

## Werkgroep ANVR Voucherbank kredietnormen oktober 2020

## Advies:

- In de kern gezond betekent: in staat zijn om je lening van de voucherbank te kunnen terugbetalen. Is er voldoende cashflow om de lening plus rente terug te betalen (min. 125% van vrije kasstroom tov de aangegane verplichtingen).
- Solvabiliteit of een werkkapitaalnorm obv SGR toetsing is onvoldoende.
- Hierbij dient een deskundige te beoordelen of de liquiditeitsprognose betrouwbaar is. Derhalve bevredigende continuïteitperspectieven: een liquiditeitsprognose die laat zien dat er aan alle verplichtingen kan worden voldaan.
- Toetsing van de prognose door een door SGR aan te wijzen accountant.
- Gebruik van een kasstroomoverzicht om vast te stellen dat de kasstromen vanuit een prognose leiden tot een positief resultaat (zie bijgesloten model).
- Bij kasstromen EBITDA corrigeren voor investeringen, mutatie werkkapitaal, etc. Derhalve uitgaan van een zuivere kasstroom bij bepaling norm 'levensvatbaarheid'.

## Overige adviespunten m.b.t. het verschaffen van een lening:

- Geen bonussen voor directie en topmanagement gedurende de lening.
- Geen dividenduitkeringen aan aandeelhouders gedurende de lening.
- Lening direct opzegbaar maken bij niet betalen van aflossing.
- Inlevering van goed onderbouwde voucher administratie voor aanvang lening: verstrekt; verzilverd; al uitgekeerd. Deze administratie bedrijven maandelijks laten aanleveren totdat alles is terugbetaald. Toetsing door een accountant.
- Tussentijdse accountantscontrole mogelijk maken bij twijfel c.q. toetsing.
- Lening alleen aanwenden voor terugbetaling vouchers.
- Overwegen om terugbetaling aan consumenten rechtstreeks te doen of in kleine plukjes de lening verschaffen nadat bewijs van betaling aan consumenten is ontvangen.
- Voorzichtigheid tav vraag om extra zekerheden ivm huidige bankfinanciering en of aandeelhouders.
- Looptijd max 6 jaar, maar boetevrij eerdere aflossing mogelijk.
- Rentepercentage max 3% / 4%. Wellicht eerste jaar 2,5%. Eventueel staffel. Hoe sneller afgelost wordt, hoe goedkoper de lening.
- Penalty rente indien de prognose significant afwijkt van de realisatie.
- Bij groepsstructuren dient ook gekeken te worden naar onderlinge garanties, cashpooling, etc.
- Vanaf 1 januari 2021 heffing van € 5 p.p. op nieuwe boekingen voor het vormen van fondsen die als zekerheid richting de overheid kunnen dienen.
- Verplichte deelname aan het door SGR en ReisBetaalPlatform (voorheen SDR) ontwikkelde derdengeldenplatform bij gebruik financiering voucherbank.