

NL

NL

NL



EUROPESE COMMISSIE

Brussel, 2.2.2011
COM(2011) 34 definitief

2011/0014 (COD)

Voorstel voor een

BESLUIT VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD

**betreffende de inschrijving door de Europese Unie op nieuwe aandelen in het kapitaal
van de Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling (EBWO)
ingevolge het besluit dit kapitaal te verhogen**

TOELICHTING

1. CONTEXT VAN HET VOORSTEL

De Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling (EBWO) werd in 1990 opgericht om de ontwikkeling van markteconomieën van Midden-Europa tot Centraal-Azië te ondersteunen na de grootschalige ineenstorting van communistische regimes. De Europese Unie, de Europese Investeringsbank (EIB) en 40 landen (waaronder alle toenmalige EU-lidstaten) waren stichtende leden. De EBWO is momenteel in eigendom van 61 landen, de EU en de EIB. In 29 landen ondersteunt de EBWO projecten, hoofdzakelijk in de particuliere sector, die niet ten volle door de markt kunnen worden gefinancierd. De Bank bevordert ondernemerschap en de overgang naar open en democratische markteconomieën.

Het voorgestelde besluit strekt ertoe de Europese Unie in staat te stellen in te schrijven op nieuwe opvraagbare aandelen in de EBWO in het kader van de kapitaalsverhoging waartoe de Raad van Gouverneurs van de EBWO op 14 en 15 mei 2010 heeft besloten. Het besluit zal ook de gouverneur bij de EBWO voor de Europese Unie machtigen neerlegging te doen van de vereiste akte van inschrijving.

De Europese Unie¹ werd lid van de EBWO ingevolge Besluit 90/674/EEG van de Raad van 19 november 1990 betreffende de sluiting van de Overeenkomst tot oprichting van de EBWO. Het aanvangskapitaal van de EBWO werd vastgesteld op 10 miljard ECU, waarop de EU voor 3% inschreef.

In 1996 besloten de gouverneurs van de EBWO het maatschappelijk kapitaal van de EBWO te verdubbelen, waarbij de EU inschreef op 30 000 nieuwe aandelen van elk 10 000 EUR. Daarmee kwam het kapitaal waarop de EU had ingeschreven, op 600 miljoen EUR². Het aandeel van de EU in het totale maatschappelijk kapitaal bleef ongewijzigd. De inschrijving door de EU op nieuwe aandelen geschiedde krachtens Besluit 97/135/EG van de Raad van 17 februari 1997 inzake inschrijving door de Europese Gemeenschap op nieuwe aandelen die worden uitgegeven ingevolge het besluit om het kapitaal van de Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling te verdubbelen.

Tijdens de jaarvergadering van de gouverneurs van de EBWO op 14 en 15 mei 2010 heeft de Raad van Gouverneurs twee resoluties aangenomen inzake een verhoging van het maatschappelijk kapitaal van de Bank met 50%, van 20 miljard EUR tot 30 miljard EUR. Het besluit tot kapitaalsverhoging van de Bank was genomen vanwege de financiële crisis en omdat de aandeelhouders van de Bank erkenden dat haar activiteiten ter bevordering en ondersteuning van het herstel in haar gebied moesten worden opgevoerd. De kapitaalsverhoging bestaat uit 1 miljard EUR gestort kapitaal en 9 miljard EUR nieuw opvraagbaar kapitaal.

Overeenkomstig Resolutie 126 van de Raad van Gouverneurs zijn de volgestorte aandelen gefinancierd door het opnemen van onbeperkte reserves naar rato van het werkelijke aandeel van de aandeelhouder in het geplaatste kapitaal van de Bank. Na de eerste kapitaalsverhoging

¹ Overeenkomstig Besluit 90/674/EEG van de Raad van 19 november 1990 wordt de EU in de EBWO door de Commissie vertegenwoordigd.

² Het kapitaal van de EBWO waarop de EU had ingeschreven, bestond uit 157,5 miljoen EUR gestort kapitaal en 442,5 miljoen EUR opvraagbaar kapitaal.

van de EBWO was 19 794 miljoen EUR van het maatschappelijk kapitaal van 20 000 EUR geplaatst. Bijgevolg bedraagt het EU-aandeel in het geplaatste kapitaal van de EBWO 3,031%. Het gestorte kapitaal van de EU wordt derhalve met 30,31 miljoen EUR verhoogd. De verhoging van de volgestorte aandelen ging in op 14 mei 2010, de datum waarop Resolutie 126 werd aangenomen. Bijgevolg hoeven de aandeelhouders geen verdere actie te ondernemen voor de uitgifte van de nieuwe volgestorte aandelen.

De inschrijving op opvraagbare aandelen voor een totaal bedrag van 9 miljard EUR zal ingaan zodra de individuele aandeelhouders hun interne procedures hebben voltooid en hun akten van inschrijving hebben neergelegd, zoals het geval was bij de kapitaalsverhoging van 1996. De Bank verwacht dat de verhoging van het opvraagbare kapitaal eind april 2011 en in elk geval uiterlijk op 31 december 2011 zal ingaan. Resolutie 128 (bij het besluit gevoegd) bepaalt dat elk lid van de Bank het recht heeft in te schrijven op een (naar beneden afgerond) aantal nieuwe aandelen tot maximaal 42,857% van het aantal aandelen dat het lid vóór de ingangsdatum van de kapitaalsverhoging in eigendom had. Rekening houdende met het EU-aandeel van 3,013% in het geplaatste kapitaal, betekent dit voor de EU dat zij op 27 013 nieuwe opvraagbare aandelen ten bedrage van 270,13 miljoen EUR zal inschrijven.

In de volgende tabel is samengevat hoe de EU-aandelen zullen veranderen na de nieuwe kapitaalsverhoging. Met name zijn te zien: de huidige volgestorte aandelen vóór de kapitaalsverhoging van 2010, de kapitalisatie van reserves, het huidige opvraagbare kapitaal, de voorgestelde verhoging van het opvraagbare kapitaal en het totale kapitaal waarop is ingeschreven na de verhoging.

Huidig en voorgesteld kapitaal waarop de EU heeft ingeschreven/zal inschrijven (EUR miljoen)

Volgestorte aandelen			Opvraagbaar kapitaal			Totaal kapitaal waarop zal ingeschreven zijn na verhoging
Huidige (Vóór mei 2010)	Kapitalisatie van reserves in 2010	Totaal	Huidig (Vóór mei 2010)	Voorgestelde verhoging	Totaal	
157,50	30,31	187,81	442,50	270,13	712,63	900,44

Resolutie 128 voorziet ook in een evaluatiemechanisme waardoor onder specifieke voorwaarden die in 2015 nog moeten worden overeengekomen, het ongebruikte gedeelte van het opvraagbare kapitaal van de verhoging na het verstrijken van de periode 2010-2015 gedeeltelijk of geheel aan de aandeelhouders zou kunnen worden afgelost. Als dit het geval zou zijn, zou dit ongebruikte opvraagbare kapitaal in 2016 niet langer een voorwaardelijke verplichting voor de aandeelhouders vormen.

2. RESULTATEN VAN DE RAADPLEGING VAN BELANGHEBBENDEN EN EFFECTBEOORDELING

De vorig jaar uitgevoerde vierde controle van de kapitaalmiddelen van de EBWO (CRR4) voor de periode 2011-2015 weerspiegelde de behoefte van de Bank om effectief op de crisis in te spelen en haar strategie voor de middellange termijn te heroriënteren rekening houdende met de aanzienlijke impact van de crisis op het gebied waar zij actief is. De aandeelhouders van de EBWO (waaronder alle EU-lidstaten, de EIB en de Commissie die de EU vertegenwoordigt) waren actief bij het proces betrokken.

