



CHINESE
KREDIETUNIE
NEDERLAND
荷兰聚力信用合作社

Informatie Memorandum
Chinese Kredietunie Nederland

Voorjaar 2018

www.chinesekredietunienederland.nl



Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen prospectusplicht voor deze activiteit.



Inhoudsopgave

Voorwoord.....	3
1. Inleiding	4
1.1 Achtergrond.....	4
1.2 De kredietunie, wat is het en waar komt het vandaan?	4
1.3 Wet- en regelgeving	4
1.4 Financieringsmodellen	4
1.5 Missie en doel Chinese Kredietunie Nederland	5
2. Doelgroep en businessmodel	6
2.1 Leden	6
2.2 Kapitaal	6
2.3 Aanbod	6
2.4 Netwerk	6
3. Organisatie en kredietproces	7
3.1 Organisatie en Governance	7
3.2 Kredietverstrekking	7
3.2.1 Kredietaanvraag	7
3.2.2 Intake van de kredietaanvraag.....	8
3.2.3 Screening van de kredietaanvraag.....	8
3.2.4 Beoordeling van de kredietaanvraag.....	8
3.2.5 Verstreking van krediet	8
3.2.6 Monitoring van kredietnemers	8
3.3 Stichting Derdengelden en Stichting Zekerheden	8
3.4 Samenwerking Chinese Kredietunie Nederland met een Nederlandse Bank	9
4. Funding en Uitgangspunten	10
4.1 Inleiding	10
4.2 Lidmaatschap.....	10
4.3 Participatiecertificaten	10
4.4 Verdienmodel	10
4.5 Uitgangspunten	10
4.6 Prognoses	11
5. Risico's en juridische aspecten	12
5.1 Algemeen.....	12
5.2 Default risico.....	12
5.3 Niet afroepen ter beschikking gestelde gelden.....	12
5.4 Risicobeheersing.....	12
5.5 Juridische aspecten	12
5.5.1 Juridische structuur.....	12
5.5.2 Chinese Kredietunie Nederland en fiscus	12
5.5.3 Compliance Basel III	12

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen prospectusplicht voor deze activiteit.





Voorwoord

Geachte lezer,

Graag informeren wij u via dit memorandum over de opzet, werkwijze en financiën met betrekking tot de Coöperatieve Kredietvereniging Chinese Kredietunie Nederland U.A. ('Chinese Kredietunie Nederland').

Hoewel het bestuur van Chinese Kredietunie Nederland voor de huidige aanbieding van participatiecertificaten geen prospectusplicht heeft, hecht het bestuur eraan uitvoerig en duidelijk alle benodigde informatie te verstrekken die van belang is om een weloverwogen oordeel te kunnen vormen over Chinese Kredietunie Nederland.



1. Inleiding

1.1 Achtergrond

Veel ondernemers in het midden- en kleinbedrijf kunnen onvoldoende bij bestaande financiers terecht voor het financieren van groei, innovatie of noodzakelijke investeringen. Om hier nu een positieve bijdrage aan te leveren is door een groot aantal ondernemers het initiatief genomen tot de oprichting van Chinese Kredietunie Nederland.

1.2 De kredietunie, wat is het en waar komt het vandaan?

Internationaal bestaan kredietunies al langer en in de Verenigde Staten, het Verenigd Koninkrijk, Polen, Ierland en Roemenië en hebben zij een aanzienlijke positie in de markt.

De ontwikkeling van kredietunies in Nederland is van meer recente datum. Kredietunies in Nederland zijn coöperaties zonder winstoogmerk die zich richten op het aantrekken van geld van ondernemers voor ondernemers. Met andere woorden:

kredietverlening voor en door ondernemers.

Aanleiding voor het ontstaan van kredietunies in Nederland was de terugtrekkende beweging van de banken in het verstrekken van kredieten aan het MKB.

Een kredietunie brengt beide partijen bij elkaar door middel van coöperatieve kredietverlening zonder tussenkomst van een bank.

1.3 Wet- en regelgeving

Als opvorderbaar geld wordt aangetrokken (zoals via het uitgeven van een participatiecertificaat, lening of aanhouden van een deposito) is de wet- en regelgeving voor het bankwezen van toepassing en is een bankvergunning verplicht.

