



Rotterdam, 1 maart 2021

Persoonlijk en vertrouwelijk

Ministerie van EZK
mevr. mr. drs. M.G.C. Keijzer, Staatssecretaris
Postbus 20401
2500 EK Den Haag

Kenmerk

Uitvraag subsidie inzake
voucherfonds reisbranche

e-mail

10.2.e@sgr.nl

Geachte mevrouw Keijzer,

Onze gesprekken met uw ambtelijke staf de afgelopen maanden inzake een voucherfonds voor de Nederlandse reisbranche hebben geleid tot een brief aan de Tweede Kamer genaamd 'economische steun en herstellepakket brief' van 9 december 2020 waarin ook een voucherkredietfaciliteit ten behoeve van de Nederlandse reisbranche is opgenomen¹.

Met deze brief vraag ik u om toekenning van de door het kabinet beschikbaar gestelde middelen en geef ik u een uitgebreide toelichting op hoe SGR de uitvoering vorm zal geven. Nadere vormgeving van de faciliteit is in nauw overleg met uw mensen tot stand gekomen.

Naamgeving

Omwille van de herkenbaarheid in de markt is het ons voorstel om de faciliteit een naam te geven en deze consequent te gebruiken in alle communicatie. In overleg met uw ambtenaren is besloten dat SGR in haar communicatie naar haar deelnemers en de markt de term "voucherfonds" zal hanteren. Hiermee wordt aangegeven dat de regeling alleen op vouchers toeziet en in de vorm van een krediet wordt verstrekt.

Huidige situatie reisbranche

De reisbranche is nog steeds zwaar getroffen door de vele reisbeperkingen en de maatregelen die de overheid heeft moeten nemen ter bestrijding van Covid-19.

De reisbranche is door alle reisbeperkingen van overheidswege i.v.m. Covid-19 in zeer ernstig financiële problemen komen te verkeren. Om acute en op grote schaal faillissementen in de reisbranche te voorkomen heeft SGR op 16 maart 2020 besloten om de vouchers – uitgegeven vanwege een annulering van de pakketreisovereenkomst door Corona – te ondersteunen door haar garantieregeling uit te breiden naar deze zogenoemde 'Corona vouchers'. Deze vouchers kennen een maximale looptijd van 12 maanden. Vanaf 16 maart 2021 zullen de eerste grote aantallen vouchers terugbetaald

¹

https://www.tweedekamer.nl/kamerstukken/brieven_regering/detail?id=2020Z24322&d id=2020D51083



moeten worden. De hiervoor benodigde middelen van reisondernemingen is meestal niet aanwezig. De vele reisbeperkingen die er zijn hebben ertoe geleid dat de reisondernemingen niet in staat zijn geweest om hun vorderingen op buitenlandse leveranciers in te zetten om alsnog reizen uit te voeren, laat staan dat er nieuwe boekingen zijn gemaakt die voor nieuwe cashflow hebben gezorgd. In dit kader is een kredietfaciliteit noodzakelijk om deze bedrijven te helpen om de vouchers terug te betalen. Hiermee is ook de consument gebaat.

