

# Risico's in Corona tijden

24 april 2020

10.2.e

10.2.e



---

# SGR, Corona voucher en toegenomen risico (1)

- Om acute en op grote schaal faillissementen in de reisbranche – vanwege de Corona crisis - te voorkomen, heeft SGR op 16 maart 2020 besloten om de uitgifte van vouchers (voorlopig tot 1 juni) te ondersteunen door haar garantieregeling.
- Echter, door deze garantie op vouchers neemt de omvang van het schaderisico voor SGR toe, en komt er een moment dat de dekkinggraad onvoldoende zal zijn om de garantie te waarborgen.
- Daarom is SGR een proces opgestart richting (de staatssecretaris van) EZK met verzoek om SGR back up te verlenen.
- Indien SGR haar verplichtingen jegens de consument niet meer kan nakomen, dan geldt dat de overheid op basis van EU regelgeving uiteindelijk verantwoordelijk is om consumenten schadeloos te stellen.
- SGR wil graag deze impliciete verantwoordelijkheid van de overheid vormgeven door dit verzoek om een back up regeling, waarbij SGR nadrukkelijk in eerste instantie zelf haar verantwoordelijkheid zal oppakken door consumenten bij financieel onvermogen van SGR deelnemers te compenseren.



---

## SGR, Corona voucher en toegenomen risico (2)

- SGR trekt in dit kader gezamenlijk op met de ANVR. Indien de reisbranche door middel van een eigen regeling een redelijke tegemoetkoming zal ontvangen voor haar aanzienlijke schade (annuleringskosten, lagere omzet), dan zal de kans op financieel onvermogen van een reisorganisatie aanzienlijk afnemen, en daarmee de kans dat SGR de back up van de staat nodig heeft. SGR is in principe bereid om een regiefunctie op zich te nemen bij de uitvoering van de ANVR regeling.
- Deze presentatie gaat in op het volgende:
  - in kaart brengen van exposure (= omvang mogelijke schade) voor SGR
  - voorstel hoe back up van de staat vorm kan krijgen
  - beschrijving van informatievergaring en gehanteerde aannames
  - uitwerking van de variant
- Tevens hebben we op basis van de ontvangen cash flow forecasts van de TOP 20 een (zeer grove) inschatting gemaakt van de kans op financieel onvermogen (met inzicht in de dan resulterende schade per deelnemer).



---

# SGR heeft back up door de staat nodig

- Bij financieel onvermogen van een deelnemer zal SGR zal voor dekking zorgen richting de consument voor zowel de uitstaande vouchers als de nog niet geannuleerde (betaalde) reizen, met uitwinning van de beschikbare bankgarantie
- Als de netto schades\*\*) die SGR oploopt bij financieel onvermogen van diverse deelnemers leidt tot het bereiken van de ondergrens\*\*\*) van haar vermogen, dan zal SGR voor dit tekort support van de staat verkrijgen in de vorm van een lening\*) resp. compensatie/subsidie
- Lening van de staat zal t.z.t. worden terugbetaald als SGR door heffing consumentenbijdrage\*\*\*\*) haar vermogen weer op niveau heeft

\*) vormgeving lening nog nader te bepalen (SGR kan ook zelf lenen m/ overheidsgarantie)

\*\*) netto schade is schade SGR uit te keren aan consumenten minus de gestelde bankgarantie van die deelnemer

\*\*\*) ondergrens vermogen SGR nog nader te bepalen (nu gesteld op 10.2.g)

\*\*\*\*) ter info: Calamiteitenfonds ontvangt Euro 2,50 per boeking (dit heeft in 2019 Euro 10.2.g aan inkomsten gegenereerd)



---

# Waarom ondersteunt SGR deze variant

- Past binnen de doelstelling van SGR (gebruik van SGR vermogen t.b.v. consumentenbescherming); hulpvraag komt pas als ondergrens vermogen in zicht komt.
- Uitvoering voor SGR duidelijk: afwikkelen van situatie van financieel onvermogen conform bestaande procedures (NB functionaliteit nodig voor vouchers).
- Instappen van de staat pas nodig als door omvang van diverse faillissementen de ondergrens van SGR's vermogen in zicht komt (en niet na iedere situatie van financieel onvermogen).
- Terugbetaling van lening aan staat dmv heffing consumentenbijdrage:
  - kans op acceptatie door staat van dergelijke variant groter (dan bij alleen subsidie)
  - redelijke bijdrage consument fair en verdedigbaar richting consument
  - solidariteit binnen reisbranche (alle reisorganisaties doen mee).