Inmiddels is er de Wet toezicht kredietunies met een separaat toezichtregime waardoor kredietunies van een beperkte omvang kleine kredieten wel kunnen verstrekken tegen aanvaardbare kosten. Onder dit regime is het voor kredietunies mogelijk om opvorderbaar geld tot € 10 miljoen aan te trekken zonder een bankvergunning.

1.4 Financieringsmodellen

Kredietunies werken in Nederland volgens twee modellen:

1. Het bemiddelingsmodel of crowdfunding model

De kredietunie beoordeelt de kredietaanvraag en koppelt één of meer krediet gevende leden aan een krediet nemend lid. Het krediet loopt niet via de kas van de kredietunie maar rechtstreeks.

2. Het centrale kas model

Hierbij wordt een centrale oftewel gemeenschappelijke kas aangehouden die wordt gefinancierd met participatiecertificaten. Krediet gevende leden van de coöperatie brengen gezamenlijk vermogen in.

De Chinese Kredietunie Nederland heeft redenen van transparantie en eenvoud gekozen voor het centrale kas model.



1.5 Missie en doel Chinese Kredietunie Nederland

De missie van de Chinese Kredietunie Nederland is:

Het beschikbaar stellen van kredieten in combinatie met kennis en ervaring om groei, innovatie en continuïteit van ondernemers te realiseren. Hiermee wordt de economische activiteit en werkgelegenheid in de branche gestimuleerd

Dit realiseert de Chinese Kredietunie Nederland door:

- het aantrekken van middelen van leden die aan andere leden ter beschikking kunnen worden gesteld als bedrijfsfinanciering;
- het verstrekken van kennis en het beschikbaar stellen van het netwerk aan leden voor innovatie, groei en continuïteit en duurzaam ondernemen.



2. Doelgroep en businessmodel

2.1 Leden

Leden van de Chinese Kredietunie Nederland zijn ondernemers die vermogen beschikbaar hebben gesteld, of hebben toegezegd vermogen beschikbaar te zullen stellen aan de Chinese Kredietunie Nederland. Er zijn dus zowel kapitaalverstrekkende als krediet nemende leden.

2.2 Kapitaal

Het kapitaal waarmee een kredietunie de leningen financiert, wordt samengebracht door de leden van de kredietunie. Dit geschiedt door middel van participatiecertificaten.

2.3 Aanbod

De Chinese Kredietunie Nederland verstrekt leningen. Er wordt maandelijks rente en aflossing betaald door de kredietnemer.

Chinese Kredietunie Nederland richt zich op ondernemingen in Nederland actief zijn en investeringen waaraan gedacht kan worden zijn:

- bedrijfsoverdracht en opvolging;
- bedrijven die willen investeren in vaste bedrijfsactiva;
- uitbreiding van activiteiten (overnames, nieuwe locaties);
- innovaties en duurzaamheid;
- export marktontwikkeling.

2.4 Netwerk

Voor kredietnemers is het interessant om gebruik te kunnen maken van het netwerk van andere leden van de Chinese Kredietunie Nederland. Dat zijn niet alleen contacten op financieel gebied, maar dat kunnen ook contacten zijn met bijvoorbeeld leveranciers, marketingspecialisten, productkennis, overheden enzovoorts. De netwerkfunctie van de Chinese Kredietunie Nederland heeft daarmee nog een significante en heel specifieke meerwaarde voor kredietnemers.



3. Organisatie en kredietproces

3.1 Organisatie en Governance

De Coöperatieve Kredietvereniging Chinese Kredietunie Nederland U.A. is op 11 januari 2018 opgericht (inschrijvingsnummer Kamer van Koophandel: 70599750), is gevestigd te Groningen en is een coöperatieve vereniging met uitgesloten aansprakelijkheid. Het financiële risico van de leden van Chinese Kredietunie Nederland is daardoor beperkt tot maximaal de grootte van hun inleg.

Het bestuur van de Chinese Kredietunie Nederland bestaat, thans uit de volgende personen:

- Voorzitter: mr. D.Y. Li,
- Penningmeester: mr. V.L. van Wieringen

Het bestuur kent een collegiale verantwoordelijkheid.

De governance laat zich als volgt beschrijven:

De **algemene ledenvergadering** is zoals bij iedere coöperatie het hoogste orgaan en heeft het laatste woord.

