Bijlage 1 Financieel overzicht van de Wereldbankgroep en de Nederlandse bijdragen

A. Inleiding

De Wereldbankgroep (WBG) bestaat uit vijf aparte instellingen. Twee instellingen doen investeringen in de publieke sector, waarvan één gericht is op lage inkomenslanden (*International Development Association,* afgekort tot IDA*)* en één op middeninkomenslanden (*International Bank for Reconstruction and Development,* afgekort tot IBRD). IBRD en IDA samen worden de Wereldbank genoemd. Daarnaast kent de Wereldbankgroep een instelling die investeert in de private sector (*International Finance Corporation,* afgekort tot IFC), een instelling die verzekeringen tegen politieke risico's aan de private sector verstrekt (*Multilateral Investment Guarantee Agency*, afgekort tot MIGA) en als laatste een instelling om te bemiddelen bij investeringsgeschillen (*International Centre for Settlement of Investment Disputes,* afgekort tot ICSID). De vijf instellingen zijn eigenstandig met aparte oprichtingsartikelen.

Nederland is lid van elk van de vijf onderdelen van de WBG. Met uitzondering van ICSID hebben alle instellingen een eigen balans en krijgen zij financiële bijdragen van de landen die lid zijn. Nederland draagt op twee manieren bij aan de WBG: (I) met algemene bijdragen aan de vijf instellingen van de Wereldbankgroep, en (II) met de financiering van trustfondsen (voor specifieke projecten) en zogenaamde *Financial Intermediary Funds* (fondsen voor mondiale initiatieven die de Bank beheert). In de tabellen hieronder treft u een overzicht van de kerngegevens van de verschillende onderdelen, de Nederlandse algemene bijdragen eraan en een separaat overzicht van de in 2018 goedgekeurde kapitaalverhoging voor de onderdelen IBRD en IFC, waarover u reeds via verschillende Kamerbrieven bent geïnformeerd. Daaronder vindt u een toelichting per Wereldbankonderdeel en tot slot een overzicht van de Nederlandse bijdragen aan Trustfondsen (TF's) en *Financial Intermediary Funds* (FIF's) van de Wereldbank.

B. Algemeen overzicht Wereldbankgroep

Financieel profiel instelling *(USD*, mln.)*	**IBRD**	**IFC**	**MIGA**	**IDA**
Totaal ingelegd kapitaal door lidstaten **	17.061	2.567	366	234.078
Totaal eigen vermogen	42.115	27.606	1.320	162.982
Investeringen in begrotingsjaar 2019	23.191	19.126	5.548	21.932
Totale investeringen sinds oprichting	719.572	294.526	50.351	390.942
Nederlandse deelneming* (USD, mln.)*	**IBRD**	**IFC**	**MIGA**	**IDA**
Deelneming in kapitaal	340	56	8	9.797
Garantie	5.189	-	34	-
Deelneming (%)	1,97%	2,19%	2,14%	3,59%
Stemaandeel (%)	1,89%	2,10%	1,85%	1,98%
Begrotingsartikel	IX	IX	IX	IX
Meest recente financiële bijdrage NL *(USD***, mln.)*	**IBRD**	**IFC**	**MIGA**	**IDA**
Jaar verplichting meest recente bijdrage NL	2019	1991	1999	2017
Omvang meest recente bijdrage NL in kapitaal****	136	25	3	748
ODA-percentage	100%	100%	100%	100%

Bron: IBRD, IFC, MIGA en IDA Financial Statements 2019 (https://financesapp.worldbank.org/en/summaryinfo/financialresults). Het financiële jaar 2019 van WGB liep van 01/07/2018 tot en met 30/06/2019.
** Wisselkoers 29/06/2019: 1 EUR = 1,1658 USD. Bron: IMF.*
*** Op basis van de meest recente betalingen.*
**** Behalve IDA (bijdragen in EUR).*
***** Bijdrage aan kapitaalverhoging IBRD toegezegd, nog niet betaald. Kapitaalverhoging IFC nog niet formeel goedgekeurd.*