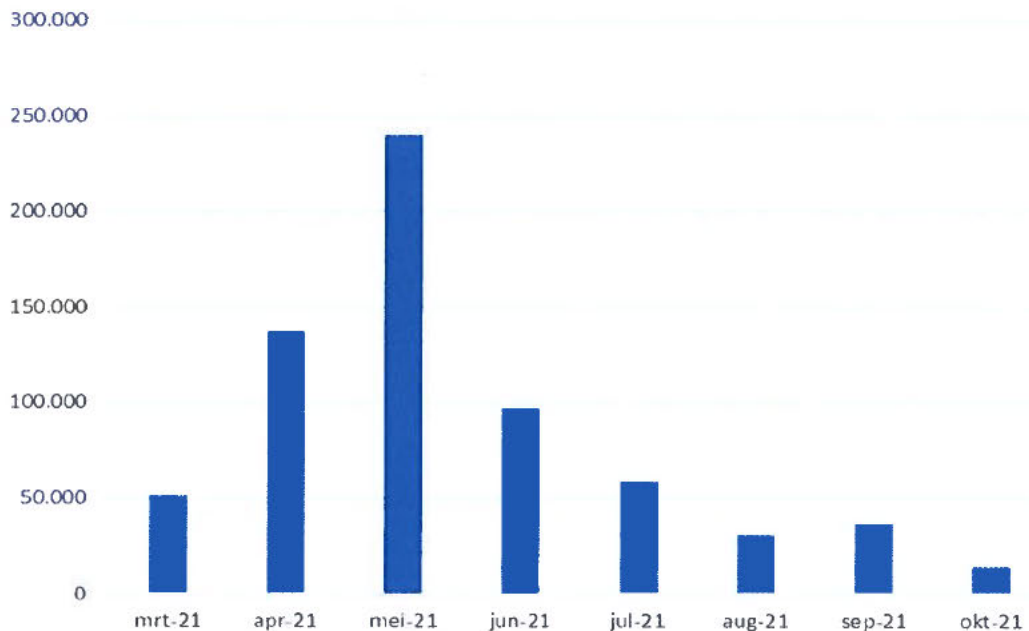
SGR heeft reeds eerder een tijdelijke faciliteit van € 150 miljoen tot haar beschikking gekregen (tot 31 juli 2021) om bij extreme schades door financieel onvermogen van haar deelnemers voldoende liquide middelen ter beschikking te hebben om consumenten schadeloos te kunnen stellen conform de Wet op de Reisovereenkomst. Van deze faciliteit is nog geen gebruik gemaakt omdat de meeste reisondernemingen gebruik hebben gemaakt van de NOW en van de vouchersystematiek, waardoor betalingsverplichtingen aan consumenten met 12 maanden zijn opgeschoven. Zonder een nadere oplossing zullen vanaf medio maart 2021 alsnog massale faillissementen ontstaan doordat consumenten om terugbetaling van hun vouchers zullen gaan vragen, hetgeen volstrekt redelijk en logisch is. Echter de financiële positie van deze reisondernemingen is naar verwachting de afgelopen 12 maanden er niet beter op geworden.

Uitstaande voucherbalans

Eind november 2020 bedroeg de aan SGR gerapporteerde voucherbalans van alle deelnemers afgerond € 675 miljoen. Dit is het totaalsaldo van aan Covid-19 gerelateerde geannuleerde reissommen tot eind november 2020. Reisondernemingen die met SGR-garantie een voucher hebben uitgegeven, hebben binnen 12 maanden na uitgifte de verplichting om de consument de voucher terug te betalen als de voucher niet in de tussentijd is omgezet in een nieuwe reisovereenkomst. De terugbetaling van het saldo van de voucherbalans zal gespreid over een periode van 12 maanden plaatsvinden.

De terugbetaling van het saldo van de voucherbalans zal gespreid over een periode van 12 maanden plaatsvinden en ziet er als volgt uit:

Terugbetaling vouchers na 12 mnd



Voorstel oplossing

De bovengenoemde problematiek kan deels worden opgelost met een voucherfonds. Via SGR kunnen reisondernemingen een financiering van 80% van het uitstaande saldo aan vouchers ontvangen; de overige 20% zal de reisonderneming op andere wijze moeten financieren. Hierdoor kan de reisonderneming de consument zijn voucher terugbetalen en wordt een mogelijk faillissement door liquiditeitsproblemen voorkomen. De verwachting is dat met nieuwe boekingen de tegoeden bij leveranciers zoals airlines en hotels kunnen worden benut, waardoor er liquiditeit beschikbaar komt om de financiering via het voucherfonds terug te betalen. Op basis van diverse hierboven genoemde aannames en een maximum van € 50 miljoen per deelnemer is berekend dat er in totaal een bedrag van € 400 miljoen benodigd zou zijn. Bij een eind januari 2021 door SGR verrichte voorinschrijving hebben ruim 300 SGR-reisondernemingen aangegeven deel te willen nemen voor een totaal bedrag van ruim € 300 miljoen.

Vormgeving voucherfonds

- De faciliteit is alleen bedoeld voor het terugbetalen van de vouchers pakketreizen en gekoppelde reisarrangementen die door reisondernemingen aangesloten bij SGR zijn uitgegeven en betreft alleen vouchers met SGR garantie die tot en met 31 december 2020 zijn afgegeven.

