



Roodhals
Capital

CFO Roadmap

Corona-crisis Financiële Ondersteuning

April 2020

Deze tijd vraagt om betrokkenheid

Het zijn voor iedereen uitzonderlijke en tumultueuze tijden. Ook bij Roodhals zijn we aangepast aan de nieuwe realiteit. We werken vanuit ons thuishkantoor en hebben veelvuldig contact met bedrijven, financiers en andere marktpartijen. In die gesprekken voert één onderwerp de boventoon: de enorme zorgen over de (nabije) toekomst.

De vragen die op ons afkomen gaan over bestaande kredietafspraken die niet meer werken. Droogt mijn liquiditeit op? Bieden de regelingen van de overheid voldoende soelaas? Heeft het budget dat we hebben opgesteld nog wel betekenis? Kunnen financiers in deze omstandigheden onder hun afspraken uit, de risicopremie verhogen of vragen naar additionele zekerheden, garanties en borgstellingen?

Vragen die u waarschijnlijk ook bezighouden. En – het zal u niet verbazen – ons ook.

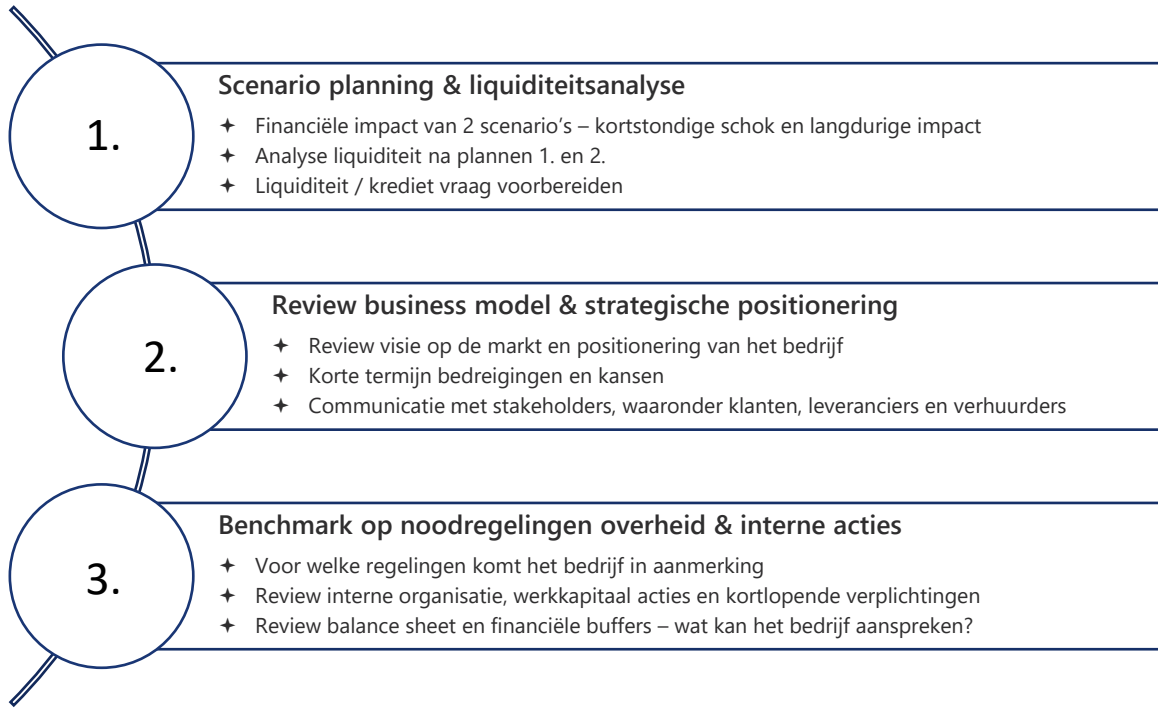
Bij Roodhals staan wij voor u klaar in deze moeilijke periode. Ons team is ervaren met het begeleiden van bedrijven door dergelijke periodes. Bijvoorbeeld bij het voeren van gesprekken met financiers, de belastingdienst en crediteuren. We staan u terzijde bij het treffen van maatregelen op het gebied van liquiditeit en funding of dat nu gaat om het aanpassen van kredietregelingen, of het regelen van overbruggingsfaciliteiten.