In dat verband heeft de EBWO de opties voor kapitaalsverhoging geanalyseerd op basis van de verplichting de wettelijke verhouding tussen vreemd en eigen vermogen (gearing ratio) in acht te nemen, de economische kapitaalvereisten van de Bank, het behoud van haar AAA-kredietbeoordeling, alsook het effectieve en efficiënte gebruik van het aandeelhouderskapitaal. De huidige beslissing over de kapitaalsverhoging van de EBWO weerspiegelt een compromis dat tussen de aandeelhouders van de Bank is gesloten.

Dankzij de voorgestelde kapitaalsverhoging zal de EBWO haar inspanningen om de impact van de crisis in alle ontvangende landen te verzachten, kunnen voortzetten en in het gebied waar zij actief is, in samenwerking met de EIB en andere internationale financiële instellingen een hoge activiteitsgraad kunnen aanhouden en er het herstel kunnen ondersteunen. Verwacht wordt dat de kapitaalsverhoging de EBWO in staat zou stellen een jaaromzet van ongeveer 9 miljard EUR in 2011 en 2012 en van ongeveer 8,5 miljard EUR tot 2015 te realiseren. Bijgevolg is het passend dat de EU op deze nieuwe aandelen inschrijft om de doelstellingen van de EU op het gebied van economische externe betrekkingen te bevorderen en haar huidige stemgewicht binnen de EBWO te handhaven.

Per definitie zou voor deze inschrijving op het kapitaal geen feitelijke betaling in contanten uit de EU-begroting nodig zijn, tenzij vanwege zeer ernstige en onvoorziene verliezen het niet-gestorte gedeelte van het kapitaal daadwerkelijk wordt opgevraagd.

In dat verband en in overeenstemming met het evenredigheidsbeginsel en met de in het verleden gevolgde werkwijze stelt de Commissie voor geen formele effectbeoordeling op te stellen.

3. JURIDISCHE ELEMENTEN VAN HET VOORSTEL

Bij de kapitaalsverhoging van 1996 werd tot de deelneming van de EU besloten bij Besluit 97/135/EG³ van de Raad, dat bepaalt dat de Europese Gemeenschap op nieuwe aandelen moet inschrijven ingevolge het besluit het kapitaal van de EBWO te verdubbelen. Besluit 97/135/EG van de Raad werd vastgesteld overeenkomstig 235 van het Verdrag.

De ontvangende landen van de EBWO zijn landen van Midden- en Oost-Europa⁴ en van Centraal-Azië, met het zwaartepunt van de activiteiten in landen buiten de EU. Het gros van de activiteiten van de EBWO tijdens de door de CRR4 bestreken periode zal naar verwachting gesitueerd zijn in kandidaat- en potentiële kandidaat-lidstaten van de EU en andere middeninkomenslanden, waaronder Rusland. Sinds de inwerkingtreding van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie voorziet artikel 212 in de rechtsgrondslag voor het uitvoeren door de EU van maatregelen inzake economische, financiële en technische samenwerking, met name bijstand aan derde landen. Dit artikel wordt ook als rechtsgrondslag voor dit wetgevingsvoorstel voorgesteld.

Het voorstel is in overeenstemming met het evenredigheidsbeginsel, aangezien de EU-deelneming in het kapitaal van de EBWO een efficiënt middel is gebleken om de

³ PB L 52 van 22.2.1997, blz. 15.

⁴ Sinds de EU-uitbreiding van 2004 en 2007 telt de EBWO ook enkele EU-lidstaten onder haar ontvangende landen: Polen, Roemenië, Bulgarije, de Slowaakse Republiek, Estland, Slovenië, Hongarije, Letland en Litouwen. Hoewel de EBWO zeer actief is geweest tijdens het overgangsproces, is haar rol in deze landen de afgelopen jaren afgenomen en zal deze in de toekomst blijven afnemen. Met name zullen verschillende landen tegen 2015 hun status van ontvangend land verliezen.

doelstellingen van de EU terdege te bevorderen en zal dienen om de impact van de crisis in de ontvangende landen van de EBWO te verzachten en om het hoge activiteitsniveau van de EBWO te handhaven.

4. GEVOLGEN VOOR DE BEGROTING

De deelnemingsvoorwaarden voorzien niet in betaling in contanten door de aandeelhouders.

Gezien het feit dat het EU-aandeel in het geplaatste kapitaal van de EBWO 3,031% bedraagt, zou de EU het kapitaal waarop zij heeft ingeschreven, verhogen met 300,44 miljoen EUR, waarvan 270,13 miljoen EUR in opvraagbare aandelen waarop zij inschrijft, en 30,31 miljoen EUR in volgestorte aandelen door het opnemen van onbeperkte reserves van de EBWO. Naargelang van de toekomstige beslissing van de gouverneurs van de EBWO in 2015 zou een deel van het opvraagbare kapitaal aan de aandeelhouders kunnen worden afgelost.

Wat het opvraagbare gedeelte van de kapitaalsverhoging betreft, zullen de gevolgen ervan voor de begroting worden uitgedrukt in het in de begroting 2011 opgenomen begrotingsonderdeel 01 03 01 02 "Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling - Opvraagbaar gedeelte van het geplaatste kapitaal" om de verplichtingen voor de EU-begroting weer te geven die voortvloeien uit het opvraagbare gedeelte van de EU-deelneming in het kapitaal van de EBWO. Het begrotingsonderdeel moet worden voorzien van een "pro memorie"-vermelding ("p.m.") betreffende de voorwaardelijke aard van de opvraging en een begrotingstoelichting betreffende de omvang van de voorwaardelijke verplichting. Hoewel een opvraging hoogst onwaarschijnlijk wordt geacht, zullen het begrotingsonderdeel en de toelichting erbij de financieringsbehoeften weergeven die zouden ontstaan wanneer de EBWO om betaling verzoekt van het opvraagbare gedeelte van het kapitaal waarop de EU heeft ingeschreven.

5. AANVULLENDE INFORMATIE

Nadere uitleg van het voorstel, per hoofdstuk of per artikel

Artikel 1

Overeenkomstig de voorwaarden van Resolutie 128 betreffende kapitaalsverhoging middels nieuwe inschrijving op opvraagbaar kapitaal, wordt het maatschappelijk kapitaal van de Bank verhoogd met 900 000 opvraagbare aandelen met elk een nominale waarde van 10 000 EUR, die aflosbaar zijn overeenkomstig de bepalingen van de bovenvermelde resolutie. De EU heeft het recht in te schrijven op maximaal 27 013 opvraagbare aandelen.

Artikel 1 strekt ertoe de EU te machtigen tot deelneming in het opvraagbare gedeelte van de kapitaalsverhoging van de EBWO door inschrijving op de aandelen waarvoor zij toestemming heeft.

Artikel 2

Overeenkomstig de voorwaarden van Resolutie 128 doet elk lid van de EBWO neerlegging bij de Bank van een akte van inschrijving waarbij het inschrijft op het in die akte vermelde aantal opvraagbare aandelen. Voorts legt het lid een bevestiging neer dat het alle wettelijke en andere maatregelen van intern recht genomen heeft die noodzakelijk zijn om deze inschrijving te kunnen doen.

