



Aan
Van
Via
Kopie aan
Afgestemd met

M

Bescherming persoonlijke levenssfeer

R

Bescherming persoonlijke levenssfeer

nota

Begeleidende Kamerbrief Toetsingskader Risicoregelingen
Council of Europe Development Bank

TER BESLISSING

Datum

5 juni 2023

Onze Referentie

Min-BuZa.2023.242

Opgesteld door

Bescherming persoonlijke levenssfeer

Uiterlijk bij

06-06-2023

Plandatum/Deadline Kamer

N.v.t.

Binnengekomen op

N.v.t.

Aanleiding

Op 12 mei jl. is in de ministerraad het toetsingskader risicoregelingen goedgekeurd. Bijgaande brief dient om dit toetsingskader voor de verhoging van het garantiekapitaal van de Council of Europe Development Bank (CEB) aan te bieden aan de Kamer.

Geadviseerd besluit

Uw akkoord met het versturen van bijgaande Kamerbrief over het toetsingskader risicoregelingen voor de CEB aan de Kamer, inclusief het toetsingskader zelf.

Kernpunten

- U gaf op 29 september jl. gezamenlijk met de minister voor BHOS goedkeuring voor de kapitaalverhoging van de CEB (Min-BuZa.2022.12302-18).
- Onderdeel van de kapitaalverhoging is een ophoging van het *callable capital*, het garantiekapitaal.
- Voor nieuwe garanties dient het toetsingskader risicoregelingen ingevuld te worden en te worden goedgekeurd door IRF.
- Het toetsingskader is afgelopen 12 mei goedgekeurd in de ministerraad. (Min-BuZa.2023.15380-7)
- Bijgaande brief dient om het goedgekeurde toetsingskader aan te bieden aan de Kamer.
- Er zal kopie worden verleend van deze brief aan de minister voor BHOS.

Toelichting

De verhoging van het Nederlands aandeel 'callable capital' van de CEB met EUR 110,7 miljoen dient om de operaties van de CEB in Oekraïne tijdens de invasie en de wederopbouw mogelijk te maken door de risico's op de balans van de bank af te dekken. De verhoging van het 'callable capital' vormt onderdeel van een verhoging van het totale kapitaal van de bank. Het 'callable capital' vormt geen

betalingsverplichting en zal alleen in een uitzonderlijke situatie leiden tot financiële consequenties voor de Nederlandse Staat en/of het ODA-budget. In afstemming met MinFIN IRF is het risico tot een betalingsverplichting als aanvaardbaar beoordeeld. Het toetsingskader risicoregelingen is op 12 mei door de MR goedgekeurd.

Datum
5 juni 2023
Onze Referentie
Min-BuZa.2023.242

De budgettaire verwerking van de kapitaalaanvulling vond plaats in de 1e suppletoire begroting van de BZ-begroting onder begrotingshoofdstuk V Buitenlandse Zaken en hing samen met de voorjaarsbesluitvorming.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Nvt



Aan
Van
Via
Kopie aan
Afgestemd met

M

Bescherming persoonlijke levenssfeer

R

Bescherming persoonlijke levenssfeer

TER BESLISSING

Datum

01-05-2023

Onze Referentie

Min-BuZa.2023.15380-7

Opgesteld door

Bescherming persoonlijke levenssfeer

Uiterlijk bij

Uiterlijk bij M op 4/5

Plandatum/Deadline Kamer

nota

Aanbiedingsformulier toetsingskader risicoregelingen
Council of Europe Development Bank (CEB)

Aanleiding

Besluit over de verhoging van het Nederlands aandeel '*callable capital*' bij de Council of Europe Development Bank (CEB) tijdens de Voorjaarsbesluitvorming. In samenspraak met MinFIN is afgesproken dat bijgaand toetsingskader risicoregelingen in de MR van 12/5 als hamerstuk behandeld moet worden.

Geadviseerd besluit

Uw akkoord met aanbieden van bijgaand toetsingskader risicoregelingen voor de ministerraad van 12 mei 2023.