Ook al zijn de tijden ongewoon, wij blijven gewoon Roodhals

Actie plan

3 noodzakelijke stappen ter voorbereiding op gesprekken met financiers en investeerders



Aandachtsgebieden

Welke vragen kunt u verwachten van financiers, investeerders, belastingdienst en crediteuren?

Markt impact

- ✦ Hoe wordt hard worden uw sector en uw regio geraakt?
- ✦ Welke veranderingen op middellange termijn gaat deze crisis triggeren?
- ✦ Welke impact verschillen zijn er in de waardeketen?

Positionering

- ✦ Hoe positioneert uw bedrijf zich op de korte termijn?
- ✦ Heeft uw team de juiste skillset hiervoor?
- ✦ Welk type communicatie vindt er plaats richting stakeholders, zoals klanten, leveranciers, werknemers en verhuurders?
- ✦ Hoe reageren en communiceren uw concurrenten?

Actuele cijfers

- ✦ Wat zijn de laatste financiële resultaten, inclusief stand balans?
- ✦ Zijn er cijfers van Q1 (voorlopig)?
- ✦ Wat zijn de ontwikkelingen sinds medio maart, op omzet en cashflow?
- ✦ Welke interne acties zijn reeds ondernomen (kostenbesparingen)?

Liquiditeit

- ✦ Hoeveel cash is er momenteel beschikbaar of kan er worden vrijgemaakt?
- ✦ Welke korte termijn verplichtingen zijn er? Welke verplichtingen kunnen worden uitgesteld of heronderhandeld?
- ✦ Welke impact hebben noodmaatregelen?
- ✦ Hoe lang kan het bedrijf overleven zonder additionele financiering?

Kredietregeling

- ✦ Hoe ziet de huidige kredietregeling er uit en welke zekerheden en convenanten zijn er overeengekomen (Q1 compliant)?