Voorstel voor een

BESLUIT VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD

betreffende de inschrijving door de Europese Unie op nieuwe aandelen in het kapitaal van de Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling (EBWO) ingevolge het besluit dit kapitaal te verhogen

HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN DE EUROPESE UNIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, en met name artikel 212,

Gezien het voorstel van de Europese Commissie,

Na toezending van het ontwerp van wetgevingshandeling aan de nationale parlementen,

Handelend volgens de gewone wetgevingsprocedure,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Overeenkomstig artikel 4, lid 3, van de Overeenkomst tot oprichting van de EBWO hebben de gouverneurs van de EBWO op hun jaarbijeenkomst in Zagreb op 14 en 15 mei 2010 in hun resoluties 126 en 128 besloten het maatschappelijk kapitaal van de EBWO met 10 miljard EUR te verhogen teneinde voldoende kapitaal aan te houden opdat de bank in de ontvangende landen op middellange termijn binnen de wettelijke grenzen redelijk actief kan blijven.
- (2) Voorafgaand aan deze resoluties was het kapitaal van de EBWO vastgesteld op 20 miljard EUR, waarbij de Europese Unie had ingeschreven op 60 000 aandelen met elk een nominale waarde van 10 000 EUR.
- (3) Overeenkomstig Resolutie 126 betreffende de verhoging van het maatschappelijk kapitaal, de uitgifte van volgestorte aandelen en de betaling via de nieuwe toewijzing van netto-inkomsten, wordt het maatschappelijk kapitaal van de EBWO verhoogd met 100 000 volgestorte aandelen en krijgt elk lid naar rato van zijn bestaande deelneming een naar beneden afgerond aantal hele aandelen toegewezen. Het gestorte gedeelte van de kapitaalsverhoging zal worden betaald door het opnemen in het kapitaal van een deel van de onbeperkte algemene reserves van de EBWO. Alle aandeelhouders van de EBWO zullen automatisch volgestorte aandelen ontvangen in verhouding tot hun bestaande deelneming, zonder dat zij daarvoor verdere procedurehandelingen hoeven te stellen. Dienovereenkomstig krijgt de EU 3 031 nieuwe aandelen met elk een nominale waarde van 10 000 EUR toegewezen, waarmee het aantal volgestorte aandelen van de EU op 63 031 komt.
- (4) Overeenkomstig de voorwaarden van Resolutie 128 betreffende de verhoging van het maatschappelijk kapitaal, de uitgifte van en inschrijving op opvraagbaar kapitaal en

aflossing, wordt het maatschappelijk kapitaal van de Bank verhoogd met 900 000 opvraagbare aandelen met elk een nominale waarde van 10 000 EUR, die aflosbaar zijn overeenkomstig de bepalingen van de bovenvermelde resolutie. Elk lid heeft het recht in te schrijven op een aantal hele opvraagbare aandelen tegen nominale waarde tot maximaal 42,857 % van het aantal aandelen dat dit lid onmiddellijk voorafgaand aan de ingangsdatum van de kapitaalsverhoging in eigendom had. De EU heeft bijgevolg het recht op maximaal 27 013 opvraagbare aandelen in te schrijven. De ingangsdatum is 30 april 2011 of een eerdere datum, dan wel een latere, door de Raad van Bewind vast te stellen datum, maar uiterlijk 31 december 2011.

- (5) Overeenkomstig de voorwaarden van Resolutie 128 betreffende de verhoging van het maatschappelijk kapitaal, uitgifte van en inschrijving op opvraagbaar kapitaal en aflossing, zou de Raad van Bewind van de EBWO in 2015 kunnen besluiten dat een deel van het ongebruikte opvraagbare kapitaal onder specifieke, in 2015 overeen te komen voorwaarden zou kunnen worden afgelost. Overeenkomstig Resolutie 128 besloot de Raad van Bewind dat een dergelijke aflossing van opvraagbare aandelen automatisch zou zijn en zou gelden voor alle EBWO-leden die hebben ingeschreven op de opvraagbare aandelen van de bij deze resolutie vastgestelde kapitaalsverhoging. In een dergelijke situatie zou de Commissie nota nemen van de resolutie van de gouverneurs van de EBWO en deze toepassen.
- (6) Bijgevolg is het passend dat de Europese Unie op deze nieuwe aandelen inschrijft om de doelstellingen van de Europese Unie op het gebied van economische externe betrekkingen te bevorderen en haar huidige stemgewicht binnen de EBWO te handhaven,

HEBBEN HET VOLGENDE BESLUIT VASTGESTELD:

Artikel 1

De Europese Unie schrijft in op 27 013 nieuwe opvraagbare aandelen met een waarde van 10 000 EUR per aandeel in de EBWO, overeenkomstig de voorwaarden van resolutie 128 van de Raad van Gouverneurs, waarvan de tekst in de bijlage is opgenomen.

Artikel 2

De gouverneur bij de EBWO voor de Europese Unie verricht namens de Unie de neerlegging van de vereiste akte van inschrijving.

Artikel 3

Deze richtlijn treedt in werking op de derde dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Gedaan te Brussel,

*Voor het Europees Parlement
De voorzitter*

*Voor de Raad
De voorzitter*

BIJLAGE

RESOLUTIE Nr. 128

VERHOGING VAN MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL, UITGIFTE VAN EN INSCHRIJVING OP OPVRAAGBAAR KAPITAAL EN AFLOSSING

DE RAAD VAN GOUVERNEURS,

ontvangen hebbende een verslag betreffende de vierde controle van de kapitaalmiddelen (CRR4) voor de periode 2011-2015 (de CRR4-periode), die werd uitgevoerd overeenkomstig artikel 5.3 van de Overeenkomst tot oprichting van de Bank (de Overeenkomst);

dit verslag ingezien hebbende en ten volle instemmende met de daarin vermelde bevindingen en aanbevelingen, met inbegrip van de strategische doelstellingen, de voorgestelde enveloppe voor een jaaromzet van 9 miljard EUR voor 2011 en 2012, verminderend tot 8,5 miljard EUR voor de rest van de CRR4-periode en de analyse inzake de kapitaalbehoeften;

geconcludeerd hebbende dat het wenselijk en passend is het maatschappelijk kapitaal met 9 miljard EUR aan opvraagbare aandelen te verhogen en deze aandelen, onder voorwaarden die voorzien in de aflossing ervan en in de intrekking van de afgeloste aandelen, toe te wijzen aan alle leden die erop willen inschrijven naar rato van hun bestaande deelneming;

instemmende met de in het verslag vermelde opmerking dat gezien de behoefte van de Bank om voldoende kapitaal aan te houden om de voorziene operationele activiteit in de volgende vijf jaar aan te houden, overwogen wordt dat in die periode alle jaarinkomsten aan het overschot worden toegewezen met uitzondering van mogelijke toewijzingen ter aanvulling van het speciale aandeelhoudersfonds van de EBWO; en

in uitoefening van haar bevoegdheden overeenkomstig artikel 24.1 van de Overeenkomst, met inbegrip van, voor zover nodig, haar bevoegdheid om gezag uit te oefenen over enige aangelegenheid die overeenkomstig artikel 24.2 van de Overeenkomst aan de Raad van Bewind wordt overgedragen of toegewezen,

HEEFT DE VOLGENDE RESOLUTIE AANGENOMEN:

Het maatschappelijk kapitaal van de Bank wordt verhoogd en onder de navolgende voorwaarden kan op aandelen van het aldus verhoogde kapitaal worden ingeschreven.

1. Verhoging van het maatschappelijk kapitaal

- a) Het maatschappelijk kapitaal van de Bank wordt op de in punt 4.a) van deze resolutie bepaalde ingangsdatum verhoogd met 900 000 opvraagbare aandelen met elk een nominale waarde van 10 000 EUR, die overeenkomstig punt 3 aflosbaar zijn.
- b) Van de aandelen van de bij deze resolutie vastgestelde kapitaalsverhoging wordt overeenkomstig punt 2 van deze resolutie het naar beneden afgeronde

aantal opvraagbare aandelen van maximaal 42,857%⁵ van de aandelen waarop elk lid onmiddellijk voorafgaand aan de ingangsdatum had ingeschreven, aan deze leden ter inschrijving aangeboden.

- c) De opvraagbare aandelen van de bij deze resolutie vastgestelde kapitaalsverhoging waarop niet overeenkomstig punt 2 van deze resolutie is ingeschreven, worden in portefeuille gehouden voor eerste inschrijvingen door nieuwe leden en voor bijzondere verhogingen van de inschrijvingen van individuele leden, die door de Raad van Gouverneurs op grond van artikel 5, de leden 2 en 4, van de Overeenkomst tot oprichting van de Bank kunnen worden vastgesteld.