C. Overzicht kapitaalverhoging (2018) IBRD en IFC

Totaal *(USD, mln.)*	**IBRD**	**IFC***	**Totaal**
Totaal extra ingelegd kapitaal door lidstaten	7.500	5.500	13.000
Totaal extra garantiekapitaal door lidstaten	52.600	-	52.600
Totale extra uitleencapaciteit 2019-2030*	190.000	125.000	315.000
Nederlands aandeel *(USD, mln.)*	**IBRD**	**IFC***	**Totaal**
Extra ingelegd kapitaal	136	121	257
Extra garantiekapitaal	863	-	863
Stemaandeel na volledige betaling/garantie (%)	1,87%	2,10%	-
Begrotingsartikel	IX	IX	IX
ODA-percentage	100%	100%	100%

** Cumulatief, nominaal. Inclusief extra mobilisering private sector (110 mld.).*

D. Overzicht begroting

Reservering NL bijdrage kapitaalverhoging IBRD en IFC, Ontwerpbegroting 2020 *(EUR, mln.)*

Hoofdstuk IX (Financiën & Nationale Schuld), Artikel 4	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**Cum.**
IBRD	47,6	23,5	23,0	22,6		**116,7**
IFC*	21,3	21,0	20,6	20,2	20,2	**103,2**
Totaal	**68,9**	**44,5**	**43,6**	**42,8**	**20,2**	**219,9**

Verwacht betaalschema NL bijdrage kapitaalverhoging IBRD en IFC *(USD, mln.)*

Hoofdstuk IX (Financiën & Nationale Schuld), Artikel 4	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**Cum.**
IBRD	54,3	27,2	27,2	27,2		**135,9**
IFC*	24,3	24,3	24,3	24,3	24,3	**121,4**
Totaal	**78,6**	**51,5**	**51,5**	**51,5**	**24,3**	**257,3**

** Verwacht; definitief betaalschema wordt bepaald wanneer de IFC-resoluties formeel zijn goedgekeurd.*

E. Toelichting per Wereldbankonderdeel

1. International Bank for Reconstruction and Development (IBRD)

Sinds de oprichting van de IBRD in 1945 hebben de aandeelhouders van de IBRD – de lidstaten - in totaal ruim USD 17 miljard aan kapitaal ingelegd. Het Nederlandse aandeel daarin is USD 340 miljoen, wat neerkomt op 1,97% van het totale kapitaal. In ruil voor deze kapitaalstorting ontvangen lidstaten aandelen in de IBRD en stemgewicht. Het stemgewicht komt voor 94,5% overeen met de deelneming van een lidstaat in het totale ingelegde kapitaal door alle lidstaten, de overige 5,5% zijn zogenoemde *basic votes* waarbij alle lidstaten een gelijk aantal stemmen krijgen om te zorgen dat ook kleine lidstaten invloed kunnen uitoefenen. Hierdoor is het Nederlandse stemgewicht met 1,89% iets lager dan de Nederlandse deelneming in het totale ingelegde kapitaal. De Nederlandse bijdragen aan de IBRD zijn afkomstig van begrotingsartikel IX Financiën en Nationale Schuld en zijn volledig aan te merken als ODA.

Naast de inleg van kapitaal hebben de lidstaten ook garanties afgegeven aan de IBRD. Nederland staat voor USD 5.189 miljoen garant voor de IBRD. De garanties kunnen alleen worden ingeroepen door de IBRD op het moment dat de IBRD niet meer aan haar verplichtingen kan voldoen. De kans dat dit gebeurt, wordt als zeer klein aangemerkt. De optie om garantiekapitaal in te roepen is bij de internationale financiële instellingen nog nooit ter sprake geweest, zelfs niet in tijden van crises (zoals de Azië-crisis of de afgelopen financiële crisis). De IBRD voert een prudent beleid met als expliciet doel het risico op een '*call on capital*' te minimaliseren en het liquiditeiten-risicobeleid van de IBRD is conservatief. De leenportefeuille van de IBRD functioneert goed. Dit komt mede doordat de Wereldbankgroep mondiaal opereert waardoor de portefeuille goed gediversifieerd is. De externe kredietbeoordelingbureaus (Moody's, S&P en Fitch) geven de IBRD allen een AAA/Aaa-*rating* (stabiel). Tevens heeft de IBRD een zogenoemde '*Preferred Creditor Status*'. Dit houdt in dat lenende landen de IBRD voorrang verschaffen bij betaling indien zij moeite hebben om aan hun verplichtingen te voldoen.

