

## **Lånefinansiering fra bank - GSP Servicekontor**

Dette er første versjon av en generell veileder som beskriver hva en kommersiell bank trenger av informasjon og vil legge vekt på, når den vurderer om de ønsker å se videre på om de vil bidra med finansiering eller ikke.

En bank vil ønske å vite mer om følgende:

### **Selskapet/rederiet:**

- Ledelse/management/eier (tidligere erfaring innfor shipping)
- Erfaring med operasjon av tilsvarende tonnasje
- Finansiell soliditet av låntaker/garantist (verdijustert egenkapital og likviditetsbeholdning)
- Tidligere finansiell resultatoppnåelse (tidligere regnskap)
- Kontraktsdekning for hele flåten
- ESG profil
- Risiko profil (finansiell risiko og forretnings risiko)

### **Skipet:**

- Type tonnasje (spesialskip eller standard)
- Inntjeningsmuligheter; ratenivå, kontrakter (løpetid og %),
- Mortpartsrisiko (befrakters finansielle soliditet)
- Operasjonelle kostnader
- Kostnader til dokking, admin., etc.
- Historisk annenhåndsverdi for tilsvarende skip
- Teknisk og kommersiell drift
- Flagg og klasse
- Ny teknologi vs. utslipp, erfaringer fra (ny) type motor/fremdrift

### **Kontantstrømsanalyse:**

- Både for skipet og for selskapet / rederiet
- Inntjening, opex (incl dokking), låneavdrag, løpende rentebetalinger, skatt, admin, utbytte, investeringer, etc.
- Sensitivitetsanalyse på variablene (rentenivå, inntjening/rater),

### **Andre momenter en bank vil vurdere**

- Behovet for å sikre renteesponeringen i lånets løpetid
- Muligheten for å ha løpende finansielle lånebetingelser (covenants), som kan inkludere;
  - krav til egenkapital og likviditet
  - krav til markedsverdi på skip i forhold utestående lån (MVC)
  - begrensninger på utbytte og andre investeringer
- Lånebeløp i forhold til skipets markedsverdi
- Løpetid på lånet
- Avdragsprofil
- Eier(e) av rederi og/eller skip, og evt muligheter/begrensninger til å endre dette