

4. **Saving costs:** by working better together, sharing resources, co-locating and innovating, and by aligning assessments and reporting requirements, cost of operations can be reduced.

**Deelname R aan bijeenkomst High Level Group Humanitarian Investing Initiative
21 januari 2020, 17:00-18:00 uur, Arabella Hotel Waldhus, Davos**

Aanwezigen:

Moderator:

- Wendy Woods, Vice-Chairman, Social Impact, Boston Consulting Group

Co-chairs (naast uzelf):

- Børge Brende, President, World Economic Forum
- Peter Maurer, President, ICRC
- Marisa Drew, Chief Executive Impact Advisory and Finance, Credit Suisse

NB Co-chair Axel van Trotsenberg van de World Bank is niet aanwezig.

NL:

- U

Opzet

Taal: Engels

Tijd/duur event: 17:00-18:00 uur

Locatie: Arabella Hotel Waldhuus, Sertig

Deelname op verzoek van: WEF. U bent sinds december 2019 co-chair van de High Level Group on Humanitarian Investing.

Nadere omschrijving event:

- Ronde tafel bijeenkomst. Besloten format, Chatham House Rules, geen pers, microfoon.
- Doel: Verder gaan met verkennen van alternatieve investeringsmogelijkheden in de humanitaire sector en waar mogelijk komen tot een strategie en planning voor 2020.
- Na opening door de moderator krijgt u als 4^e het woord voor een korte introductie (2 minuten). Daarna kunt u deel nemen aan de open discussie.
- 17:00 -17:08 Børge Brende opent de sessie, gevolgd door een introductie door elk van de drie aanwezige *co-chairs*. De moderator geeft u het woord.
- 17:05 - 17:15 Update over het *Humanitarian Investing* initiatief door de moderator.
- 17:15 - 17:45 Discussie over het invulling geven aan diverse sectorale en regionale *tracks* en *engagement*.
- 17:45 - 17:55 Discussie over andere initiatieven om de humanitaire investeringsmarkt te versterken.
- 17:55 - 18:00 Afronding en besluitvorming over de volgende stappen.

Doelstellingen/deliverables

- Politieke steun verlenen aan voorzetting verkenning van innovatieve manieren om nieuwe actoren te betrekken bij humanitair/OS.
- Verbinding leggen met de Grand Bargain.
- Steun uitspreken voor een studie naar de '*organisational readiness*' door ODI. Toezeggen dat NL graag op dit *track* actief wordt.

Spreekpunten**[General]**

- Excited to be co-chair. Only co-chair representing public sector/donor country.
- I thank the World Economic Forum for guiding the initial stage.
- All of us work towards concrete results. Showcase that innovative investment in humanitarian contexts works.
- Humanitarian needs have increased again, and financing is not keeping up. Already in 2015 the High Level Panel on Humanitarian Financing proposed more innovative humanitarian financing to help reduce this gap.

[White Paper]

- Many thanks to all who worked on the White Paper. It is helping to structure engagement in this initiative and to provide clarity.
- Important to be ambitious in each of the tracks and to work towards specific results per track. Clearly specify: what is it that we want to achieve in each track?
- Need to identify innovative activities and new partnerships that we can carry forward this year and that help us achieve our investment objectives. This requires us to overcome the challenges mentioned in the White Paper.
- Creating an enabling environment for investments and development of a pipeline of investable projects in humanitarian contexts are main challenges.
- Commercial investors are hesitant to invest given the high risks and lack of a market rate return. Therefore crucial role for other stakeholders, such as donors and DFIs.
- Need for blended concessional finance and other collaborations where risks are shared and private entities are incentivized to make investments.
- With all stakeholders here together today – need to identify how to create an enabling environment and dare to change our institutional way of working in achieving that.

- NL commits to take the hurdles needed to come to these. Asks others to do the same.

[Organizational readiness/Grand Bargain]

- For more innovative financing and innovative partnerships we need to present an improved humanitarian system.
- No innovative investment without capable, credible and transparent organizations and efficient and effective use of funds.
- I see link with Grand Bargain efforts.
- Grand Bargain was a major recommendation of the High Level Panel Report on Humanitarian Financing as a contribution to reduce the humanitarian financing gap. And there is progress in the Grand Bargain.
- When the humanitarian system as a whole is more efficient and more effective: more transparent, better coordinated, with lower management costs, with better assessment of needs, reduced duplication, then we might become more and more 'ready' and interesting for potential new partnerships and investors.
- Interesting link with work done under organizational readiness track. I welcome study planned to be carried out by partners in this track.
- I will use my roles as Co-Chair and as Eminent Person for the Grand Bargain to reduce the humanitarian financing gap and work towards a more effective humanitarian sector. That is my objective.
- Grand Bargain important vehicle for change, making organisations more ready and attractive for partnerships and innovative investments.