---

# Start en looptijd van de regeling

- Urgentie? Jazeker. Het besluit van SGR tot garantie van uitgegeven vouchers vervalt op 1 juni. Indien de back up van de staat dan niet geformaliseerd is, zal SGR i.v.m. ontoereikendheid dekkinggraad niet kunnen verlengen (maw vouchers uitgegeven na die datum zullen niet vallen onder de dekking van SGR).
- De reisbranche stelt nu al vragen aan SGR omtrent mogelijke verlenging. Door het niet kunnen beantwoorden van deze vraag wordt onzekerheid gecreëerd. Die onzekerheid kan ook leiden tot ongewenst versneld annuleren van reizen (en dus uitgeven van vouchers voor 1 juni).
- Regeling start per direct en loopt af 1 jaar na uitgifte van de laatste – door SGR gegarandeerde – voucher (zie slide 11 voor fasering vouchers).
- EU commissaris Reynders stelt dat reisvouchers door de Staat moeten worden

'gedekt': [https://www.fvw.de/reisevertrieb/news/deutscher-regierungsbeschluss-eu-erteilt-reisegutscheinen-eine-absage-208340?utm\\_source=%2Fmeta%2Fnewsletter%2Fvwammorgen&utm\\_medium=newsletter&utm\\_campaign=nl1905&utm\\_term=4003c0811be1b33e3c5dc5f1e71a51bb&crefresh=1](https://www.fvw.de/reisevertrieb/news/deutscher-regierungsbeschluss-eu-erteilt-reisegutscheinen-eine-absage-208340?utm_source=%2Fmeta%2Fnewsletter%2Fvwammorgen&utm_medium=newsletter&utm_campaign=nl1905&utm_term=4003c0811be1b33e3c5dc5f1e71a51bb&crefresh=1)



---

# Informatie vergaring en gehanteerde aannames

- TOP 20 van reisorganisaties is gevraagd om uiterlijk 15 april aan te leveren:
  - Overzicht van uitgegeven vouchers en (nog) niet geannuleerde reizen
  - Inzicht in meest recente cash flow forecast (in eigen formaat).
- Op basis van 2018 omzet informatie vertegenwoordigt deze TOP 20 70% van de risico omzet van de SGR deelnemers.
- De “exposure” voor de overige SGR deelnemers is gesteld op 30% van de TOP 20 (met inachtneming van de specifieke voor deze deelnemers afgegeven bankgaranties).
- Aanname (ter voorkoming van dubbeltelling bij retail) hierbij is dat van de  risicodragend is; voor  is dat
- Er vinden geen nieuwe boekingen plaats noch additionele betalingen op bestaande boekingen
- Door hantering van deze variant is onderscheid tussen vouchers en niet geannuleerde reizen, dan wel tot welke datum geannuleerd is, niet relevant.



# Totale exposure SGR deelnemers:

		Uitgegeven vouchers en nog niet geannuleerde (betaalde) reizen		Afgegeven bank garanties		Netto exposure					
10.2.g			10.1.c		10.1.c		10.1.c				
	<b>Totaal TOP 20 (70% van omzet)</b>					<b>629.880</b>					
	<b>Totaal ov deelnemers (30%)</b>					<b>269.949</b>					
<b>Totaal SGR deelnemers</b>			<b>899.828</b>								





# Wanneer is back up van de staat nodig?

- SGR zal de eerste  aan netto schade (na aftrek van de beschikbare bankgaranties) absorberen (waarna de ondergrens van SGR's vermogen is bereikt).
- De staat zal voor de tweede  aan schade back up verlenen in vorm van een achtergestelde lening (dan wel garantstelling bij een achtergestelde lening), waarbij terugbetaling zal aanvangen zodra de ondergrens van SGR's vermogen weer is bereikt).
- Indien de totale schade hoger uitvalt dan , zal de staat voor dit exces SGR moeten compenseren.

