

Bedrijfsnaam: **Rating Demo B.V.**
 Straat en huisnummer: ..
 Postcode: ..
 Plaats: **Rotterdam**

URA Rating: **BBB-**
 Jaar van rating: **2009**
 Totaal faciliteiten: **4.350**
 Totaal zekerheden: **7.592**
 Schaal x € 1000

Hypotheek

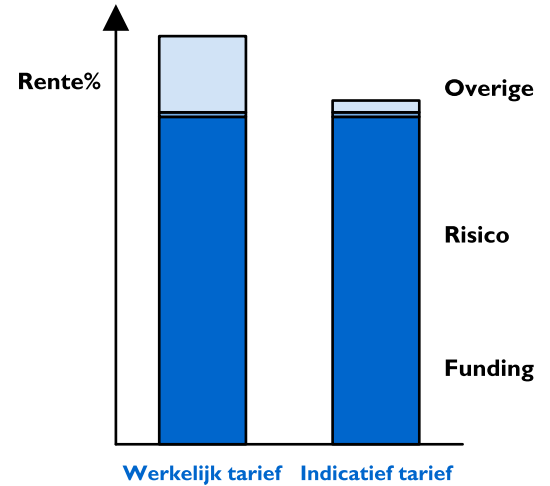
ING

Faciliteitsgegevens

Aflossingsvorm	Lineair	Soort Funding	Lange Rente
Looptijd	5	Rentevaste Periode	5
Vaste / Variabele Rente	Vast	Rente begin datum	12/08/2009
Hoofdsom / Limiet	500	Funding	3.61%
Uitstaand Obligo	0	Afsluitdatum	12/08/2009
Pro Resto	392	Einddatum	11/08/2009
Rentepercentage	4.50%	Gebruikte LGD	5.00%

Rente gegevens	Werkelijk Tarief	Indicatief tarief
Funding	3.61%	3.61%
Risico Opslag	0.05%	0.05%
Overige opslag	0.84%	0.13%
Tarief	4.50%	3.78%

Werkelijk tarief ten opzichte van indicatief tarief



Rekening Courant

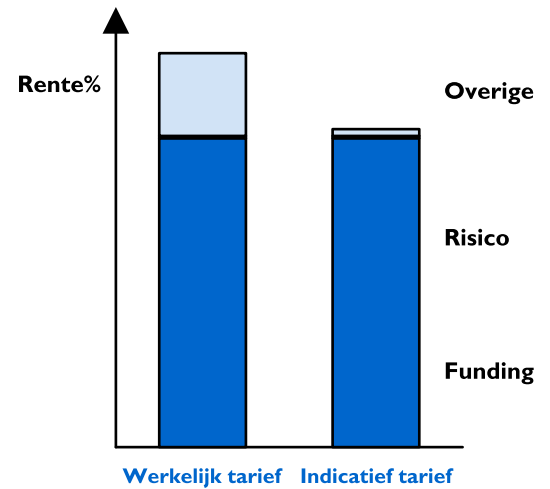
ING

Faciliteitsgegevens

Aflossingsvorm	..	Soort Funding	Basis Rente
Looptijd	0	Rentevaste Periode	0
Vaste / Variabele Rente	Variabel	Rente begin datum	..
Hoofdsom / Limiet	2.000	Funding	5.45%
Uitstaand Obligo	1.080	Afsluitdatum	07/04/2008
Pro Resto	0	Einddatum	..
Rentepercentage	6.95%	Gebruikte LGD	5.00%

Rente gegevens	Werkelijk Tarief	Indicatief tarief
Funding	5.45%	5.45%
Risico Opslag	0.04%	0.04%
Overige opslag	1.46%	0.12%
Tarief	6.95%	5.61%