Het totale ingelegde kapitaal door lidstaten is over de jaren gegroeid doordat lidstaten sinds de oprichting verschillende keren (in 1959, 1979, 1988, 2010 en 2018 – zie ook onder 3) hebben besloten tot een algemene kapitaalverhoging om ervoor te zorgen dat de IBRD zijn leencapaciteit kon vergroten. Bij een algemene kapitaalverhoging krijgen alle lidstaten de kans om proportioneel aan hun aandeel extra kapitaal bij te storten. Indien landen besluiten niet deel te nemen aan een algemene kapitaalverhoging verwatert het aandeel van deze landen en stemgewicht. Daarnaast is in het verleden meerdere malen besloten tot een selectieve kapitaalverhoging om de aandeelhoudersverhoudingen aan te passen, zodat bijvoorbeeld nieuwe lidstaten konden toetreden of om ontwikkelingslanden en opkomende economieën de kans te geven hun aandeel te vergroten.

Het eigen vermogen van de IBRD is door de jaren heen gegroeid, doordat lidstaten enerzijds extra kapitaal hebben gestort en anderzijds de IBRD een deel van het netto inkomen heeft toegevoegd aan het eigen vermogen (en aan IDA of andere doelstellingen binnen de Wereldbank). Het eigen vermogen is daarom met ruim USD 42 miljard hoger dan de USD 17 miljard die door aandeelhouders is ingelegd.

De IBRD wordt op basis van het eigen vermogen van USD 42 miljard, de door aandeelhouders verstrekte garanties, en het gevoerde prudente risicobeleid, door de kredietbeoordelaars beoordeeld als solide financiële instelling met een triple A-*rating*. Deze *rating* stelt de IBRD in staat om voordelig extra geld op de kapitaalmarkt te lenen door zelf obligaties uit te geven, en deze middelen vervolgens samen met het eigen vermogen door te lenen aan de klantlanden. Hierdoor ontstaat een hefboomwerking, waarbij voor elke euro eigen vermogen de IBRD maximaal vier euro kapitaal mag lenen op de kapitaalmarkt en zo vijf euro kan uitlenen aan klantlanden. Deze verhouding van 1:5 wordt door de IBRD als limiet gehanteerd om de triple A-*rating* te beschermen.

De IBRD is volledig revolverend. Dat wil zeggen dat de klantlanden van de IBRD vrijwel altijd de leningen terugbetalen inclusief renteopslag waaruit de IBRD de operationele kosten kan dekken en een deel winst maakt. Deze winst wordt voor een deel weer toegevoegd aan het eigen vermogen, en voor een ander deel ter beschikking gesteld aan IDA, het onderdeel van de Wereldbank voor lage inkomenslanden.

Vanuit een financieel perspectief beoordeelt het kabinet de IBRD als een efficiënt mechanisme om financiering aan middeninkomenslanden te verstrekken. Door de hefboomwerking en doordat het volledig revolverend is heeft de IBRD met de kapitaalinleg van aandeelhouders, waarvan het Nederlandse aandeel USD 340 miljoen bedraagt, in 2019 USD 20,2 miljard kunnen uitlenen en in totaal sinds de oprichting USD 720 miljard aan leningen kunnen verstrekken.

2. International Finance Corporation (IFC)

Het financiële model van IFC is grotendeels vergelijkbaar met dat van de IBRD. Sinds de oprichting van IFC in 1956 hebben aandeelhouders USD 2,6 miljard aan kapitaal gestort in IFC. Het Nederlandse aandeel daarin bedraagt USD 56 miljoen (2,19%). Het Nederlandse stemgewicht ligt met 2,10% iets lager doordat alle lidstaten recht hebben op *basic votes.* In tegenstelling tot de IBRD hebben aandeelhouders aan IFC geen garanties verstrekt.