2. Inschrijvingen

- a) Elk lid heeft het recht in te schrijven op een aantal hele opvraagbare aandelen tegen nominale waarde tot maximaal 42,857% van het aantal aandelen dat dit lid onmiddellijk voorafgaand aan de ingangsdatum in eigendom had. Een dergelijke inschrijving geschiedt telkens onder de in deze resolutie vastgestelde voorwaarden.
- b) Op of vóór 30 april 2011, dan wel op een latere, door de Raad van Bewind op of vóór 30 april 2011 vast te stellen datum, doch uiterlijk op 31 december 2011 legt elk lid dat overeenkomstig deze resolutie wil inschrijven, de volgende documenten in een voor de Bank aanvaardbare vorm neer:
 - i) een akte van inschrijving, waarbij het lid inschrijft op het aantal opvraagbare aandelen dat in die akte wordt vermeld;
 - ii) een bevestiging dat het lid alle wettelijke en andere maatregelen van intern recht genomen heeft die noodzakelijk zijn om deze inschrijving te kunnen doen; en
 - iii) een verbintenis dat het lid alle informatie over dergelijke maatregelen waar de Bank om kan verzoeken, zal verschaffen.
- c) Elke akte van inschrijving treedt in werking op de ingangsdatum en de inschrijving op grond van de akte wordt geacht op die datum te zijn gedaan, of op de datum waarop de Bank het inschrijvende lid meedeelt dat de door het lid overeenkomstig punt 2.b) van deze resolutie neergelegde documenten voor de Bank voldoende zijn, indien dit tijdstip later valt dan de ingangsdatum.
- d) Als documenten die voor de Bank voldoende zijn en waarmee wordt ingeschreven op het totale aantal aandelen dat in punt 4.a) van deze resolutie vermeld wordt, niet op de ingangsdatum zijn neergelegd, kan de Raad van Bewind verklaren dat de reeds door de leden neergelegde akten van inschrijving en de daarmee gedane inschrijvingen met onmiddellijke ingang

⁵ Na de verhoging van het gestorte kapitaal zal het maatschappelijk kapitaal van de Bank 21 miljard EUR bedragen. De verhoging met 9 miljard EUR betekent een verhoging van het maatschappelijk kapitaal met 42,857%; elke aandeelhouder zal bijgevolg gerechtigd zijn in te schrijven op maximaal 42,857% van zijn deelneming op het ogenblik dat de verhoging wordt goedgekeurd, zodat de aandeelhoudersstructuur wordt gehandhaafd.

in werking treden, onverminderd enige andere bepaling van deze resolutie, mits een dergelijke maatregel door de Raad van Bewind geacht wordt in het beste operationele belang van de Bank te zijn en mits de akten van inschrijving die reeds zijn neergelegd en naar verwachting in de nabije toekomst worden neergelegd, naar het oordeel van de Raad van Bewind bij elkaar genomen het in punt 4.a) vermelde totale aantal aandelen voldoende benaderen.

3. Aflossing

- a) De opvraagbare aandelen van de bij deze resolutie vastgestelde kapitaalsverhoging worden door de Bank, zonder dat zij hiervoor kosten hoeft te dragen, na het verstrijken van de CRR4-periode afgelost met inachtneming van en zoals verder bepaald in de volgende bepalingen van dit derde punt.
- b) Met inachtneming van de overige bepalingen van dit derde punt worden alle of sommige van de opvraagbare aandelen afgelost op de dag die onmiddellijk volgt op de jaarvergadering van 2016, waarbij het aantal af te lossen aandelen wordt berekend aan de hand van een overeengekomen formule (de overeengekomen formule) op basis van het eventuele ongebruikte opvraagbare kapitaal aan het einde van de CRR4-periode in verhouding tot een wettelijke drempel voor kapitaalbenutting van 87% aan het einde van de CRR4-periode. Ten behoeve van de berekening is dit eventuele ongebruikte opvraagbare kapitaal het laagste van de volgende twee bedragen: 9 000 000 000 EUR en $((87\% \text{ van A}) - B)$, waarbij:
 - i) A het totale bedrag is van het onaangetaste geplaatste kapitaal, de reserves en het overschot van de Bank aan het einde van de CRR4-periode; en
 - ii) B het totale bedrag is van de bedrijfsactiva van de Bank aan het einde van de CRR4-periode.

Het overeenkomstig de overeengekomen formule bepaalde aantal af te lossen aandelen, indien daarvan sprake is, is gelijk aan dat bedrag gedeeld door de nominale waarde van de aandelen (10 000 EUR)⁶.

- c) Elke aflossing van aandelen die overeenkomstig deze resolutie wordt verricht, is onderworpen aan de voorwaarde dat na elke aflossing aan alle relevante bepalingen van de Overeenkomst voldaan blijft (bv. de in artikel 12 voorgeschreven ratio's worden in acht genomen; er zijn geen opvraagbare aandelen opgevraagd om aan de verplichtingen van de Bank te voldoen (de artikelen 6.4 en 17 van de Overeenkomst); en er is geen besluit genomen om de activiteiten van de Bank stop te zetten (de artikelen 41 en 42.2 van de Overeenkomst)).
- d) In de periode onmiddellijk voorafgaand aan de jaarvergadering van 2015:

⁶ Volgens de overeengekomen formule zou het bedrag aan ongebruikt opvraagbaar kapitaal nul zijn als de bedrijfsactiva gelijk zijn aan of meer dan 87% van het onaangetaste geplaatste kapitaal, de reserves en het overschot.

- i) stelt de leiding van de Bank op basis van bekende gegevens over de periode 2011-2014 alsook redelijke prognoses voor 2015 een evaluatie op van de financiële positie van de Bank en van de economische omstandigheden die naar verwachting tot het einde van de CRR4-periode zullen heersen, met name de ontwikkelingen inzake economische productie, investeringen, binnenlandse bankstelsels en internationale kapitaalmarkten en houdt zij daarna passend overleg met de Raad van Bewind;
 - ii) dient de voorzitter bij de Raad van Bewind een ontwerpverslag aan de Raad van Bewind in, alsook twee ontwerpresoluties zoals hieronder beschreven;
 - iii) bevat de eerste resolutie het aantal af te lossen opvraagbare aandelen en wordt deze als volgt opgesteld: (x) als er overeenkomstig de overeengekomen formule geen sprake is van ongebruikt opvraagbaar kapitaal, houdt de resolutie in dat er nota van wordt genomen dat er overeenkomstig de overeengekomen formule geen aandelen zullen worden afgelost; (y) als er overeenkomstig de overeengekomen formule sprake is van ongebruikt opvraagbaar kapitaal en de evaluatie van de financiële positie van de Bank en de heersende economische omstandigheden van die aard zijn dat de overeengekomen formule zonder aanpassing kan worden toegepast, houdt de resolutie in dat er nota van wordt genomen dat een gespecificeerd aantal aandelen, namelijk het maximumaantal aandelen dat overeenkomstig de overeengekomen formule mag worden afgelost, zal worden afgelost; of (z) als er overeenkomstig de overeengekomen formule sprake is van ongebruikt opvraagbaar kapitaal en de evaluatie van de financiële positie van de Bank en de heersende economische omstandigheden van die aard zijn dat de overeengekomen formule niet mag worden toegepast, houdt de resolutie in dat een aantal aandelen wordt afgelost dat minder is dan het maximumaantal opvraagbare aandelen dat overeenkomstig de overeengekomen formule mag worden afgelost, en nul kan bedragen;
 - iv) voorziet de tweede resolutie in een proces voor de aflossing van de opvraagbare aandelen die niet overeenkomstig punt 3.e) of f) na het verstrijken van de CRR4-periode zijn afgelost;
 - v) wordt, niettegenstaande elke bepaling van de procedurevoorschriften van de Raad van Bewind en onverminderd de bevoegdheden van de Raad van Gouverneurs overeenkomstig artikel 24 van de Overeenkomst, de aangelegenheid betreffende de aflossing van de opvraagbare aandelen op de agenda van de jaarvergadering van de Raad van Gouverneurs van 2015 geplaatst, wordt het verslag ter inzage en worden de resoluties ter goedkeuring aan de Raad van Gouverneurs voorgelegd;
- e) Op de jaarvergadering van 2015 besluit de Raad van Gouverneurs over de eerste resolutie bij meerderheid van het totale aantal stemmen van de stemmende leden, op voorwaarde dat wanneer deze eerste resolutie niet bij een dergelijke meerderheid goedgekeurd wordt, het aantal af te lossen opvraagbare aandelen, indien daarvan sprake is, het maximumaantal aandelen is dat

overeenkomstig de overeengekomen formule mag worden afgelost, in elk geval met inachtneming van de bepalingen van het onderstaande punt 3.f);