[Slot]

- All need to intensify efforts to become more ready for innovative partnerships, including in moving Grand Bargain commitments forward.
- I will do my utmost in role as co-chair, Eminent Person and political representative donor country.
- However, joint responsibility. Requires continued engagement and guts from private sector as well.
- While this is a long-term agenda, we must be able to demonstrate tangible and concrete progress by 2021. Expectations are high, now it's time to deliver.
- To me, this initiative, like the Grand Bargain is about putting people affected by crisis first. Being able to show progress next year is what the people would rightly expect

from us and what we should expect from ourselves in this initiative.

- Looking forward to already hearing some proposals for activities today.

Achtergrond

[White paper]

- Uitdagingen voor het aantrekken van private investeringen:
 - Gebrek aan goede projecten. Ontwikkeling daarvan is duur; vergt concessioneel geld.
 - Zelfs voor DFI's is het risico in fragiele staten vaak te groot; vergt combi van concessioneel geld met hun eigen financiering (blended concessional finance). Of (andere) donorprogramma's.
 - Private investeerders zijn er pas mondjesmaat. Filantropen kunnen rol spelen omdat zij bereid zijn laag rendement te accepteren. Voor commerciële investeerders is het risico in dit soort landen over het algemeen te hoog (naast allerlei andere problemen, zoals due diligence, te kleine investering etc.).
 - Structureel probleem is afwezigheid van een *enabling environment*. Bekend verhaal van zwakke instituties, slecht investeringsklimaat etc.
- Concessionele middelen van donoren zijn dus cruciaal om bovenstaande uitdagingen te tackelen. D.m.v. projectontwikkeling, het nemen van hoog risico zodat anderen kunnen instappen, en inzetten van middelen om *enabling environment* te verbeteren. Die middelen zijn beperkt; dus noodzaak met andere stakeholders vast te stellen waar je grootste belemmeringen weg kunt nemen.
- Veel stakeholders: donoren, DFI's, ontvangende landen, private partijen/investeerders. Gezamenlijk mandaten verkennen en vaststellen waar we elkaar kunnen aanvullen. Zo kunnen we expertise en middelen die we elk tot onze beschikking hebben ook zo efficiënt mogelijk inzetten.

[Organizational readiness/Grand Bargain]

- Het *White Paper Humanitarian Investing* (2019) wordt momenteel uitgewerkt in diverse *industry, region* en *enabler tracks* om te komen tot nieuwe partnerschappen met de private sector. Daarnaast heeft WEF een zgn. *ecosystem map* ontwikkeld met voorbeelden van investeerbare humanitaire projecten.
- De inzet op private financieringsbronnen sluit goed aan bij de discussie over de *Grand Bargain*.
- Nieuwe financieringsvormen en de Grand Bargain vormden twee van de drie pijlers in het rapport van het High Level Panel on Humanitarian Financing (2015) om het humanitaire financieringsgat te dichten.
- De Grand Bargain draagt bij aan het aantrekkelijker maken en het klaarstomen van de humanitaire sector voor private investeringen, het onderstrept het belang en de belangstelling bij investeerders voor *impact-driven* investeringen en het wijst op het belang van het scheppen van een markt voor humanitaire investeringen om zo nieuw additioneel kapitaal aan te trekken.
- Binnenkort start ODI een studie naar '*organisational readiness*' die een belangrijke bijdrage kan leveren aan het identificeren van de benodigde stappen om hulporganisaties voor te bereiden op private investeringen.

[Aanvullende bijdrage NL aan ICRC voor innovatief financieren EUR 500.000]

- NL is een van de weinige humanitaire donoren die concrete stappen durft te zetten op het innovatief financieren-dossier. Hoewel de onderliggende problemen (geoordeelde

financiering en een zeer beperkte engagement met de private sector) voornamelijk worden veroorzaakt door de wijze van financieren van o.a. VS, VK en ECHO, is NL juist een van de donoren die concreet financiële steun vrijmaakt op dit dossier. Naast de EUR 40 miljoen vaste jaarlijkse bijdrage aan ICRC, deed NL in december 2018 een eenmalige extra bijdrage van EUR 500.000 die onderhands geormerkt was voor onderzoek naar innovatief financieren.