Euro '000	Uitgegeven vouchers en nog niet	Afgegeven bank garanties	Netto exposure
<b>Totaal SGR deelnemers</b>	<b>899.828</b>	<input type="text" value="10.1.c"/>	<input type="text" value="10.1.c"/>
<b>-/- RO met geringere kans op financieel onvermogen</b>	10.2.g		
<b>Resterende exposure:</b>			
	Faillissementen % Totale exposure *)	Faillissementen % Resterende exposure **)	Schade
1) Welke schadelast kan SGR absorberen?	10.2.g		10.2.g
2) Ondersteuning door staat via lening	<b>7-15%</b>	<b>15%-30%</b>	
3) Ondersteuning door staat via compensatie	<b>&gt;15%</b>	<b>&gt;30%</b>	
*) schade als % van totale netto exposure			
***) schade als % van resterende exposure			



---

# Nadere uitwerking van de regeling

- Op basis van melding(en) van financieel onvermogen bij SGR volgt een eerste inschatting van de mogelijke netto schade. Zodra de grens van de eerste  aan netto schade in zicht komt, zal de eerste “tranche” van de achtergestelde lening beschikbaar moeten komen. SGR denkt dat vijf tranches van elk  een praktische uitwerking is.
- Zodra de grens van de tweede Euro  aan netto schade in zicht komt (totale schade zal dus  overschrijden), zal de eerste “tranche” van de subsidie beschikbaar moeten komen. SGR denkt dat ook hier tranches van elk  een praktische uitwerking is.
- Tijdsplanning, rapportages en controles, en nadere bepalingen zullen uitgewerkt worden in een nader op te stellen Dienstverleningsovereenkomst tussen de staat en SGR (ter info: Stichting Calamiteitenfonds Reizen, een aan SGR gelieerde stichting, werkt reeds op deze manier samen met BuZa ter uitvoering van de regeling “bijzondere bijstand buitenland”).



# Totale exposure SGR deelnemers per maand:

Geannuleerd en/of vooruitvangen met vertrekdatum	Totaal TOP 20 (70% van omzet)	Totaal ov deelnemers (30%)	Totaal SGR deelnemers
tot en met 31 mei 20	296.623	127.124	423.748
juni-20	61.609	26.404	88.012
juli-20	118.851	50.936	169.787
augustus-20	70.658	30.282	100.939
september-20	42.719	18.308	61.027
oktober-20	25.250	10.821	36.071
november-20	4.641	1.989	6.630
december-20	2.793	1.197	3.989
2021	6.738	2.888	9.625
	<b>629.880</b>	<b>269.949</b>	<b>899.828</b>

- Huidige advies van ANVR is om reizen met vertrekdatum tot en met mei 2020 te annuleren (en daarvoor vouchers af te geven).
- Indien bijvoorbeeld deze termijn wordt verlengd voor juni 2020, wordt conform bovenstaande overzicht, voor een additioneel bedrag van Euro 88.012k aan vouchers afgegeven, etc.



---

# Kans op financieel onvermogen (1)

- Op basis van verstrekte informatie door TOP 20 met betrekking tot hun cash flow forecast hebben wij een (zeer grove) inschatting gemaakt van kans op faillissement, alleen voor intern gebruik.
- Kans op faillissement  $\neq$  omvang schade!  
(m.a.w. stel kans is 30%; maar als faillissement zich voordoet, dan is schade 100%)

10.1.c

10.1.c



# Kans op financieel onvermogen (2)

		Uitgegeven vouchers en nog niet geannuleerde (betaalde) reizen		Afgegeven bank garanties		Netto exposure		Kans op financieel onvermogen	
10.2.g			10.1.c		10.1.c		10.1.c		10.1.c
	<b>Totaal TOP 20 (70% van omzet)</b>					<b>629.880</b>			
<b>Totaal ov deelnemers (30%)</b>			<b>269.949</b>						
<b>Totaal SGR deelnemers</b>			<b>899.828</b>						