- f) Als aan het einde van de CRR4-periode de werkelijke financiële positie van de Bank en de op dat ogenblik heersende economische voorwaarden in materiële zin verschillen van die welke verwacht waren op basis van de eerder in 2015 door de leiding van de Bank aan de Raad van Bewind verstrekte prognoses, wordt onverwijld en volgens een vergelijkbaar proces een nieuwe resolutie bij de Raad van Gouverneurs ingediend ter goedkeuring bij dezelfde meerderheid op of vóór de jaarvergadering van 2016.
- g) Wanneer het besluit om een gespecificeerd aantal opvraagbare aandelen af te lossen, overeenkomstig het bovenstaande punt 3.e) of 3.f) in werking treedt, geven alle leden die hebben ingeschreven op de opvraagbare aandelen van de bij deze resolutie vastgestelde kapitaalsverhoging, hun aandelen geheel of gedeeltelijk aan de Bank terug naar rato van hun respectieve bezit van deze aandelen en worden deze afgeloste opvraagbare aandelen automatisch op de dag van de aflossing ingetrokken, terwijl het maatschappelijk kapitaal van de Bank dienovereenkomstig wordt verminderd zonder dat daarvoor een andere resolutie van de Raad van Gouverneurs nodig is.
- h) besluit de Raad van Gouverneurs op de jaarvergadering van 2015 over de tweede resolutie bij meerderheid van het totale aantal stemmen van de leden die hun stem uitbrengen.

4. Ingangsdatum en andere bepalingen

- a) Voor de toepassing van deze resolutie is de ingangsdatum uiterlijk 30 april 2011, dan wel een door de Raad van Bewind vastgestelde latere datum, doch uiterlijk 31 december 2011, waarop overeenkomstig punt 2.b) van deze resolutie documenten zijn neergelegd die voor de Bank voldoende zijn en waarbij wordt ingeschreven op een totaal aantal van ten minste 450 000⁷ opvraagbare aandelen.
- b) Onder voorbehoud van de bepalingen van deze resolutie zijn de bepalingen van de Overeenkomst tot oprichting van de Bank mutatis mutandis van toepassing op de opvraagbare aandelen van de bij deze resolutie vastgestelde kapitaalsverhoging, alsmede op de inschrijvingen ingevolge deze resolutie, alsof deze aandelen tot het aanvangskapitaal van de Bank behoorden en deze inschrijvingen en betalingen aanvankelijke inschrijvingen op en betalingen voor dit kapitaal waren.

(aangenomen op 14 mei 2010)

⁷ D.i. 50% van het aantal nieuwe opvraagbare aandelen van de kapitaalsverhoging.

FINANCIEEL MEMORANDUM VOOR VOORSTELLEN

1. KADER VAN HET VOORSTEL/INITIATIEF

1.1. Benaming van het voorstel/initiatief

Voorstel voor een besluit van het Europees Parlement en de Raad betreffende de inschrijving door de Europese Unie op nieuwe aandelen in het kapitaal van de Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling (EBWO) ingevolge het besluit dit kapitaal te verhogen.

1.2. Betrokken beleidsterrein(en) in de ABM/ABB-structuur⁸

Titel 01 – Economische en financiële zaken

1.3. Aard van het voorstel/initiatief

- Het voorstel/initiatief betreft **een nieuwe actie**
- Het voorstel/initiatief betreft **een nieuwe actie na een proefproject/een voorbereidende actie**⁹
- Het voorstel/initiatief betreft **de verlenging van een bestaande actie**
- Het voorstel/initiatief betreft **een actie die wordt omgebogen naar een nieuwe actie**

1.4. Doel

1.4.1. *De met het voorstel/initiatief beoogde strategische meerjarendoelstelling(en) van de Commissie*

Doelstelling "De welvaart buiten de EU bevorderen"

1.4.2. *Specifieke doelstelling(en) en betrokken ABM/ABB-activiteiten*

Specifieke doelstelling nr.

2. Doelstelling "Het verbeteren van het profiel, de externe vertegenwoordiging en de betrekkingen van de EU met de EIB en de EBWO, andere internationale financiële instellingen en relevante economische fora die gericht zijn op het nauwer afstemmen van hun strategieën en activiteiten op de externe prioriteiten van de EU"

Betrokken ABM/ABB-activiteit(en)

Titel 01.03 – Internationale economische en financiële zaken

⁸ ABM: activiteitsgestuurd beheer – ABB: activiteitsgestuurde begroting.

⁹ In de zin van artikel 49, lid 6, onder a) of b), van het Financieel Reglement.

1.4.3. *Verwachte resulta(a)t(en) en gevolg(en)*

Vermeld de gevolgen die het voorstel/initiatief zou moeten hebben op de begunstigden/doelgroepen

De inschrijving door de EU op kapitaal van de EBWO strekt er in de eerste plaats toe de belangen van de EU efficiënt te vertegenwoordigen in de bestuursorganen van de EBWO en voor onderlinge afstemming te zorgen tussen de externe prioriteiten van de EU en de strategieën en activiteiten van de EBWO, alsook voor een behoorlijke coördinatie met andere bestuursleden van de EU en relevante EU-organen wanneer sprake is van belangrijke of politiek gevoelige projecten of beleidsdiscussies. Voorts zal de deelneming in de huidige kapitaalsverhoging ervoor zorgen dat het EU-aandeel in het kapitaal van de EBWO minstens constant blijft en niet wordt afgezwakt.

1.4.4. *Resultaat- en effectindicatoren*

Vermeld de indicatoren aan de hand waarvan kan worden nagegaan in hoeverre het voorstel/initiatief is uitgevoerd.

De mate waarin de doelstellingen zijn bereikt, zal worden gemeten aan het volume van EBWO-financieringsverrichtingen per regio en per sector, aan het volume van de EBWO-financieringsverrichtingen die door andere IFI's en/of programma's van de Commissie worden gemedefinancierd, alsook aan andere indicatoren in het kader van evaluaties vooraf en achteraf van EBWO-financieringsverrichtingen.

1.5. **Motivering van het voorstel/initiatief**

1.5.1. *Behoeft(e)n waarin op korte of lange termijn moet worden voorzien*

Artikel 5.3 van de Overeenkomst tot oprichting van de EBWO bepaalt dat de Raad van Gouverneurs het kapitaal van de EBWO beziet met tussenpozen van niet meer dan vijf jaar. De vierde controle van de kapitaalmiddelen (CRR4) voor de periode 2011-2015 weerspiegelde de behoefte van de EBWO om binnen de wettelijke grenzen effectief op de crisis in te spelen en haar strategie voor de middellange termijn te heroriënteren rekening houdende met de aanzienlijke impact van de crisis op het gebied waar zij actief is. Om voldoende kapitaal aan te houden opdat de Bank op middellange termijn redelijk actief kan blijven, besloten de gouverneurs van de EBWO op hun jaarvergadering van 2010 het maatschappelijk kapitaal van de Bank met 10 miljard EUR te verhogen.