Kernpunten

- De verhoging van het Nederlands aandeel '*callable capital*' van de CEB met EUR 110,7 miljoen dient om de operaties van de CEB in Oekraïne tijdens de invasie en de wederopbouw mogelijk te maken door de risico's op de balans van de bank af te dekken.
- De verhoging van het '*callable capital*' vormt onderdeel van een verhoging van het totale kapitaal van de bank.
- Het '*callable capital*' vormt geen betalingsverplichting en zal alleen in een uitzonderlijke situatie leiden tot financiële consequenties voor de Nederlandse Staat.
- In afstemming met MinFIN IRF is het risico tot een betalingsverplichting als aanvaardbaar beoordeeld.
- Het toetsingskader risicoregelingen moet door de MR worden goedgekeurd. Tijdens de MR van 12 mei 2023 wordt het toetsingskader tijdens de Voorjaarsbesluitvorming besproken.

Toelichting

Dekking

- Als gevolg van een kapitaalverhoging aan de CEB stijgt de Nederlandse bijdrage aan deze organisatie. De uitgaven hiervoor vinden plaats in het jaar 2023 (gefinancierd vanuit het steunpakket voor Oekraïne) en in de periode 2024-2026 en zorgen voor een meerjarige opwaartse bijstelling van het uitgavenbudget op dit artikelonderdeel.

- De budgettaire verwerking van de kapitaalaanvulling vindt plaats in de 1^e suppletoire begroting van de BZ-begroting onder begrotingshoofdstuk V Buitenlandse Zaken.

Proces

- De kapitaalverhoging van de CEB ligt voor in de Voorjaarsbesluitvorming. Voor de formaliteit dient bijgaand toetsingskader risicoregelingen te worden goedgekeurd zodat het tijdens de MR van 12 mei kan worden behandeld als hamerstuk wanneer ook (tentatief) de 1^e suppletoire begroting voorligt waarin de verhoging wordt vermeld.
- Na uw akkoord op het toetsingskader risicoregelingen wordt het document op 5 mei aangekondigd bij AZ ter voorbereiding op de MR van 12 mei.

Datum
01-05-2023

Onze Referentie
Min-BuZa.2023.15380-

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

N.v.t.



Aan
Van
Via
Kopie aan
Afgestemd met

M en R

Bescherming persoonlijke levenssfeer

nota

Kapitaalverhoging CEB

TER BESLISSING

Datum

16-09-2022

Onze Referentie

Min-BuZa.2022.12302-18

Opgesteld door

Bescherming persoonlijke levenssfeer

Uiterlijk bij

M+R: 28-09-2022 wegens
onderhandelingen
kapitaalverhoging CEB 30
september

Binnengekomen op

Aanleiding

Voorstel van de Bank van de Raad van Europa (*Council of Europe Development Bank*, CEB) voor eerste kapitaalverhoging met inbetaling door aandeelhouders sinds 1956 voor ondersteuning activiteiten in en rondom Oekraïne.

Geadviseerd besluit

1. Uw akkoord met een *akkoord in beginsel* met uitspreken Nederlandse steun voor kapitaalverhoging CEB bij Raadsvergadering CEB van 30 september, mede vanwege politiek signaal aan Oekraïne en Oost-Europa dat van deze kapitaalverhoging uitgaat.
2. Uw akkoord dat de mogelijkheden voor een Nederlandse bijdrage voor de kapitaalverhoging evenals de ruimte hiervoor binnen de Oekraïneregeling wordt vastgesteld in aanloop naar het finale besluit over de kapitaalverhoging tijdens de Governing Board op 2 december. Het betreft een mogelijke Nederlandse bijdrage van EUR 36 miljoen over 5 jaar in inbetaald kapitaal en EUR 72,6 miljoen in garantiekapitaal.
3. Een besluit tav de bijdrage aan CEB zal moeten worden meegenomen in de geïntegreerde besluitvorming tav NL (wederopbouw)steun voor OEK die onder de generale dekking wordt gebracht, zoals R op 27/9 in RVI-OEK heeft betoogd.

Akkoord M wordt gevraagd vanwege zijn verantwoordelijk voor de CEB aangezien deze onder de BZ-begroting en DMM valt. Akkoord R wordt gevraagd vanwege haar capaciteit als coördinerend minister voor de wederopbouw OEK en de gedeeltelijke link met de OS-begroting.