Sinds de oprichting van IFC hebben de aandeelhouders tot de meest recente kapitaalverhoging (zie onder 3) eenmaal (in 1991) besloten tot een algemene kapitaalverhoging. Het Nederlandse aandeel daarin was destijds USD 25 miljoen. In 2010 is besloten tot een selectieve kapitaalverhoging om ontwikkelingslanden en opkomende economieën de ruimte te geven in aandeel te groeien. Nederland heeft destijds niet meegedaan aan deze selectieve kapitaalverhoging, om ruimte te geven aan ontwikkelingslanden en opkomende economieën om hun aandeel binnen IFC te vergroten.

Het ingelegde kapitaal door aandeelhouders is met USD 2,6 miljard relatief beperkt ten opzichte van IBRD. IFC heeft door de jaren heen het eigen vermogen sterk zien groeien, doordat IFC de winst die het maakte uit investeringen voor een groot deel aan het eigen vermogen heeft toegevoegd. Hierdoor heeft IFC nu een eigen vermogen van USD 27,6 miljard.

IFC heeft, net als IBRD, een triple A-*rating* van de kredietbeoordelaars, doordat het als een solide financiële instelling met een prudent risicobeleid wordt beoordeeld. Met deze triple A-*rating* kan IFC voordelig extra financiering lenen op de kapitaalmarkt, die het vervolgens samen met het eigen vermogen kan investeren in private ondernemingen in ontwikkelingslanden.

Over het algemeen worden de leningen die IFC verstrekt aan private ondernemingen inclusief renteopslag terugbetaald en zijn ook de *equity*-investeringen die IFC doet rendabel. Hierdoor maakt IFC doorgaans winst en kan het deze winst toevoegen aan het eigen vermogen.

Het kabinet beoordeelt vanuit een financieel perspectief ook IFC als een efficiënt mechanisme om financiering aan private ondernemingen in ontwikkelingslanden en opkomende economieën te verstrekken. Door de hefboomwerking en doordat IFC het terugbetaalde investeringen en bijbehorende winst weer herinvesteert, heeft IFC met de kapitaalinleg van aandeelhouders, waarvan het Nederlandse aandeel USD 56 miljoen bedraagt, in 2019 USD 19,1 miljard aan investeringen kunnen doen en in totaal USD 295 miljard kunnen investeren sinds de oprichting.

3. Meest recente kapitaalverhoging voor IBRD en IFC

De aandeelhouders van de WBG, waaronder NL, hebben tijdens de WB-voorjaarsvergadering in april 2018 hun politieke steun uitgesproken voor de kapitaalverhoging voor de WB om de financiële capaciteit van de onderdelen IBRD en IFC te vergroten. De kapitaalverhoging bestaat uit extra gestort kapitaal van USD 13 miljard (waarvan USD 7,5 miljard voor IBRD en USD 5,5 miljard voor IFC) en een garantiedeel van USD 52,6 miljard voor IBRD. De kapitaalverhoging bestaat uit een algemene en een selectieve kapitaalverhoging voor zowel IBRD als IFC. Via de selectieve kapitaalverhoging krijgt een deel van de lidstaten binnen de totale voorgestelde kapitaalverhoging van USD 13 miljard de ruimte om verhoudingsgewijs extra kapitaal in te leggen om zo het aandeel en stemgewicht te laten groeien. In lijn met de Nederlandse inzet is de grootte van de selectieve kapitaalverhoging beperkt gebleven (USD 1,9 miljard bij IBRD en USD 0,9 miljard bij IFC). Bij IBRD zal het stemaandeel van Nederland na volledige betaling van het aandeel door alle deelnemende landen licht afnemen naar 1,87% en bij IFC gelijk blijven op 2,1%.

Dankzij de kapitaalverhoging kan de Bank als geheel (inclusief IDA, het onderdeel voor de armste landen) tot 2030 jaarlijks gemiddeld ongeveer USD 100 miljard aan financiering verstrekken. Dat is tot 2030 in totaal USD 315 miljard – of ruim een derde – meer dan zonder de kapitaalverhoging. Dit besluit stelt WBG in staat de strategie voor de komende jaren uit te voeren, zoals een leidende rol in de ontwikkelingsarchitectuur en de uitvoering van de ontwikkelingsagenda tot 2030 (*Sustainable Development Goals*) en de internationale klimaatakkoorden, en daarnaast tot ten minste 2030 financieel zelfvoorzienend te zijn. Het afgesproken kapitaalpakket bevat naast de kapitaalverhoging ook een aantal interne en beleidsmaatregelen waar ook NL op heeft ingezet. Het Nederlandse aandeel in de verhoging van het gestort kapitaal van IBRD en IFC bedraagt USD 257,3 miljoen. Het Nederlandse aandeel in de verhoging van garantiekapitaal in IBRD bedraagt USD 863,2 miljoen.