De voorwaarden voor de EU-deelneming in de kapitaalsverhoging van de EBWO voorzien niet in betaling:

Ingevolge de vaststelling van Resolutie 126 door de gouverneurs, is het gestorte gedeelte (1 miljard EUR) van de kapitaalsverhoging betaald door het opnemen in het kapitaal van een deel van de onbeperkte algemene reserves van de EBWO. Alle aandeelhouders van de EBWO ontvangen automatisch gestorte aandelen in verhouding tot hun bestaande deelneming (d.i. 30,31 miljoen EUR voor de EU), zonder dat zij daarvoor zelf verdere procedurehandelingen hoeven te stellen.

Dit voorstel strekt ertoe het opvraagbare gedeelte van het kapitaal waarop de EU heeft ingeschreven, te verhogen. Ingevolge de vaststelling van Resolutie 128 door de gouverneurs

zal het opvraagbare gedeelte van het kapitaal waarop de EU heeft ingeschreven, met 270,13 miljoen EUR worden verhoogd (27 013 aandelen van elk 10 000 EUR).

De EU schrijft op deze nieuwe aandelen in om haar stemgewicht binnen de EBWO in stand te houden.

Leden worden verwacht akten van inschrijving op of vóór 30 april 2011, dan wel op een latere, door de Raad van Bewind vast te stellen datum, doch in elk geval uiterlijk 31 december 2011 neer te leggen.

1.5.2. *Toegevoegde waarde van de deelname van de EU*

Binnen de internationale financiële instellingen (IFI's) is het overgangsmandaat van de EBWO uniek doordat het veeleer gericht is op het ondersteunen van systeemrelevante verandering dan op het boeken van ontwikkelingsresultaten. Deze keuze was ingegeven door de overtuiging dat een democratische en pluralistische markteconomie de meest geschikte sociale organisatievorm is om resultaten te boeken die mensen belangrijk vinden: zinvol werk, armoedebestrijding, hogere inkomens, hoogwaardige diensten, een duurzaam milieu en gelijke kansen voor mannen en vrouwen. Twintig jaar economische en politieke overgang heeft voor veel ontvangende landen van de EBWO indrukwekkende resultaten opgeleverd, maar het overgangsproces is nog lang niet afgelopen en is kwetsbaarder geworden. De ervaring leert dat de overgang naar goed werkende markten niet een lineair proces is en dankzij de crisis is een belangrijk inzicht ontstaan in de veerkracht en duurzaamheid van geslaagde overgangsprocessen in het verleden.

Van het vierde kwartaal van 2008 tot het tweede kwartaal van 2009 heeft het EBWO-gebied de grootste economische krimp gekend sinds de beginjaren van de overgang. De economische terugval aan het eind van 2008 en in de eerste helft van 2009 was te wijten aan gelijktijdige schokken in de uitvoer, grondstoffenprijzen en kapitaalstromen naar dit gebied. Deze schokken werden nog in de hand gewerkt door bekende zwaktes in vele landen van dit gebied, waaronder een hoge buitenlandse schuld van de particuliere sector, een kredietgroei die al te zeer afhankelijk is van buitenlandse financiering en in sommige gevallen in vreemde valuta luidende schulden van huishoudens en ondernemingen.

De EBWO heeft tijdens de crisis snel en vastberaden ingespeeld op de behoeften van haar ontvangende landen en haar klanten. In zeer moeilijke omstandigheden is de EBWO in staat geweest haar anticyclische rol ten volle te spelen en in nauwe samenwerking met andere IFI's zowel kwantitatief als kwalitatief een flexibel en robuust antwoord op de crisis te bieden. In het bijzonder heeft de EBWO er actief toe bijgedragen het gebied verder te helpen ondersteunen en zijn herstel te versterken door vooral de particuliere sector te financieren en een hefboomfunctie te vervullen via deelnemingen in aandelenkapitaal en andere innovatieve instrumenten voor risicodeling. De EBWO heeft eveneens een sleutelrol gespeeld in het ondersteunen van de financiële sector en mkb-ondernemingen, alsook van de energiezuinigheid en -zekerheid, de nucleaire veiligheid en de milieu- en gemeentelijke infrastructuur. Dankzij de kapitaalsverhoging zal de Bank voldoende kapitaal kunnen aanhouden om op middellange termijn redelijk actief te blijven.

1.5.3. *De lering die uit reeds verrichte soortgelijke activiteiten is getrokken*

De aandeelhouders van de EBWO (waaronder alle EU-lidstaten, de EIB en de Commissie, die de EU vertegenwoordigt) waren actief bij het CRR4-proces betrokken. Bij het besluiten tot de kapitaalsverhoging zijn op basis van de analyse inzake de kapitaalbehoeften en overleg met aandeelhouders de volgende punten in overweging genomen:

- de EBWO moet over de operationele capaciteit beschikken om in de nasleep van de mondiale financiële crisis het gebied waar zij actief is te kunnen ondersteunen binnen het voorgestelde traject voor de jaaromzet;
- elke voorgestelde methode voor kapitaalsverhoging moet erop gericht zijn de budgettaire gevolgen voor aandeelhouders tot een minimum te beperken;
- de structuur van een kapitaalsverhoging moet weerspiegelen dat het beroep dat naar aanleiding van de crisis en de nasleep daarvan op de EBWO wordt gedaan, slechts van tijdelijke aard is, zodat het eventuele ongebruikte opvraagbare kapitaal na het verstrijken van de CRR4-periode zou worden afgelost en aan de aandeelhouders teruggegeven. De mate van aflossing zal worden berekend aan de hand van een overeengekomen formule (wettelijke kapitaalbenuttingstoets) maar zal ook rekening houden met de financiële positie van de Bank en het economisch klimaat aan het einde van de CRR4-periode;
- de EBWO moet haar AAA-kredietbeoordeling behouden om haar mandaat effectief te kunnen uitvoeren; en
- een verhoging van het geplaatste kapitaal door de kapitalisatie van een gedeelte van de algemene reserve zal door obligatiehouders worden ervaren als een verdere bevestiging van de ondersteuning die door de aandeelhouders wordt geboden.

1.5.4. *Samenhang en eventuele synergie met andere relevante instrumenten*

Systematisch bevordert de Commissie nauwe samenwerking en gezamenlijke initiatieven met de EBWO, de EIB en andere IFI's omdat efficiënte gecoördineerde acties van donoren en IFI's steeds noodzakelijker worden om het herstel in een kwetsbare en budgettair beperkte economische omgeving te ondersteunen. Door nauw met de EBWO samen te werken, wordt ook bijgedragen aan het bereiken van EU-doelstellingen op het gebied van activiteiten inzake externe economische betrekkingen.

Een nauwere samenwerking met IFI's is een van de prioriteiten van de Commissie, zoals onder meer is bepaald in het algemene beleidskader dat werd vastgelegd in de in 2005 goedgekeurde Europese consensus inzake ontwikkeling, waarin de nadruk werd gelegd op de noodzaak voor een betere coördinatie van de hulp. Voorts moet de EU ook het hoofd bieden aan nieuwe en urgentere bestaande problemen in verband met de klimaatverandering en de financiering van ontwikkeling. Deze vloeien respectievelijk voort uit de VN-conferentie inzake klimaatverandering in Kopenhagen (2009), waar benadrukt werd dat oplossingen moesten worden gevonden voor de financiering van de strijd tegen de klimaatverandering in ontwikkelingslanden, en het Verdrag van Lissabon (2009), waarin de bestrijding en uitbanning van de armoede als hoofddoelstellingen van het EU-beleid inzake ontwikkelingssamenwerking worden genoemd.