Kernpunten

- Nederland kan in beginsel de kapitaalverhoging van de CEB steunen. De CEB heeft een specifiek sociaal mandaat gericht op ondersteuning op het gebied van migratie en sociale cohesie. Met dit mandaat kan de bank een nuttige bijdrage leveren bij sociale projecten. Rapporten over functioneren van CEB en de impact van CEB programma's worden thans opgevraagd binnen de bank.

- De activiteiten van de CEB verschillen van de andere IFI's, die deze kleinschalige ondersteuning niet bieden. Ook verschilt het van VN-organisaties en NGO's, die op basis van schenkingen werken en niet het hefboomeffect van de bank kunnen bewerkstelligen.
- Overigens kan slechts de helft van de kapitaalverhoging toegeschreven worden aan het specifieke voornemen van de CEB om vanaf 2023 operaties in Oekraïne te ontplooiën. De overige 50% komt ten goede aan de regio. Het is hiermee niet duidelijk of de gehele bijdrage onder de OEK regeling bij MinFIN kan worden gebracht.
- Lidstaten van de RvE hebben de afgelopen jaren een toenemend beroep op de bank gedaan om de gevolgen van recente crises op te vangen (COVID, Syrische en Oekraïense vluchtelingen). De groeiende leningenportefeuille, langere looptijden en versnelling van de uitbetalingen hebben de kapitaalspositie van de CEB onder druk gezet. De CEB heeft daarom in mei een kapitaalverhoging voorgesteld.

Datum

16-09-2022

Onze Referentie

Min-BuZa.2022.12302-18

Internationale en diplomatieke belangen

- Het meest realistische scenario voor deze kapitaalverhoging behelst een verhoging van het inbetaalde kapitaal met EUR 1 miljard en verhoging van het garantiekapitaal met EUR 3 miljard. Onder dit scenario kan de CEB het huidige activiteitsniveau van EUR 4 miljard per jaar handhaven en vanaf 2023 activiteiten in OEK ontplooiën. Nederland wordt naar rato van haar stemaandeel van 3,6% in de Bank, aangeslagen voor een bedrag van EUR 36.299.000 inbetaalde kapitaalverhoging en EUR 72,6 miljoen aan garantiekapitaal.
- Van het inbetaalde kapitaal van EUR 1 miljard zal de helft, ofwel EUR 500 miljoen, voor een programma in OEK wordt ingezet. Dit programma zal zich met name richten op de opvang en ondersteuning van binnenlandse vluchtelingen. Momenteel is er al sprake van zo'n 7 miljoen ontheemden in eigen land, en 7 miljoen vluchtelingen over de grens. De impact van de sterk toenemende energieproblemen in OEK als gevolg van de oorlog en het naderende stookseizoen zal verdere druk zetten op toestroom ontheemden/vluchtelingen.
- Zonder kapitaalverhoging is de bank genoodzaakt 40% van zijn huidige activiteitsniveau af te bouwen en het huidige leenvolume van EUR 4 miljard per jaar tot ongeveer EUR 2,5 miljard per jaar terug te brengen. Gezien het waardevolle werk dat de bank onder andere verricht op het gebied van de opvang van OEK vluchtelingen in buurlanden is dit onwenselijk.
- Niet of beperkt meedoen kan een politiek onwenselijk signaal afgeven, dat niet strookt met het NLse beleid van steun aan OEK vanwege de Russische agressie.

Toelichting

Relevantie CEB

- De CEB richt zich in de lidstaten van de Raad van Europa (RvE) op de financiering van sociale projecten, waaronder de opvang, registratie en gegevensverzameling van vluchtelingen, veilig vervoer, onderdak en medische

verzorging. Als ontwikkelingsbank kan de CEB een veelvoud van het ingelegde kapitaal uitleenen.