- Het voucherkrediet bedraagt maximaal 80% van de voucherbalans en maximaal €50 miljoen per onderneming.
- SGR zet leningen uit, int de aflossing en rente, en past een marge toe boven op de rente (van 2%) die de staat in rekening brengt. SGR gebruikt deze rentemarge voor de dekking van de uitvoeringskosten. Verder wordt de marge ook gebruikt ter dekking van mogelijke defaults.
- SGR zal in beginsel de volgende rentevoet hanteren
 - 2021 t/m 2022: 4%;
 - 2023: 5%;
 - 2024: 6%;
 - 2025 t/m 2027: 7%.

waarbij SGR de risicoanalyse van de betreffende deelnemer kan laten meewegen in de kredietrisico-opslag. De verhoging met 1% per jaar vanaf 2023 dient primair om versnelde aflossing van het voucherkrediet te stimuleren. SGR is van mening dat binnen het business (en financierings)model van de reisbranche na herstel van de reismarkt weer snel (additionele) cash flow gegenereerd kan worden.

- Op basis van de hiervoor genoemde voorinschrijving van €300 miljoen zou de SGR rentemarge (= bovenstaande rentevoet minus de 2% betaalbaar aan de staat) gedurende de looptijd van het voucherfonds SGR een bedrag aan €28 miljoen opleveren; daarbij wordt dan geen rekening gehouden met eventueel versnelde aflossing door de deelnemers. De kosten van de voucherfonds zullen gedurende de looptijd naar verwachting €8 miljoen bedragen (waarbij het merendeel van de kosten in 2021 zal vallen, wanneer SGR het gehele toelatings- en voucher verificatie proces moet inrichten en uitvoeren). Dit betekent dat er (slechts) €20 miljoen overblijft voor eventuele defaults.

- Op straffe van onmiddellijke opeisbaarheid van het voucherkrediet, is het gedurende de looptijd van het voucherkrediet niet toegestaan om bonussen of winstdelingen uit te keren aan bestuurders, directie en/of sleutelfunctionarissen. Het is op straffe van onmiddellijke opeisbaarheid van het voucherkrediet eveneens niet toegestaan om dividenduitkeringen te doen of leningen te verstrekken aan aandeelhouders.

- De deelnemer verplicht zich in het kader van het voucherkrediet aan een door de Staatssecretaris als toezichthouder in de zin van de Algemene wet bestuursrecht aangewezen persoon of aan een door de Staatssecretaris aangewezen deskundige derde, voor zover deze dit redelijkerwijs noodzakelijk acht voor de vervulling van zijn taak:
 - i. inlichtingen te verstrekken en inzage in zakelijke gegevens en bescheiden te verstrekken en de gelegenheid te bieden daarvan kopieën te maken;
 - ii. toegang te verlenen tot plaatsen niet zijnde woningen;

iii. anderszins binnen de door hem gestelde termijn alle door hem gewenste medewerking te verlenen.

- De deelnemer spant zich ervoor in dat, in aanvulling op de reeds aan SGR verstrekte bankgaranties of op basis van de beoordeling van de jaarrekening 2019 gevraagde en nog te verstrekken bankgaranties, ten gunste van SGR zekerheden worden gevestigd, zo hoog mogelijk in rang, tot zekerheid voor nakoming van de verplichtingen van de Deelnemer jegens SGR uit hoofde van het voucherkrediet.

- Een voucherkrediet mag slechts worden gecumuleerd met andere vormen van steun als bedoeld in de paragrafen 3.2 en 3.3 van de Tijdelijke kaderregeling inzake staatssteun ter ondersteuning van de economie vanwege de huidige COVID-19-uitbraak, indien cumulatie in de betreffende paragrafen is toegestaan.

- Het voucherkrediet wordt na verloop van ieder kalenderkwartaal afgelost met een zodanig vast bedrag dat het Voucherkrediet op de laatste datum waarop het moet zijn afgelost, maar uiterlijk op 1 april 2027, nihil bedraagt. Het eerste kalenderkwartaal van aflossing van het voucherkrediet vangt aan op 1 april 2022.

