurende de looptijd van de lening kunnen de bank en ALF informatie over de financiering met elkaar uitwisselen, en kan ALF informatie over de financiering aan haar stakeholders verstrekken.

Wat zijn de nadelen en risico's van een achtergestelde lening van ALF voor u en uw onderneming?

Met een achtergestelde lening van ALF kunt u investeringen of opvolging realiseren, die anders wellicht niet mogelijk zijn. Maar daar staan ook nadelen en risico's tegenover, waaronder:

- De rente is hoger dan de rente op uw banklening.
- Op vrijwillige basis eerder of meer aflossen op de achtergestelde lening dan afgesproken is alleen mogelijk nadat u de bijbehorende banklening volledig heeft afgelost of als u de toestemming van de bank heeft. Hiervoor wordt door ALF een vergoeding voor vervroegde terugbetaling in rekening gebracht.
- De financieringsovereenkomsten zijn complexer dan bij een banklening.
- Bij (dreigende) betalingsproblemen bent u verplicht om overleg te voeren met twee financiers en een herstelplan te maken.
- Als u rente en/of aflossing niet op tijd betaalt, wordt de rente verhoogd met 1,5% per jaar over het nog niet afgeloste deel van de door ALF verstrekte lening totdat alle achterstallige rente en aflossing volledig zijn betaald.
- Als u uw bank leningen wilt wijzigen of aanvullende financiering wilt aantrekken, moet u daarvoor toestemming hebben van zowel de bank als van ALF.

Dit geeft geen volledig overzicht. Lees altijd aandachtig de financieringsovereenkomsten en bespreek dit grondig met uw adviseurs, uw bank en ALF om een volledig beeld te vormen van de voor- en nadelen voor u en uw onderneming.

Is de Gedragscode Kleinzakelijke Financiering van toepassing?

Nee, achtergestelde leningen vallen buiten de reikwijdte van deze gedragscode die is opgesteld door de Nederlandse Vereniging van Banken (NVB). Deze gedragscode is sinds 1 juli 2018 van toepassing op kleinzakelijke financieringen, verstrekt door banken die lid zijn van de NVB. ALF is geen bank en geen lid van de NVB, en heeft deze gedragscode niet op zichzelf van toepassing verklaard. De gedragscode is mogelijk wel van toepassing op de senior lening verstrekt door een bank als aan de overige criteria van de gedragscode wordt voldaan.



Meer Informatie?

Jieyun Lian	jieyun.lian@aegonam.com	06 20 15 38 77
Csilla Ezsias	csilla.ezsias@aegonam.com	06 30 57 84 87
George Konings	george.konings@aegonam.com	06 20 92 09 96
Mickey Teunissen	mickey.teunissen@aegonam.com	06 82 37 06 05
Rinze Verheijen	rinze.verheijen@aegonam.com	06 15 57 09 49

Over Aegon Asset Management

Aegon Asset Management is een wereldwijde vermogensbeheerder met een actief investeringsbeleid. Met onze beleggingsexpertise helpen wij mensen met het bereiken van levenslange financiële zekerheid. De focus ligt hierbij op het bouwen van een vertrouwensrelatie en het leveren van goede beleggingsresultaten. Institutionele en particuliere investeerders hebben Aegon Asset Management wereldwijd een vermogen van ongeveer €294 miljard toevertrouwd.

In onze grootste markten, het Verenigd Koninkrijk, Europa, Noord- Amerika en Azië, zorgen onze specialistenteams voor oplossingen van hoge kwaliteit voor alle asset classes. Onze klanten profiteren van de uitgebreide internationale onderzoekscapaciteiten en kennis van de lokale markten.

De kern van ons producten- en oplossingenpalet in Nederland is – alternatieve – vastrentende waarden. Door diversificatie en actief beleid halen we een hoger rendement bij een lager risico in beleggingsstrategieën die zijn afgestemd op langjarige verplichtingen.

Aegon Asset Management is onderdeel van de Aegon, één van de grootste financiële dienstverleners op het gebied van verzekeringen, pensioenen en asset management.

Disclaimer

We hebben veel aandacht besteed aan deze brochure. We hebben ons uiterste best gedaan om de belangrijkste kenmerken en voorwaarden van een achtergestelde lening van ALF correct en zo volledig mogelijk op te schrijven. ALF kan wijzigingen in de kenmerken en voorwaarden aanbrengen of in bijzondere omstandigheden afwijkende kenmerken en voorwaarden hanteren. Daarom geeft deze brochure u wel informatie, maar geen rechten. In de financieringsovereenkomsten leest u welke voorwaarden voor uw onderneming van toepassing zijn.

AdTrax: 6082621.1 | Exp Date: 8 November 2024