Het **bestuur** van de Chinese Kredietunie Nederland is verantwoordelijk voor de dagelijkse gang van zaken binnen de Chinese Kredietunie Nederland en de beleidsvorming.

Het secretariaat/manager van Chinese Kredietunie Nederland voert de administratie en draagt zorg voor de informatiestromen naar de verschillende stakeholders van Chinese Kredietunie Nederland.

Chinese Kredietunie Nederland is aangesloten bij de Vereniging Samenwerkende Kredietunies (VSK) en wordt door hen ondersteund. VSK is een landelijk opererende koepel van samenwerkende kredietunies en wordt ondersteund door het ministerie van Economische Zaken.

3.2 Kredietverstrekking

De kredietverstrekking door Chinese Kredietunie Nederland is een nauwkeurig proces waarbij mensen met veel kennis van de relevante sector beoordelen of het verantwoord is om een bepaald krediet te verstrekken. Na een intake beoordeelt Chinese Kredietunie Nederland de aanvraag.

3.2.1 Kredietaanvraag

Een kredietnemer op zoek naar krediet kan bij de Chinese Kredietunie Nederland een kredietaanvraag indienen als er behoefte is aan financiering. De volgende onderdelen moeten aangeleverd worden:

- businessplan en investeringsplan;
- jaarcijfers van laatste drie jaar (zo mogelijk).



3.2.2 Intake van de kredietaanvraag

De intakeprocedure is bedoeld om na te gaan of de kredietaanvraag compleet is en of een ondernemer past bij de doelgroep van de kredietunie. Dit kan gaan om criteria zoals het bedrag, het doel van de investering of de overige aanwezige investeringen.

3.2.3 Screening van de kredietaanvraag

Wanneer het dossier compleet is, begint de screening. Een belangrijk onderdeel van de screening is het persoonlijk gesprek met de ondernemer die een lening wil. Met dit gesprek bepaalt de kredietspecialist/manager onder meer de motivatie van de ondernemer en de haalbaarheid van zijn plannen.

3.2.4 Beoordeling van de kredietaanvraag

De Chinese Kredietunie Nederland evalueert de kredietaanvraag en het kredietadviesrapport en legt haar bevindingen vast in een beoordelingsrapport. Zijn de bevindingen in het beoordelingsrapport positief, dan gaat dit rapport naar het bestuur voor besluitvorming.

3.2.5 Verstrekking van krediet

Wanneer de kredietaanvraag door Chinese Kredietunie is goedgekeurd worden de kredietdocumenten opgemaakt. De kredietdocumenten betreffen de:

- kredietofferte, waarin expliciet wordt meegedeeld dat de verstrekking van het krediet gebeurt;
- leningsovereenkomst;
- zakelijke zekerheden.

Deze documenten worden naar het zakelijke adres gestuurd en worden daarna rechtsgeldig getekend door de kredietnemer. De ondertekende stukken worden vervolgens teruggestuurd naar Chinese Kredietunie Nederland. Na controle en wanneer aan eventuele voorbehouden is voldaan, maakt Chinese Kredietunie Nederland het kredietbedrag over naar het krediet nemende lid of de notaris.

3.2.6 Monitoring van kredietnemers

Na het verstrekken van een financiering voert Chinese Kredietunie Nederland het beheer van de financiering en de daarmee gepaard gaande administratie. De ontwikkelingen van de onderneming worden gemonitord om zoveel mogelijk zicht op de prestaties van de onderneming en daarmee op de financiering te houden.

3.3 Stichting Derdengelden en Stichting Zekerheden

Chinese Kredietunie Nederland maakt bij de kredietverstrekking gebruik van de Stichting Derden Gelden van de Vereniging Samenwerkende Kredietunies.

Chinese Kredietunie Nederland kan ook gebruik maken van de Stichting Zekerheden van de Vereniging Samenwerkende Kredietunies en via deze stichting gevestigde zekerheden beheren voor de kredietverstrekkende leden.