- De bank heeft sinds zijn oprichting in 1956 bewezen zorgvuldig om te gaan met het door lidstaten inbetaalde kapitaal. De destijds inbetaalde kapitaalbijdrage van EUR 600 miljoen is door veeljarige toevoegingen uit de winst aan de reserves toegenomen tot EUR 3,1 miljard. Met dit kapitaal is een lopende projectenportefeuille van bijna EUR 20 miljard gerealiseerd. De hefboom van kapitaal naar projectenportefeuille is derhalve hoger dan zes.
- De bank heeft niet eerder een kapitaalverhoging gehad met inbetaling door aandeelhouders. NL stemde niet voor een eerdere voorgestelde kapitaalverhoging in 2012.
- De CEB heeft het voornemen om in Oekraïne te opereren vanwege de meerwaarde die de bank hier heeft door zijn sociale doelstelling, doelgroep (regionale en lokale overheden, sociale voorzieningen) en werkwijze (korte procedures).
- CEB kan zich op korte termijn richten op de onmiddellijke noden van vluchtelingen in OEK startend in 2023. De bank is in vergelijking met andere ontwikkelingsbanken relatief wendbaar waardoor het in korte tijd impact kan genereren. De CEB was de eerste ontwikkelingsbank die subsidies uitbetaalde om vluchtelingen uit OEK in omliggende landen te ondersteunen. Met OEK als recent toegetreden lidstaat is de CEB voornemens al in 2023 activiteiten op te zetten in het land en kan zich in eerste instantie richten op de noden van Oekraïense ontheemden. De recent verschenen *Rapid Damage and Needs Assessment* van de Wereldbank, Europese Commissie en OEK geeft aan dat 45% van de huidige en korte termijn noden liggen in de sociale sector op het gebied van huisvesting, gezondheidszorg, onderwijs en cultureel erfgoed. Het sociale mandaat van de CEB is primair gericht op deze onderdelen en is daarin uniek.

Datum

16-09-2022

Onze Referentie

Min-BuZa.2022.12302-18

Dekking

- De CEB valt onder de verantwoordelijkheid van het ministerie van Buitenlandse Zaken.
- Voor het inbetaalde kapitaal heeft DMM EUR 3 miljoen voor 2022 dekking gevonden binnen het eigen budget en beziet FEZ/BZ de mogelijkheden binnen de BZ-begroting na sluiting kas op 9 december 2022 en mogelijkheden binnen de DMM-begroting via de Jaarplancyclus voor het resterende bedrag van EUR 15 miljoen. Het bedrag van EUR 3 miljoen kan desgewenst naar 2023 worden doorgeschoven.
- Het resterende bedrag van EUR 18 miljoen zal worden geclaimd onder Oekraïeneregeling voor financiering uit de algemene middelen. Deze claim wordt gerechtvaardigd doordat de CEB aangeeft de helft, namelijk EUR 500 miljoen van het totaal inbetaalde kapitaal van EUR 1 miljard, direct in te zetten voor programma's in OEK.
- Indien de claim wordt toegekend in de Oekraïne-regeling komt de EUR 18 miljoen bovenop het ODA-plafond en zal dan meetellen in de ODA-prestatie. De bijdrage van EUR 18 miljoen via de BZ-begroting (DMM) kwalificeert voor 18% als ODA.
- Deze aanvulling kan niet worden gezien als reguliere kapitaalverhoging omdat het bedrag van EUR 500 miljoen dient als buffer voor ongeveer eenzelfde omvang aan Oekraïne-projecten en, aangezien de oorlog nog gaande is, de

kans groot is dat een groot gedeelte van dit bedrag uiteindelijk moet worden afgeschreven.

- Indien FIN deze claim niet honoreert, zal de Nederlandse bijdrage tot EUR 18 miljoen beperkt blijven en zal het Nederlandse aandeel in de bank dalen afhankelijk van de bijdragen van andere aandeelhouders. Dit betekent ook een vermindering van het Nederlandse aandeel in de bank van 3,6% tot 2,3% indien alle andere aandeelhouders wel cfm hun huidige aandeel in de CEB inleggen.

Internationale en diplomatieke belangen
Internationale en diplomatieke belangen

- In beide gevallen is medewerking van FIN nodig voor de noodzakelijke ophoging van het garantiëplafond. Deze zal worden gezocht voor 2 december zodra u akkoord bent met voorgestelde inzet.
- De ophoging van het garantiëplafond zal op basis van ervaringen bij andere ontwikkelingsbanken – waar nog nooit garantiëkapitaal is ingeroepen – geen ontoelaatbaar risico opleveren. Wel is het aandeel inbetaald kapitaal hoger dan gebruikelijk om als extra buffer te dienen.