Werkelijk tarief ten opzichte van indicatief tarief

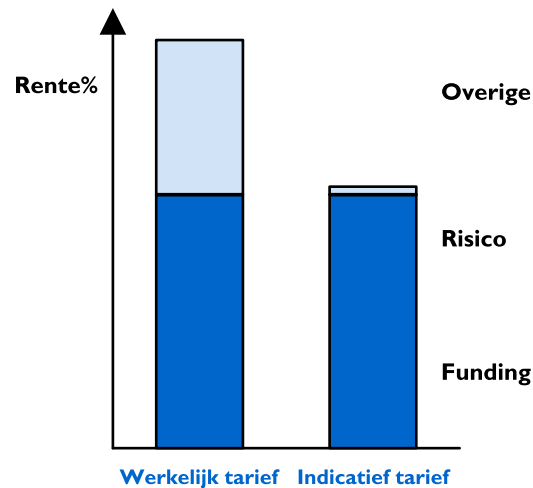


Faciliteitsgegevens

Aflossingsvorm	Lineair	Soort Funding	Lange Rente
Looptijd	16	Rentevaste Periode	11
Vaste / Variabele Rente	Vast	Rente begin datum	13/12/2005
Hoofdsom / Limiet	350	Funding	3.35%
Uitstaand Obligo	0	Afsluitdatum	13/12/2005
Pro Resto	288	Einddatum	01/03/2017
Rentepercentage	5.40%	Gebruikte LGD	5.00%

Rente gegevens**Werkelijk Tarief****Indicatief tarief**

Funding	3.35%	3.35%
Risico Opslag	0.01%	0.01%
Overige opslag	2.04%	0.10%
Tarief	5.40%	3.46%



Lening

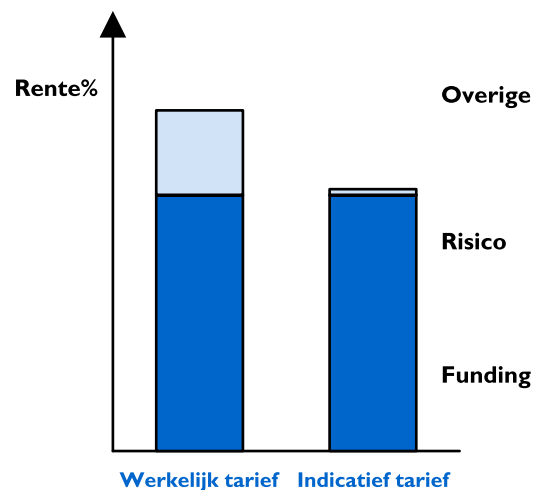
ING

Faciliteitsgegevens

Aflossingsvorm	Lineair	Soort Funding	Euribor 1 maand
Looptijd	20	Rentevaste Periode	1
Vaste / Variabele Rente	Vast	Rente begin datum	01/04/2008
Hoofdsom / Limiet	1.500	Funding	4.51%
Uitstaand Obligo	0	Afsluitdatum	01/04/2008
Pro Resto	1.331	Einddatum	01/04/2028
Rentepercentage	6.01%	Gebruikte LGD	5.00%

Rente gegevens	Werkelijk Tarief	Indicatief tarief
Funding	4.51%	4.51%
Risico Opslag	0.01%	0.01%
Overige opslag	1.49%	0.10%
Tarief	6.01%	4.62%

Werkelijk tarief ten opzichte van indicatief tarief



Zekerheden

Bank	Zekerheid	Waarde	Soort	Recovery Rate	Dekkingswaarde	Totale LGD
ING	- Overige bedrijfspanden	3.300	Taxatiewaarde	100.00%	2.310	5.00%
ING	Inventaris	665	Boekwaarde	50.00%	333	5.00%
ING	Debiteuren	2.656	Boekwaarde	70.00%	930	5.00%
ING	Borgstelling	971	Schatting	80.00%	777	5.00%

Toelichting

Rating Alert

Het uitgangspunt van de Rating Alert is het inzichtelijk maken van de factoren die invloed hebben op het rentetarief. De systematiek van de Rating Alert is gebaseerd op het Basel II raamwerk.

De Rating Alert geeft per faciliteit een norm tarief aan en maakt het mogelijk dit tarief te vergelijken met het werkelijke tarief. De weergegeven rentetarieven zijn opgebouwd uit een drietal componenten zoals weergegeven in figuur 1.

Een van de belangrijkste bouwstenen van het rentetarief is de funding. De funding van het krediet is afhankelijk van de looptijd van de lening, de marktrente en een bank-specifieke premie.

In het rente tarief wordt het krediet risico geprijsd doormiddel van een risico opslag. De basis voor het krediet risico vormen het verwachte verlies (EL) en een vergoeding voor het aanhouden van economisch kapitaal (EC) ten behoeve van het onverwachte verlies (UL). Schematisch is dit weergegeven in figuur 2.