Uw Kamer heeft in het Algemeen Overleg Wereldbank van 15 april 2018 politiek mandaat gegeven voor de kapitaalverhoging en is daarnaast via verschillende brieven (Kamerstuk 26 234, nrs. 208, 209 en 213) geïnformeerd over de kapitaalverhoging, inclusief over het voornemen om dit jaar de juridische verplichting voor Nederlandse bijdrage aan te gaan. Ook heeft uw Kamer via het begrotingsproces de hiervoor gemaakte reservering geautoriseerd bij Ontwerpbegroting 2019 van Financiën en daarbij ook het ingevulde kader risicoregelingen voor het garantiedeel van de IBRD-kapitaalverhoging ontvangen als bijlage.

Nederland heeft in september 2018 formeel ingestemd met de kapitaalverhoging voor IBRD en IFC door de bijbehorende resoluties te ondertekenen. Op 1 oktober 2018 is de vereiste meerderheid van gouverneursstemmen gehaald voor de IBRD-kapitaalverhoging, waarmee deze definitief is en landen op uiterlijk 1 oktober 2023 de juridische verplichting kunnen aangaan voor aan hen toegedeelde extra aandelen en vervolgens daarvoor te betalen. Daarop is Nederland in juli 2019 een juridische verplichting aangegaan tot aankoop van extra aandelen. Het NLse aandeel in de kapitaalverhoging voor de IBRD bedraagt USD 135,9 miljoen en bestaat uit de deelname aan *de algemene kapitaalverhoging* (USD 108,5 miljoen) en de selectieve kapitaalverhoging (USD 27,4 miljoen). In de Ontwerpbegroting 2020 is het betaalritme vastgelegd voor de NL bijdrage aan het inbetaalde deel van de IBRD-kapitaalverhoging die in 4 jaarlijkse tranches zal worden overgemaakt. De budgettaire reservering hiervoor bedraagt EUR 116,7 miljoen, verspreid over de jaren 2020-2023. De termijnbetalingen zullen conform IBRD-statuten in USD worden voldaan en zijn daarmee budgettair onderhevig aan wisselkoersschommelingen.

Voor de kapitaalverhoging van IFC wordt de formele goedkeuring van de resoluties door de vereiste meerderheid van gouverneursstemmen later dit najaar verwacht, na goedkeuring van de resoluties door de VS (die bij IFC een veto hebben), waarvoor instemming van het Congres is vereist. Zodra dat rond is, zal Nederland ook voor de extra IFC-aandelen een juridische verplichting aangaan. De budgettaire reservering voor het IFC-deel bedraagt EUR 103,2 miljoen, verspreid over 2020-2024.

4. Multilateral Investment Guarantee Agency (MIGA)

MIGA is het kleinste financiële onderdeel van de WBG en kent een andere opzet dan IBRD en IFC. In tegenstelling tot IBRD en IFC keert MIGA niet direct financiering uit, maar kunnen private

ondernemingen verzekeringen tegen politieke risico's bij MIGA afsluiten. Hierdoor ziet de financiële structuur van MIGA er ook anders uit.