-
-
-

(10)(2g)

- Tegelijkertijd biedt het innovatieve financieringsdossier en een eventuele hernieuwing van het *seed money* een uitgelezen kans om NL te profileren als innovatieve en betrouwbare humanitaire donor die humanitaire organisaties de ruimte geeft om te experimenteren met innovatieve oplossingen voor structurele uitdagingen.

ABOUT IIER

IIER is a non-profit organization based in Switzerland, the Netherlands and the U.S. We are focused on identifying empirically validated macro-economic system descriptions and models, and ensuring their dissemination. Key aspects of our work include:

- Development of a thorough understanding of our (human) eco(nomic) system, integrating traditional economics, energy and resource use, financial systems and human behavior – with the objective of establishing robust models;
- Identification of potential issues affecting the future and development of mitigation solutions for unexpected non-linear developments which may become highly disruptive. The focus is on solutions that are realistic in light of today's knowledge on human behavior;
- Provide and promote inputs for society, academia and policymaking with the aim of broadening knowledge and effort towards understanding and mitigating future risks.

Institute for Integrated
Economic Research
P.O. Box 506
CH-8706 Meilen
www.energyandstuff.org

...an urgent need in changing times

Over the next two decades, national plans and international agreements like the 2016 Paris Climate Agreement demand massive changes to global energy systems.

One of the key challenges in implementing the desired transformation is to truly understand what we are trying to achieve, what obstacles we are facing and how they could be overcome. As always, solid data is an essential piece of good decision-making. Without accurate information about energy consumption and carbon intensity for all key economies, we are flying blind into an unknown future.

Unfortunately, solid data for energy consumption and carbon emissions per capita and per unit of GDP are not available from any reliable source.

Energy and carbon statistics ignore trade The core shortcoming of all national energy and carbon intensity statistics is that they are based on local energy consumption accounts, and are completely oblivious of the large amount of energy and resources consumed elsewhere that are shifted across borders in final goods and services. For some advanced economies, these amount to very considerable amounts.

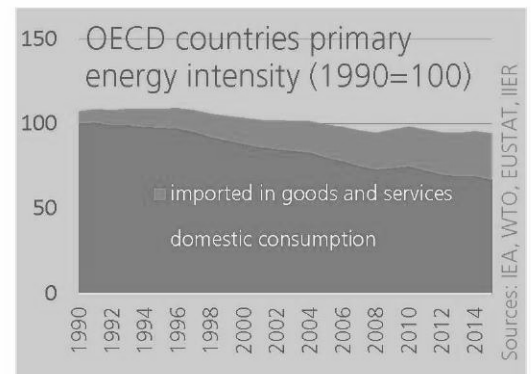
With today's strong outsourcing and globalization trends, this is a significant shortcoming. Incorrect energy and emission statistics severely distort the picture, as it makes advanced, largely deindustrialized countries look much better in comparison to key suppliers like China, India, and others, while they in fact are not.

The omission of "imported" energy and emissions in those statistics further creates the misleading perception that GDP and wealth growth can be easily decoupled from resource and energy inputs.

We need new metrics that include embedded energy and emissions As we move quickly towards implementing major changes to energy systems globally, doing so based on a flawed metric seems dangerous, as it might lead to making the wrong choices, defining incorrect incentives, and missing to accomplish our ambitious goals altogether.

IIER has thus developed the TECS – True Energy and Carbon Statistics concept – a metric that combines national energy and carbon statistics with trade data to depict national energy and carbon emissions more accurately.

This effort is based on IIER's extensive materials and process datasets which were developed in joint modelling projects with Imperial College and Stanford University. These datasets enable us to attach the footprint of materials, energy and carbon to almost any product and service that is globally traded.



TECS-adjusted primary energy consumption (OECD)

A transparent methodology IIER is using publicly available data to evaluate the TECS dataset. It is based on national energy consumption and carbon emissions statistics, combined with publicly available trade data. Based on materials and energy footprints for individual trade categories, energy and carbon emissions are attached to the goods imported and exported from an economy.