Proces

- De inzet van het CEB-management is om tijdens de Administratieve Raad (AR) in Parijs op 30 september tot een principebesluit te komen over de voorgenomen kapitaalverhoging. Op deze datum zullen lidstaten hun intentie hieromtrent moeten uitspreken. Het is in dat kader van belang dat er voor deze datum duidelijkheid is over de intentie van Nederland.
- Tijdens de AR op 18 november a.s. moet er overeenstemming worden bereikt over een advies aan de Gouverneurs. Het finale besluit over de kapitaalverhoging moet vervolgens worden genomen op 2 december in een bijeenkomst van de Governing Board. Indien Nederland nog in 2022 een bedrag vooruit wil betalen, dient de kapitaalverhoging zo snel mogelijk na 2 december te worden onderschreven en al op korte termijn overeenstemming met FIN over een claim onder de Oekraïne-regeling te worden bereikt.
- De vraag over de uiteindelijke omvang van de financiële bijdrage die Nederland bereid is om te leveren zal naast uw besluit en de mogelijkheden binnen uw begroting, ook afhangen van besluitvorming aangaande de helft van de claim uit algemene middelen, op basis van de Oekraïne-regeling. Concreet betekent dit dat een eventueel Nederlands intentiebesluit om akkoord te gaan met scenario 3 (verhoging kapitaal met EUR 3 miljard waarvan EUR 1 miljard inbetaald inclusief EUR 500 miljoen voor Oekraïne) van de voorgestelde kapitaalverhoging erin kan resulteren dat Nederland slechts gedeeltelijk kan voldoen aan het bedrag waarvoor het wordt aangeslagen. Deze situatie kan zich ook voordoen bij andere aandeelhouders en is in die zin niet uitzonderlijk. Echter, zullen de tekorten op de beoogde kapitaalverhoging logischerwijs ten koste gaan van de activiteiten en daarmee impact die de bank kan genereren in OEK en huidige operatielanden.

Alternatieve scenario's voor kapitaalverhoging

- Het management van de CEB heeft de afgelopen maanden vijf scenario's voor kapitaalverhoging gepresenteerd, maar door de recente toetreding van OEK liggen thans nog maar twee scenario's op tafel, namelijk **scenario 3** (verhoging kapitaal met EUR 3 miljard waarvan EUR 1 miljard inbetaald

Datum

16-09-2022

Onze Referentie

Min-BuZa.2022.12302-18

inclusief EUR 500 miljoen voor Oekraïne) en **scenario 5** (verhoging kapitaal met EUR 4,5 miljard waarvan EUR 1,5 miljard inbetaald inclusief EUR 500 miljoen voor Oekraïne). In de overige scenario's is er geen ruimte voor activiteiten in OEK (scenario 1 en 4), of alleen ten koste van activiteiten in de huidige operatielanden (scenario 2).

Datum

16-09-2022

Onze Referentie

Min-BuZa.2022.12302-18

- Onder de aandeelhouders is er brede steun voor scenario 3.

--

Internationale en diplomatieke belangen
Internationale en diplomatieke belangen

Daarmee is scenario 3 het meest voor de hand liggende scenario. De reden dat scenario 3 boven scenario 5 wordt verkozen door vele aandeelhouders is omdat de extra inbetaling van EUR 500 miljoen in scenario 5 ten opzichte van scenario 3 niet direct voor OEK gebruikt wordt maar ten goede komt aan de partnerlanden die negatieve gevolgen van de oorlog ondervinden.
- Een scenario is uiteraard ook om niet mee te doen aan de kapitaalverhoging. In dit scenario geeft Nederland aan niet bereid te zijn om bij te dragen aan operaties van de CEB in OEK hoewel het wel de toetreding van dit land tot de CEB steunt. Niet bijdragen aan een kapitaalverhoging is boekhoudkundig onaantrekkelijk omdat NL ongeveer hetzelfde bedrag inlevert op zijn aanspraak op de reserves van de bank door zijn afnemend aandeel.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Krachtenveld

Internationale en diplomatieke belangen
Eenheid van kabinetsbeleid