3.4 Samenwerking Chinese Kredietunie Nederland met een Nederlandse Bank

Chinese Kredietunie Nederland is als eerste Kredietunie in Nederland een unieke samenwerking aangegaan met een Nederlandse bank. Wanneer Chinese Kredietunie Nederland een kredietaanvraag binnen krijgt, wordt deze in behandeling genomen en beoordeeld. Deze aanvraag wordt (gedeeltelijk) middels stapelfinanciering co-gefinancierd door een Nederlandse Bank. Bij een positieve beoordeling krijgt de kredietnemer een renteaanbod voor het totaal te financieren bedrag.

Op basis van het risicoprofiel wordt bepaald voor welk deel een Nederlandse bank meefinanciert en tegen welke rentepercentage. De afspraak is dat een Nederlandse bank 1^e zekerheid krijgt en Chinese Kredietunie Nederland 2^e zekerheid. Hierdoor zal een Nederlandse bank een lager rentetarief doorberekenen. Het verschil tussen het afgesproken renteaanbod met de kredietnemer en het renteaanbod van een Nederlandse bank komt ten gunste van Chinese Kredietunie Nederland.



4. Funding en Uitgangspunten

4.1 Inleiding

Chinese Kredietunie Nederland voorziet zich van kapitaal door uitgifte van ledencertificaten en eventueel door het aantrekken van vreemd vermogen van derden (obligaties). Dit laatste is thans nog niet van toepassing.

4.2 Lidmaatschap

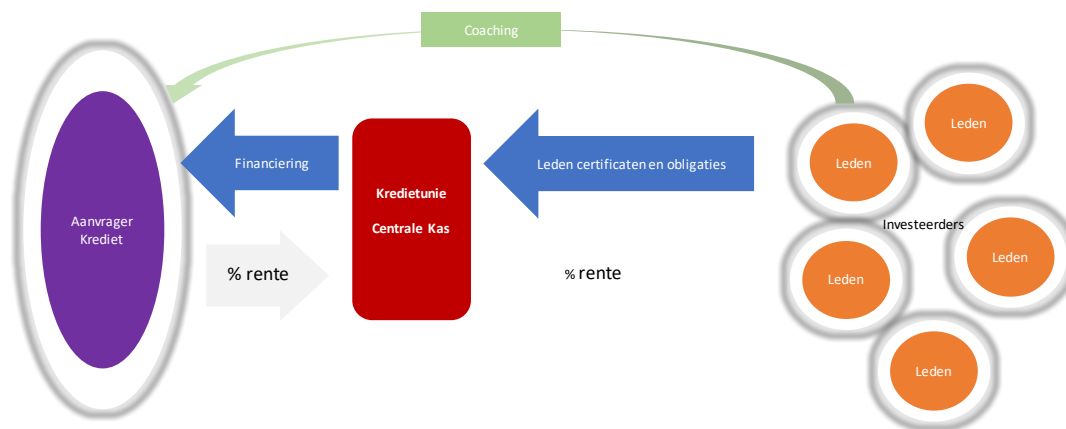
Het lidmaatschap wordt schriftelijk aangevraagd bij het bestuur. Het bestuur beslist over de toelating. Leden hebben aantoonbare affiniteit met de doelstellingen van Chinese Kredietunie Nederland. Een lidmaatschap bedraagt €120,- per jaar.

4.3 Participatiecertificaten

Om kapitaal in te brengen of krediet te nemen, dient een lid minimaal één certificaat op naam aan te schaffen. Dit certificaat geeft een stem in de algemene ledenvergadering. De waarde van een certificaat bedraagt €10.000,-

4.4 Verdienmodel

Model centrale kas



4.5 Uitgangspunten

- Chinese Kredietunie Nederland heeft geen winstoogmerk;
- Bestuursleden krijgen een bedrag aan vacatiegeld van €55,- per activiteit en een reiskostenvergoeding.
- leden betalen €10,00 per maand contributie;
- er vindt ondersteuning plaats vanuit Groningen;
- de oprichtingskosten worden gedekt Chinese Kredietunie Nederland;
- operationele kosten van Chinese Kredietunie Nederland moeten gedragen worden door opbrengsten uit de afsluitkosten bij kredietverstrekking en de renteopbrengsten;
- Een positief resultaat staat ter beschikking van de leden of als voorziening voor kredietnemers die niet in staat hun financiële verplichtingen jegens Chinese Kredietunie Nederland na te komen. Het bestuur adviseert over uitkering of voorziening, waarna de algemene ledenvergadering hierover beslist.