De calculatie van het verwachte verlies wordt bepaald op basis van de looptijd van de faciliteit, de rating (PD), het verlies bij wanbetaling (LGD) en het verwachte uitstaande bedrag op het moment van default. (EAD). Het verwachte verlies wordt direct geprijsd in de risico opslag.

Voor het onverwachte verlies wordt er door de bank kapitaal aangehouden. Voor dit kapitaal wordt een vergoeding betaald dat wordt geprijsd in de risico opslag. Het economische kapitaal wordt bepaald door de EAD, LGD, EL, de kans op een onverwacht verlies en de looptijd van een faciliteit. Van belang hierbij is ook het betrouwbaarheidsinterval waarmee de bank rekening houdt. Alleen de extreme verliezen worden niet geprijsd in de risico opslag.

Opbouw rentetarief

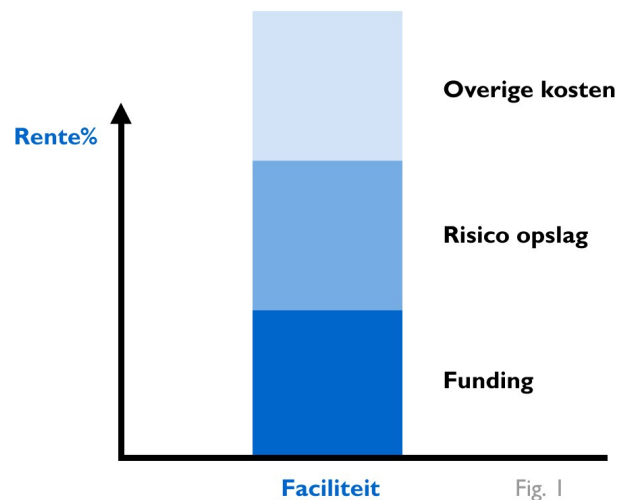


Fig. 1

Verdeling van verliezen

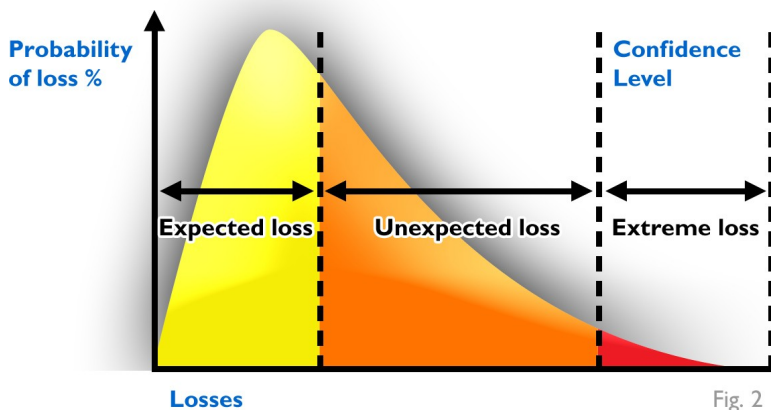


Fig. 2

De overige kosten bestaan onder andere uit proceskosten en het rendement van de bank. In het normtarief worden deze kosten gecalculeerd op basis van een gemiddelde rendementeis (RAROC) van banken. In het werkelijke tarief worden de overige kosten bepaald door het verschil tussen de funding, de risico opslag en het totale tarief.

Toelichting van variabelen

EC	Economical Capital	De hoeveelheid kapitaal dat wordt aangehouden om economische risico's op te vangen.
EL	Expected Loss	Het verwachte gemiddelde verlies op een faciliteit.
UL	Unexpected Loss	Onverwacht verlies waarvoor kapitaal wordt aangehouden. Deze verliezen worden niet verwacht maar worden ook niet uitgesloten
PD	Probability of Default	Kans op betalingsproblemen binnen een jaar
LGD	Loss Given Default	Het verwachte percentuele verlies in het geval van wanbetaling
EAD	Exposure At Default	Het verwachte uitstaande bedrag op het moment van default.
RAROC	Risk Adjusted Return On Capital	Dit is een voor risico gecorrigeerd rendements kengetal.