MIGA verstrekt verzekeringen en garanties waarvoor ondernemingen premies betalen aan MIGA. Sinds de oprichting in 1988 is door de aandeelhouders van MIGA USD 366 miljoen aan kapitaal ingelegd. Het Nederlandse aandeel daarin is USD 8 miljoen, wat neerkomt op 2,14%. Nederland heeft 1,86% van het stemgewicht binnen MIGA. Daarnaast heeft Nederland USD 34 miljoen aan garanties verstrekt aan MIGA. De kans dat deze garanties worden ingeroepen is zeer klein. MIGA voert net als IBRD en IFC een prudent risicobeleid. Sinds de oprichting van MIGA in 1988 is er slechts in enkele gevallen overgegaan tot uitkering van schade. De overige gevallen van (potentiële) claims zijn opgelost door middel van *settlement*. De *leverage* die de Wereldbankgroep heeft op overheden speelt hierbij een belangrijke rol.
Hierdoor houdt MIGA ook veel inkomsten uit de premies over, die door MIGA worden toegevoegd aan het eigen vermogen. Het eigen vermogen is daardoor gegroeid tot USD 1,3 miljard. MIGA kan een veelvoud van het eigen vermogen als garanties verstrekken. De garantielimiet van MIGA is bepaald op 10x het eigen vermogen van de ingelegde garanties van aandeelhouders, mits MIGA daarvan de helft herverzekerd heeft bij andere verzekeraars.

Sinds de oprichting van MIGA is eenmaal in 1999 besloten tot een algemene kapitaalverhoging. Het Nederlandse aandeel in deze algemene kapitaalverhoging bedroeg USD 3 miljoen. MIGA is volledig zelfvoorzienend en heeft mede door de Nederlandse kapitaalinleg van USD 8 miljoen in 2019 USD 5,5 miljard aan garanties kunnen verstrekken en USD 50 miljard sinds de oprichting.

5. International Development Association (IDA)

IDA is het onderdeel van de WBG dat financiering verstrekt aan lage inkomenslanden. Doordat de financiering aan deze landen wordt verstrekt in de vorm van concessionele leningen (rentevrije leningen, of leningen met een rentepercentage onder de marktrente) en schenkingen, is IDA niet volledig revolverend. Daarom gaan de lidstaten van IDA eens in de drie jaar met elkaar in onderhandeling over een volgende middelenaanvulling voor IDA.

Sinds de oprichting van IDA in 1960 hebben donoren tot medio 2019 via achttien middelenaanvullingen (inclusief de oprichting) in totaal USD 234 miljard bijgedragen aan IDA. Nederland heeft in totaal USD 9,9 miljard bijgedragen aan IDA, een aandeel van 3,59%. Dit aandeel vertaalt zich niet één op één in stemgewicht, omdat binnen IDA is afgesproken dat een aanzienlijk deel van het stemgewicht voorbehouden is aan de klantlanden van IDA. Het Nederlands stemgewicht komt binnen IDA uit op 1,98%. Zoals u in het hoofddeel in deze kamerbrief heeft kunnen lezen, wordt momenteel een herziening van het stemrechtensysteem binnen IDA besproken.

Tijdens de onderhandelingen over de 18e middelenaanvulling in 2016 is besloten dat IDA voor het eerst ook zelf financiering op de kapitaalmarkt gaat ophalen, zoals IBRD en IFC ook al doen. IDA heeft op basis van het omvangrijke eigen vermogen (medio 2019 bedroeg deze USD 163 miljard) een *triple A-rating* gekregen van de kredietbeoordelaars. Hierdoor kreeg IDA naast de donorbijdragen, terugbetalingen van eerdere leningen en bijdragen uit de winsten van IBRD en IFC een derde financieringsbron. Dit levert IDA aanzienlijk meer financiële capaciteit op, waarmee de beschikbare financiering voor de armste landen is vergroot van USD 52 miljard voor de periode 2014-2017 naar een totaal van USD 75 miljard voor de periode 2017-2020. Van deze 75 miljard is grofweg 30% afkomstig uit de markt, overigens zonder de concessionaliteit van de IDA-kredieten aan te tasten. Het betekent ook dat de hefboomwerking is vergroot, en dat nu voor elke euro die wordt bijgedragen drie euro uitgeleend kan worden. Met de bijdragen van donoren heeft IDA in 2019 USD 21,9 miljard kunnen investeren en in totaal sinds de oprichting USD 391 miljard aan financiering kunnen verstrekken aan de allerarmste landen.