4.6 Prognoses

Aanvullend aan bovengenoemde uitgangspunten is er bij de prognoses uitgegaan van navolgende aannames,

- 100% van het aan een kredietnemer te verstrekken krediet wordt verstrekt vanuit de centrale kas van Chinese Kredietunie Nederland;
- het aan de kredietnemer in rekening te brengen rentepercentage ligt rond de 8% per jaar afhankelijk van risicoprofiel, zekerheden en de marktontwikkelingen, dit kan oplopen;
- er wordt uitgegaan van een gemiddeld verstrekt krediet van € 50.000,- voor de business case;
- de jaarlijkse kapitaalvergoeding aan participatiecertificaat houdende leden die in de participatiecertificaten investeren is vastgesteld op 5%;
- default voor de stroppenpot bedraagt 1% van het uitstaand obligo van alle leningen dat in enig jaar is verstrekt. Dit wordt jaarlijks vastgesteld.
- zolang hiervan gebruik gemaakt wordt zal als vergoeding voor het centrale back office systeem aan Vereniging Samenwerkende Kredietunies ('VSK') eenmalig 0,75% van het verstrekte leningbedrag betaald worden en vervolgens € 200,- per jaar als beheerskosten.
- de direct toe te rekenen kosten van een kredietaanvraag worden zoveel mogelijk doorberekend. Dit betreft 1.5% over de hoofdsom van het te verlenen krediet voor kredietnemers waaraan een financiering wordt aangeboden.
- het verstrekking percentage wordt geschat op 50% van de aanvragen.
- het aantal verstrekte kredieten wordt de komende jaren per jaar geprognoseerd op 25, 35, 45, 60;



5. Risico's en juridische aspecten

5.1 Algemeen

Bij het aangaan van een lidmaatschap van Chinese Kredietunie Nederland dienen, naast de overige informatie in dit memorandum, het risicoprofiel van Chinese Kredietunie Nederland en de meer specifieke risicofactoren zorgvuldig in overweging te worden genomen.

5.2 Default risico

Financiering van bedrijven kent diverse vormen. Voor iedere financieringsvorm geldt dat de (terug)betaling niet op voorhand volledig gegarandeerd kan worden. De kans bestaat dat een eenmaal gedane financiering tegen een geringere of zelfs zonder terugbetaling afloopt. Voor Chinese Kredietunie Nederland wordt gerekend op circa 1% van het uitstaand obligo per jaar alsmede een extra dotatie de eerste jaren.

5.3 Niet afroepen ter beschikking gestelde gelden

Er wordt een inschatting gemaakt van het aantal te verstrekken kredieten versus het benodigde kapitaal. Er bestaat het risico dat er minder kredieten worden verstrekt dan dat er kapitaal wordt aangeboden.

5.4 Risicobeheersing

Chinese Kredietunie Nederland is een coöperatie met uitgesloten aansprakelijkheid. Dat houdt in, dat het risico van de leden (naast het hierboven beschreven risico uit hoofde van de participatiecertificaten) beperkt blijft tot het bedrag van hun deelname in de coöperatie (middels de certificaten).

Ondanks dat bij de opzet van Chinese Kredietunie Nederland de grootst mogelijke zorgvuldigheid is betracht, wordt potentiële leden geadviseerd om, mede in verband met hun specifieke omstandigheden, hun eigen (financiële en fiscale) adviseurs te raadplegen.

5.5 Juridische aspecten

5.5.1 Juridische structuur

Voor kredietunies wordt de juridische structuur van coöperatie op aandelen U.A. gekozen. De letters U.A. staan voor uitgesloten aansprakelijkheid.

5.5.2 Chinese Kredietunie Nederland en fiscus

Een coöperatieve vereniging is in principe vennootschapsbelasting verschuldigd. In beginsel is de winstberekening bij de coöperatieve vereniging gelijk aan die van de B.V. Er geldt echter een uitzondering: de zogenaamde verlengstukwinst.

5.5.3 Compliance Basel III

Kredietunies in Ierland en Engeland dienen te voldoen aan de voorwaarden van Basel III en de eerder gehouden stresstests voor financiële instellingen. Het ligt voor de hand dat kredietunies in Nederland te zijner tijd eveneens aan deze voorwaarden zullen moeten gaan voldoen.