In het licht daarvan bevordert de Commissie met name haar samenwerking met de EIB en de EBWO in het kader van de tripartiete overeenkomst tussen de Commissie, de EIB en de EBWO, alsook binnen mechanismen voor het combineren van subsidies en leningen, zoals het Investeringskader voor de Westelijke Balkan en de Investeringsfaciliteit voor het nabuurschapsbeleid.

1.6. Duur van de actie en van de financiële gevolgen

Voorstel/initiatief met een **bepaalde geldigheidsduur**

- Voorstel/initiatief is van kracht vanaf [dd/mm]jjjj tot en met [dd/mm]jjjj
- Financiële gevolgen vanaf JJJJ tot en met JJJJ

Voorstel/initiatief met een **onbepaalde geldigheidsduur**

- Uitvoering met een opstartperiode van april 2011 tot december 2011,

1.7. Beheersvorm(en)¹⁰

Direct gecentraliseerd beheer door de Commissie

Indirect gecentraliseerd beheer door uitvoeringstaken te delegeren aan:

- uitvoerende agentschappen
- door de Gemeenschappen opgerichte organen¹¹
- nationale publiekrechtelijke organen of organen met een openbaardienstverleningstaak
- personen aan wie de uitvoering van specifieke acties in het kader van titel V van het Verdrag betreffende de Europese Unie is toevertrouwd en die worden genoemd in het betrokken basisbesluit in de zin van artikel 49 van het Financieel Reglement

Gedeeld beheer met de lidstaten

Gedecentraliseerd beheer met derde landen

Gezamenlijk beheer met internationale organisaties (*geef aan welke*)

Verstrek, indien meer dan één beheersvorm is aangekruist, extra informatie onder "Opmerkingen".

Opmerkingen

n.v.t.

¹⁰ Nadere informatie over de beheersvormen en verwijzingen naar het Financieel Reglement zijn te vinden op de website BudgWeb: http://www.cc.cec/budg/man/budgmanag/budgmanag_en.html.

¹¹ In de zin van artikel 185 van het Financieel Reglement.

2. BEHEERSMAATREGELEN

2.1. Regels inzake het toezicht en de verslagen

Vermeld frequentie en voorwaarden.

De EBRD-financieringsverrichtingen zullen door de EBRD worden beheerd in overeenstemming met de eigen regels en procedures, welke onder meer in passende audit-, controle- en toezichtmaatregelen voorzien. Zoals vastgesteld in de Overeenkomst tot oprichting van de EBWO biedt het auditcomité van de EBWO, dat door externe auditors wordt bijgestaan, ondersteuning aan de Raad van Bewind van de EBWO en is het belast met de controle op de regelmatigheid van de verrichtingen en rekeningen van de EBWO. De Raad van Bewind, waarin de EU, die door de Commissie wordt vertegenwoordigd, een lid heeft, legt op iedere jaarvergadering de gecontroleerde rekeningen voor elk boekjaar ter goedkeuring aan de Raad van Gouverneurs voor en keurt de begroting van de EBWO goed. De Raad van Gouverneurs keurt na kennisneming van de controleverklaring, de balans en de winst- en verliesrekening van de EBWO goed.

Daarnaast stelt de Raad van Bewind het beleid vast en neemt hij besluiten betreffende leningen, garanties, deelneming in aandelenkapitaal, leningen aan de EBWO, het verlenen van technische bijstand en andere werkzaamheden van de EBWO, in overeenstemming met de algemene aanwijzingen van de Raad van Gouverneurs.

Ten slotte heeft de Raad van Bewind drie comités ingesteld die hem bij zijn werkzaamheden bijstaan: het bovengenoemde auditcomité, het comité budgettaire en administratieve zaken en het comité financieel en operationeel beleid. Het EU-raadslid (of zijn plaatsvervanger) woont al deze comités van de raad bij.

2.2. Beheers- en controlesysteem

2.2.1. Geconstateerde risico's

In het kader van de CRR4 zijn de opties voor kapitaalsverhoging geanalyseerd op basis van de verplichting de wettelijke verhouding tussen vreemd en eigen vermogen (gearing ratio) van de Bank in acht te nemen, de economische kapitaalvereisten die voortvloeien uit de toepassing van het "Economic Capital Policy", het behoud van de AAA-kredietbeoordeling van de EBWO, alsook het effectieve en efficiënte gebruik van het aandeelhouderskapitaal.

Er bestaat een risico voor de EU-begroting in verband met de opvraagbare aard van een deel van het kapitaal. Overeenkomstig de Overeenkomst tot oprichting ervan zou de EBWO, als dit nodig is om aan haar verplichtingen te kunnen voldoen, om betaling kunnen verzoeken van het hele of een deel van het opvraagbare gedeelte van het kapitaal waarop de Europese Unie heeft ingetekend. De kans dat dit gebeurt, wordt evenwel zeer laag ingeschat.

2.2.2. *Controlemiddel(en)*

Artikel 5.3 van de Overeenkomst tot oprichting van de EBWO bepaalt dat de Raad van Gouverneurs het kapitaal van de Bank beziet met tussenpozen van niet meer dan vijf jaar. De vijfde controle van de kapitaalmiddelen (CRR5) voor de periode 2016-2020 wordt aan het einde van de CRR4-periode uitgevoerd.

2.3. **Maatregelen ter voorkoming van fraude en onregelmatigheden**

Vermeld de bestaande en geplande preventie- en beschermingsmaatregelen.

De EBWO heeft een onafhankelijke dienst Compliance (Office of the Chief Compliance Officer, OCCO), die geleid wordt door een hoofd Compliance (Chief Compliance Officer, CCO) die rechtstreeks aan de voorzitter en jaarlijks of naargelang nodig aan het auditcomité rapporteert. De OCCO heeft als mandaat goede governance te bevorderen en ervoor te zorgen dat de strengste integriteitsnormen overeenkomstig de internationale goede praktijken bij alle activiteiten van de EBWO worden nageleefd. De OCCO is onder meer verantwoordelijk voor de aanpak van kwesties als zorgvuldig onderzoek inzake integriteit, vertrouwelijkheid, belangenconflicten, corporate governance, verantwoordingsplicht, ethiek, de strijd tegen witwassen, de bestrijding van terrorismefinanciering en het voorkomen van frauduleuze en corrupte praktijken. De OCCO is verantwoordelijk voor het onderzoeken van beschuldigingen van fraude, corruptie en wanbeheer. De OCCO verstrekt ook, naargelang nodig, opleiding en advies aan EBWO-personeelsleden die benoemd zijn als lid van een raad van bestuur van een onderneming waarin de EBWO een deelneming in het aandelenkapitaal heeft. Het zorgvuldige onderzoek op financieel en integriteitsgebied wordt geïntegreerd in de gewone goedkeuringsprocedure voor nieuwe zaken en het toezicht op bestaande transacties van de Bank. De EBWO publiceert het verslag van de OCCO inzake corruptiebestrijding op haar website.

Bovendien is de OCCO specifiek verantwoordelijk voor het toepassen van het verantwoordingsmechanisme van de EBWO; momenteel is dit het onafhankelijke verhaalmechanisme (Independent Recourse Mechanism), dat binnenkort zal worden vervangen door het projectklachtmechanisme (Project Complaint Mechanism), waarmee klachten over door de EBWO gefinancierde projecten worden nagetrokken en beoordeeld en, indien nodig, bepaald wordt of de EBWO bij de goedkeuring van een bepaald project overeenkomstig haar toepasselijke beleid heeft gehandeld.