Het juiste kapitaal regelen

Naast het opstellen, helpt Roodhals Capital juist bij uitvoering van het plan

Heronderhandelen bestaande kredietafspraken

Commerciële gesprekken voorbereiden met financiers

Herijken trekkingsvoorwaarden en convenanten

Extra (nood) faciliteiten organiseren via GO regeling

Board advisering

Strategische positionering

Vorbereiden gesprekken met OR, Vakbond, overheid en aandeelhouders

Gesprekken voorbereiden met leveranciers en afnemers

Uitvoeren strategische transacties

Coördineren strategische acties en uitvoering van financiële actie punten

Financiering inregelen voor strategische transacties

Review markt opportuniteiten, potentiële acquisities of verkoop onderdelen

Balans herstructurering

Balans herstructureren naar de nieuwe realiteit

Aantrekken van een investeerder, verbreden van financiers horizon

Gesprek met belastingdienst voorbereiden, uitstel of betalingsafspraken maken



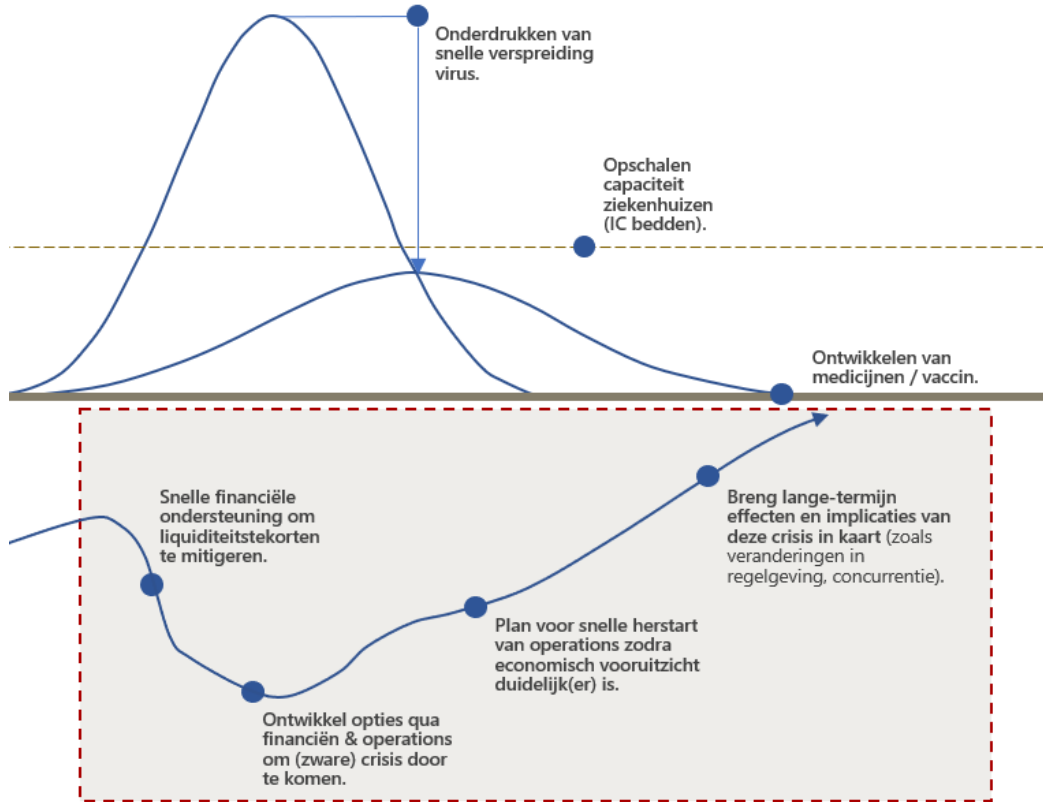
Roodhals
Capital

Dynamisch modelleren

Scenario's in kaart brengen

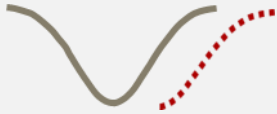
Scenario's

Het ontwikkelen van scenario's is essentieel om de juiste financiële maatregelen te nemen voor de korte én lange termijn



Indicatoren & Timing

Duur van de Corona-crisis



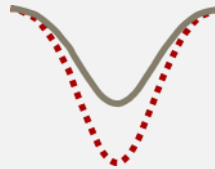
Hoe lang zal de crisis aanhouden?

- ✦ Het CPB houdt scenario's aan tussen de 3 en 12 maanden.

Op welke indicatoren kun je letten als manager / ondernemer?

- ✦ COVID19 besmettingen/mln. inwoners
- ✦ Volatiliteit in de markt, Purchasing managers index (PMI)
- ✦ Credit spreads en bond yield curves

Zwaarte van de crisis



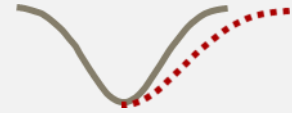
Hoe zwaar zijn de economische gevolgen?

- ✦ Aantal zwaar getroffen sectoren en hun bijdrage aan BNP

Op welke indicatoren kun je letten als manager / ondernemer?

- ✦ Verwachting van duur en diepte recessie
- ✦ Wat gebeurt er in de landen, die als eerste getroffen zijn?

Verloop van het herstel



Hoe kan het herstel verlopen?

- ✦ Scenario's voorbereiden van een snel herstel, 1,5 meter economie en meerjarige laagconjunctuur

Op welke indicatoren kun je letten als manager / ondernemer?

- ✦ Hoe wordt er in andere landen omgegaan met uw sector?
- ✦ Aandelenkoersen cyclische sectoren