- Het voucherkrediet mag uitsluitend worden toegekend aan deelnemers die niet al op 31 december 2019 in moeilijkheden verkeerden (in de zin van artikel 2, punt 18 AGVV, Verordening (EU) nr. 651/2014 van de Commissie van 17 juni 2014).

Uitvoering

- Er worden twee processen in de uitvoering onderscheiden: het toelatingsproces en het voucher verificatieproces. Deze processen zijn grotendeels uitgewerkt, de organisatie in termen van mensen en IT is neergezet, en het aanmeldingsproces (met alle benodigde voorbehouden) is inmiddels opgestart.

- Bij het toelatingsproces wordt tijdens de krediettoets met name gekeken naar de hiervoor genoemde AGVV "in de kern gezond test" en naar de terugbetaalcapaciteit van de deelnemer, waarbij de in 2019 gegenereerde cash flow als uitgangspunt dient.

- Bedragen van het voucherkrediet kunnen in tranches door deelnemers bij SGR worden opgenomen, onder overlegging van (i) betalingsbewijzen en (ii) de desbetreffende Corona-vouchers, waaruit blijkt dat de deelnemer de waarde van de Corona-voucher in beginsel binnen een jaar doch uiterlijk binnen veertien (14) maanden na uitgiftedatum van de Corona-voucher aan de desbetreffende consument heeft voldaan.



- Periodiek wordt aan uw Ministerie gerapporteerd over de stand van zaken met betrekking tot het voucherfonds.
- De met het voucherfonds gemoeide operationele kosten zullen naar verwachting gedurende 2021 ongeveer €6 miljoen (inclusief BTW) bedragen. Vanaf 2022 zullen de kosten naar verwachting minder dan € 300,000 bedragen en met name betrekking hebben op het voeren van de leningsadministratie, het incasseren van aflossing en rente en rapportage daaromtrent.

SGR zal voor terugbetaling van vouchers betrekking hebbende op losse diensten haar deelnemers een voucherkrediet verschaffen, binnen de afspraken die van toepassing zijn op de leningsfaciliteit, maar de financiering daarvan geschiedt door SGR uit eigen middelen en dus niet met de lening van de Staat aan SGR. Bij de verstrekking van het voucherkrediet aan een reisonderneming, en de daaraan gerelateerde opname van de lening uit de leningsfaciliteit door SGR, kunnen mogelijkserwijs ook bedragen meegenomen worden van Corona-vouchers betrekking hebbende op losse overeenkomsten van verblijf. Om een efficiënte en voorspoedige uitvoering door SGR te bespoedigen zal SGR dit achteraf per 1 april 2022 corrigeren met een versnelde aflossing van de daarmee corresponderende bedragen. Op basis van een eerste interne analyse zal dit een bedrag lager dan € 10 miljoen betreffen.

Conclusie

In het kader van doelbinding bevestigt SGR dat de lening die aan het voucherfonds verstrekt en benut wordt, alleen gebruikt zal worden ten behoeve van de terugbetaling van door SGR gegarandeerde vouchers met SGR-garantie die door reisondernemingen, aangesloten bij SGR, aan consumenten zijn uitgegeven voor pakketreizen en gekoppelde reisarrangementen vanwege Covid-19 aan consumenten zijn gegeven in de periode 16 maart 2020 t/m 31 december 2020.

SGR verwacht dat het gebruik van de voucherkredietfaciliteit voor het voucherfonds vanaf maart 2021 nodig is, met een doorloop naar begin 2022. SGR zal – wanneer dit moment is aangebroken – de 1^e tranche van € 50 miljoen aanvragen. Wij verwachten dat in de eerste maanden mogelijkserwijs meerdere tranches per maand nodig zullen zijn.



Op basis van bovenstaande verzoekt SGR de staatssecretaris om de steunmaatregel inzake het voucherfonds te effectueren middels een overeenkomst waarbij SGR gebruik kan maken van een voucherkredietfaciliteit van € 400 miljoen, opneembaar in tranches van minimaal € 1 miljoen.

Hoogachtend,

10.2.e

A large grey rectangular box redacts the signature and name of the official.