

Breda, 17 april 2020

Geachte participant,

In aanvulling op de eerdere updates rondom het coronavirus en de mogelijke impact op de portefeuille van Capstone berichten wij u als volgt:

- Deze week zullen de laatste factoring financieringen plaatsvinden voor wat betreft de activiteiten in de stad New York. Vervolgens is het afwachten wanneer de overheid weer meer ruimte gaat geven aan bedrijven om hun business weer op te starten.
- Capstone heeft wel de indruk dat het ergste voor bovengenoemd gebied achter de rug is. Men verwacht dan ook om half mei weer terug te kunnen naar het kantoor. Zoals eerder gemeld werken op dit ogenblik alle werknemers vanuit huis.
- Nog steeds ontvangt Capstone veel financieringsaanvragen voor de productie en/of levering van medische materialen, bestemd voor bescherming en bestrijding van het coronavirus. Capstone heeft deze aanvragen tot nu toe categorisch afgewezen, omdat vele daarvan niet aan de gestelde eisen voldoen. Wel is men thans in gesprek met een gerenommeerde leverancier van goederen aan de overheid om na te gaan of er gezamenlijk streng geselecteerde activiteiten alsnog gefinancierd kunnen worden.
- In een eerdere update van 9 april meldden wij dat Capstone, als gevolg van de impact van het virus op de economische activiteit, een vertraging verwacht in de nakoming van de betalingsverplichtingen van haar cliënten. Die vertraging treedt nu inderdaad op, hetgeen de liquiditeitspositie onder druk zet. Desondanks heeft Capstone tot op heden op tijd aan haar renteverplichtingen jegens het Trade Finance Handelsfonds kunnen voldoen.
- In de jaarrekening van de Capstone groep over 2019 zal een extra voorziening worden opgenomen van 4 miljoen dollar voor onvoorziene, aan het coronavirus gerelateerde verliezen. Tezamen met reeds aangehouden reserves en het eigen vermogen verwacht Capstone voldoende buffer te hebben om de komende onzekere periode door te komen.

Zodra er nieuwe ontwikkelingen zijn, zullen wij u daarvan op de hoogte brengen.

Met vriendelijke groet,

De Veste