Nederland heeft in 2016 EUR 748 miljoen bijgedragen aan de 18e middelenaanvulling van IDA. De kernbijdrage aan IDA is afkomstig uit de begroting van Financiën (begrotingshoofdstuk IX). De uitgaven die voortvloeien uit in het verleden gemaakte afspraken over multilaterale schuldverlichting komen uit de begroting van Buitenlandse Handel en Ontwikkelingssamenwerking (begrotingshoofdstuk XVII). IDA biedt de mogelijkheid om deze financiële bijdrage over een lange periode in te betalen. Nederland heeft ervoor gekozen om de bijdrage volgens het standaard betaalritme van IDA van 2018

t/m 2026 in negen jaar over te maken naar IDA. Bij eerdere middelenaanvullingen is er eveneens voor gekozen om de betalingen over een lange periode te spreiden. Hierdoor is er binnen begrotingsjaren overlap tussen de betaalreeksen van verschillende IDA middelenaanvullingen. Donoren hebben de ruimte om tussen jaren met betalingen te schuiven indien dat wenselijk wordt geacht.

Dit jaar vinden onderhandelingen plaats over de 19e middelenaanvulling van IDA, zoals u in het hoofddeel van deze brief heeft kunnen lezen. Landen zullen in december 2019 hun bijdrage hieraan toezeggen.

F. Trustfondsen (TF) en Financial Intermediary Funds (FIF)

Naast *core* bijdragen verstrekt Nederland ook *non-core* bijdragen aan de Bank via trustfondsen, waarbij bijdragen van donoren via een instelling van de WBG voor vooraf vastgestelde activiteiten of thema's worden overgemaakt. Trustfondsen kunnen gericht zijn op zowel implementatie van activiteiten (zoals voorbereiding van projecten), als op kennisontwikkeling of capaciteitsopbouw, en spelen een belangrijke rol in de partnerschappen van de Bank met donoren. Momenteel is de WBG in dialoog met donorlanden in het kader van de hervorming van het trustfondssysteem, gericht op stroomlijning en onderlinge afstemming van de trustfondsen, om te voorkomen dat er een wildgroei aan trustfondsen en een te grote fragmentatie ontstaat. Ook zet de Bank bij voorkeur in op multi-donor trustfondsen. Op deze manier kan meer efficiëntie en effectiviteit worden bereikt, en een grotere financiële slagkracht. Dit is overigens ook de Nederlandse inzet.

Per 30 juni 2019 had Nederland 71 actieve trustfondsen bij de Bank, voor een totaalbedrag van USD 1,902 miljard. Dit betreft het totaal aan meerjarige committeringen en omvat dus ook bijdragen die Nederland voorafgaand aan 2017 heeft overgemaakt. De grootste bijdragen zitten in het trustfonds voor Afghanistan (USD 604 miljoen) en Sint Maarten (USD 535 miljoen). Wat betreft de thematische trutfondsen gaan de meeste middelen naar klimaat en duurzame energie (USD 123 miljoen), gezondheidszorg (USD 118 miljoen), en water (USD 80 miljoen).

Daarnaast heeft Nederland per september 2019 24 actieve trustfondsen via IFC lopen, voor een totaalbedrag van USD 384 miljoen.

De Bank fungeert tevens als administratiekantoor voor zogenoemde *Financial Intermediary Funds* (FIF's), waarbij de beleidsmatige verantwoordelijkheid bij derden ligt, veelal *Global* Partnerships. Momenteel heeft Nederland voor een bedrag van USD 3,5 miljard gecommitteerd aan 16 FIF's, waarvan het *Global Funds to Fight Aids, Tuberculosis and Malaria* (USD 1,037 miljoen), *Global Environmental Facility* (USD 710 miljoen), en *Global Partnership for Education* (USD 271 miljoen) tot de grootste behoren.

De Nederlandse bijdragen in 2017, 2018 en 2019 evenals de totale bijdragen aan de actieve fondsen staan in onderstaande tabel.

	2017	**2018**	**2019**	**Totaal**
Trustfondsen Wereldbank (IBRD + IDA)	75,5	244,7	301,4	1902,4
Trustfondsen IFC	13,2	13,0	42,4	383,7
Financial Intermediary Funds	215,0	212,4	161,0	3198,3
Totaal	303,7	470,1	504,8	5484,4

Gecommitteerde bijdragen in mln USD. Totaal betreft alle bijdragen sinds de oprichting van de actieve Trustfondsen / FIFs (dus inclusief bijdragen vóór periode 2017-2019)