Roodhals
Capital

Tegemoetkoming bedrijven in Nederland

Overzicht van de regelingen

Overzicht van regelingen

	Open?	Wie komt in aanmerking?	Hoe kan ik een aanvraag doen?
Tegemoetkoming inkomsten en kosten			
Noodmaatregel Overbrugging voor Werkgelegenheid (NOW)	Ja	Alle ondernemers / zzp'ers	Zelf, via UWV
Overbruggingsregeling zelfstandig ondernemers (TOZO)	Ja	Alle ondernemers / zzp'ers	Zelf, eigen gemeente
Tegemoetkoming Ondernemers Getroffen Sectoren COVID-19 (TOGS)	Ja	Alle ondernemers / zzp'ers	www.rvo.nl/tegemoetkomingcorona
Couance m.b.t. schriftelijk vastleggen vast contract	Ja	Alle ondernemers / zzp'ers	www.belastingdienst.nl/coronavirus
Kredietverruiming			
Verruimde Borgstelling MKB (BMKB)	Ja	ZZP en MKB	Via (geaccrediteerde) kredietverstrekker
Garantie Ondernemingsfaciliteit (GO)	Ja, tot 31 mei	MKB en (middel)grootbedrijf	Via (geaccrediteerde) kredietverstrekker
Qredits	Ja	Zelfstandigen en MKB	Zelf, via www.qredits.nl
Borgstellingskrediet landbouw (BL)	Ja	Agrarische sector	Via (geaccrediteerde) kredietverstrekker
Belastinguitstel			
Uitstel belastingbetaling	Ja	Alle ondernemers / zzp'ers	Zelf, via www.belastingdienst.nl/coronavirus
Verlaging invorderingsrente	Ja	Alle ondernemers / zzp'ers	Automatisch
Verlaging belastingrentes	<i>Vanaf 1 juli</i>	Alle ondernemers / zzp'ers	Automatisch
Wijziging voorlopige aanslag	Ja	Alle ondernemers / zzp'ers	Zelf, via Mijn Belastingdienst (Zakelijk)
Toerismebelasting		Bedrijven in horeca en vrijetijdssector	Zelf, via eigen gemeente



Roodhals
Capital

Introductie

Het team dat voor u klaar staat

Waarom bedrijven van onze diensten gebruik maken



Dynamiek in de bankwereld

Bedrijven ervaren het ontstaan van lacunes in de de diensten die banken aanbieden. Hierdoor zoeken ze meer tools om de zaak te kapitaliseren



Toename van niet bancaire financiering

De opkomst van nieuwe financieringsopties scheppen de mogelijkheid om uw bedrijf te laten groeien en expanderen



Wij adviseren en plaatsen op maat gesneden kapitaaloplossingen

Voor wie?

- + Ondernemingen
- + Platform financiers
- + Vastgoed en infrastructuur

Twee locaties:

Den Haag
Londen (VK)

ISO gecertificeerd & gereguleerd door by FCA



Partner firms:



Hogenhouck m&a
Business as unusual



Lion Finance



Guy Butler

Wij houden een scherpe blik op uw kapitaal behoefte...

...zodat u uw strategie kunt uitvoeren

 Roodhals Capital staat ondernemingen, financieringsplatformen en vastgoedeigenaren bij in het vinden van kapitaal



Contact Information

Bart Sintenie Partner

Office: +31 (0)70 381 4505
Mobile: +31 (0)6 2533 9285
E-mail: bsintenie@roodhals.com



Elisabeth Zimmermann Manager business development

Office: +31 (0)70 381 4505
Mobile: +31 (0)6 3403 3732
E-mail: ezimmermann@roodhals.com



Dit document is u uitsluitend ter informatie verstrekt door de opdrachtgevers van Roodhals Capital ("Roodhals"). "Roodhals" betekent zowel Roodhals Capital Limited als Roodhals Capital BV. Roodhals Capital Limited, opgericht in Engeland, is geautoriseerd en gereguleerd door de Financial Conduct Authority van het Verenigd Koninkrijk (registratienummer 528428) en is een volledige dochteronderneming van Roodhals Capital BV. Roodhals Capital BV is opgericht in Nederland. Roodhals Capital BV wordt niet gereguleerd door de Autoriteit Financiële Markten (AFM) of enig ander lichaam in enig ander land.

Dit document is uitsluitend bestemd voor onderhandse verspreiding. De informatie en meningen in dit document zijn alleen voor achtergronddoeleinden, hebben niet de bedoeling compleet of volledig te zijn en vormen geen beleggings- of advies voor het sluiten van deals voor investeringen. Er mag voor geen enkel doel een beroep worden gedaan op de informatie en meningen in dit document of op hun nauwkeurigheid of volledigheid. Er wordt geen verklaring, garantie of toezegging, expliciet of impliciet, gegeven met betrekking tot de nauwkeurigheid of volledigheid van de informatie in dit document en er wordt geen aansprakelijkheid aanvaard voor de nauwkeurigheid of volledigheid van dergelijke informatie of meningen.

Office Address:
Lange Voorhout 11, 2514 EA, The Hague, The Netherlands

Website:
www.roodhals.com