3. GERAAMDE FINANCIËLE GEVOLGEN VAN HET VOORSTEL/INITIATIEF

3.1. Rubriek(en) van het meerjarige financiële kader en betrokken begrotingsonde(e)l(en) van de uitgaven

- Bestaande begrotingsonderdelen voor uitgaven

In volgorde van de rubrieken van het meerjarige financiële kader en de begrotingsonderdelen.

Rubriek van het meerjarige financiële kader	Begrotingsonderdeel	Soort uitgave	Bijdrage			
	Aantal [Beschrijving]	GK/ NGK (12)	van EVA ¹³ -landen	van kandidaat-lidstaten ¹⁴	van derde landen	in de zin van artikel 18, lid 1, onder a bis), van het Financieel Reglement
4	01.03.01.02 Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling – Opvraagbaar gedeelte van het geplaatste kapitaal	GK	NEE	NEE	NEE	NEE

¹² GK = gesplitste kredieten / NGK = niet-gesplitste kredieten.

¹³ EVA: Europese Vrijhandelsassociatie.

¹⁴ Kandidaat-lidstaten en, in voorkomend geval, potentiële kandidaat-lidstaten van de Westelijke Balkan.

3.2. Geraamde gevolgen voor de uitgaven

3.2.1. Samenvatting van de geraamde gevolgen voor de uitgaven

De voorwaarden voor de EU-deelneming in de kapitaalsverhoging van de EBWO voorzien niet in beleidsuitgaven.

Rubriek van het meerjarige financiële kader:	5	"Administratieve uitgaven"
---	----------	----------------------------

miljoen euro (tot op 3 decimalen)

		Jaar 2010	Jaar 2011	Jaar 2012	Jaar 2013	zoveel jaren als nodig om de duur van de gevolgen weer te geven (zie punt 1.6)			TOTAAL
DG: ECFIN									
• Mensen		0,090	0,045	0,000	0,000				0,135
• Overige administratieve uitgaven									
TOTAAL DG ECFIN	Kredieten	0,090	0,045	0,000	0,000				0,135

TOTAAL kredieten onder RUBRIEK 5 van het meerjarige financiële kader	(Totaal vastleggingen = Totaal betalingen)	0,090	0,045	0,000	0,000				0,135
---	--	-------	-------	-------	-------	--	--	--	--------------

miljoen euro (tot op 3 decimalen)

		Jaar 2010	Jaar 2011	Jaar 2012	Jaar 2013	zoveel jaren als nodig om de duur van de gevolgen weer te geven (zie punt 1.6)			TOTAAL
TOTAAL kredieten onder de RUBRIEKEN 1 tot en met 5 van het meerjarige financiële kader	Vastleggingen	0,090	0,045	0,000	0,000				0,135
	Betalingen	0,090	0,045	0,000	0,000				0,135

3.2.2. *Geraamde gevolgen voor de beleidskredieten*

- Voor het voorstel/initiatief zijn geen beleidskredieten nodig

3.2.3. Geraamde gevolgen voor de administratieve kredieten

3.2.3.1. Samenvatting

- Voor het voorstel/initiatief zijn geen administratieve kredieten nodig
- Voor het voorstel/initiatief zijn administratieve kredieten nodig, zoals hieronder nader wordt beschreven:

miljoen euro (tot op 3 decimalen)

	Jaar 2010	Jaar 2011	Jaar 2012	Jaar 2013	zoveel jaren als nodig om de duur van de gevolgen weer te geven (zie punt 1.6)	TOTAAL
--	--------------	--------------	--------------	--------------	--	---------------

RUBRIEK 5 van het meerjarige financiële kader								
Mensen	0,090	0,045	0,000	0,000				0,135
Overige administratieve uitgaven								
Subtotaal RUBRIEK 5 van het meerjarige financiële kader	0,090	0,045	0,000	0,000				0,135

Buiten RUBRIEK 5¹⁵ van het meerjarige financiële kader								
Mensen								
Andere uitgaven van administratieve aard								
Subtotaal buiten RUBRIEK 5 van het meerjarige financiële kader								

TOTAAL	0,090	0,045	0,000	0,000				
---------------	-------	-------	-------	-------	--	--	--	--

¹⁵ Technische en/of administratieve bijstand en uitgaven ter ondersteuning van programma's en/of acties van de EU (vroegere "BA"-onderdelen), indirect onderzoek, direct onderzoek.

3.2.3.2. Geraamde personeelsbehoeften

- Voor het voorstel/initiatief zijn geen personele middelen nodig.
- Voor het voorstel/initiatief zijn personele middelen nodig, zoals hieronder nader wordt beschreven:

Raming in een geheel getal (of met hoogstens 1 decimaal)

	Jaar 2010	Jaar 2011	Jaar 2012	Jaar 2013	zoveel jaren als nodig om de duur van de gevolgen weer te geven (zie punt 1.6)		
• Plaatsen volgens de lijst van het aantal ambten (ambtenaren en tijdelijke functionarissen)							
XX 01 01 01 (zetel en vertegenwoordigingen van de Commissie)	1,0	0,5	0	0			
XX 01 01 02 (delegaties)							
XX 01 05 01 (indirect onderzoek)							
10 01 05 01 (direct onderzoek)							
• Extern personeel (in voltijdequivalenten VTE)¹⁶							
XX 01 02 01 (AC, INT, GND van de "totale financiële middelen")							
XX 01 02 02 (AC, INT, JED, LA en GND in de delegaties)							
XX 01 04¹⁷	- op de zetel ¹⁸						
	- in delegaties						
XX 01 05 02 (AC, INT, GND - indirect onderzoek)							
10 01 05 02 (AC, INT, GND - direct onderzoek)							
Andere begrotingsonderdelen (specificeer)							
TOTAAL	1,0	0,5	0	0			

XX is het beleidsterrein of de begrotingstitel.

De benodigde personele middelen zullen worden gefinancierd uit de middelen die reeds voor het beheer van deze actie zijn toegewezen en/of binnen het DG zijn herverdeeld.

¹⁶ AC = arbeidscontractant; INT = uitzendkrachten ("*Intérimaire*"); JED= "*Jeune Expert en Délégation*" (jonge deskundige in delegatie); LA = plaatselijk functionaris (Local Agent); GND= gedetacheerd nationaal deskundige (Seconded National Expert);

¹⁷ Submaximum voor extern personeel uit beleidskredieten (vroegere "BA"-onderdelen).

¹⁸ Vooral voor Structuurfondsen, Europees Landbouwfonds voor Plattelandsontwikkeling (ELFPO) en Europees Visserijfonds (EVF).

Beschrijving van de uit te voeren taken:

Ambtenaren en tijdelijke functionarissen	De voornaamste taken die uit de verhoging van het EBWO-kapitaal voortvloeien, zijn: <ul style="list-style-type: none">- opstelling van het wetgevingsvoorstel;- volgen van de wetgevingsprocedure;- toepassing van de jaarlijkse begrotingsprocedure;- jaarlijkse verslagen;- relaties met het Parlement en de Raad;- relaties en communicatie met de leiding van de EBWO.
Extern personeel	

3.2.4. *Verenigbaarheid met het huidige meerjarige financiële kader*

- Het voorstel/initiatief is verenigbaar met het huidige meerjarige financiële kader.
- Het voorstel is verenigbaar met de bestaande financiële programmering. Evenwel zou de EBWO overeenkomstig de Overeenkomst tot oprichting ervan, als dit nodig is om aan haar verplichtingen te kunnen voldoen, om betaling kunnen verzoeken van het hele of een deel van het opvraagbare gedeelte van het kapitaal waarop de Europese Unie heeft ingetekend. De kans dat dit gebeurt, wordt echter zeer laag ingeschat.

3.2.5. *Bijdragen van derden aan de financiering*

- Het voorstel/initiatief voorziet niet in medefinanciering door derden.

3.3. Geraamde gevolgen voor de ontvangsten

- Het voorstel/initiatief heeft geen financiële gevolgen voor de ontvangsten.