TECS should become a standard dataset IIER aims at establishing the TECS dataset as a regular annual service that is available on an open-source basis free of charge to anyone, much comparable to globally available energy statistics, and expand it by including a larger number of countries and by creating time series going back to the beginning of globalization around the early 1980s.

The road to implementation In IIER will have a first dataset for a number of EU countries available in Q3/2017. We aim at securing sufficient funding to establish a permanent team by late 2017.

Support our project by...

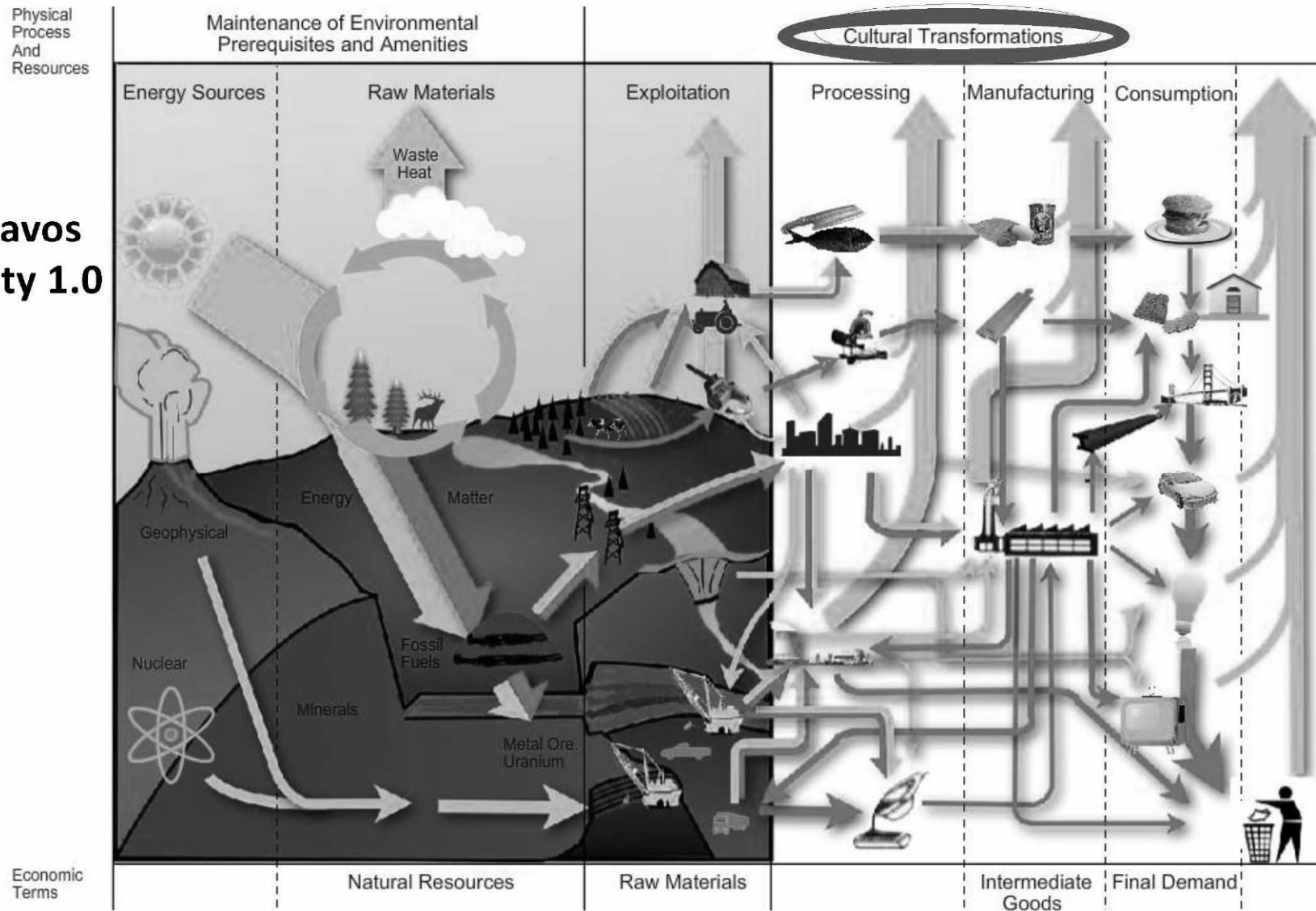
You can support this important project by:

- Provide funding for setting up a permanent team to create these statistics on an annual basis;
- Provide access to even better data for embedded energy and carbon;

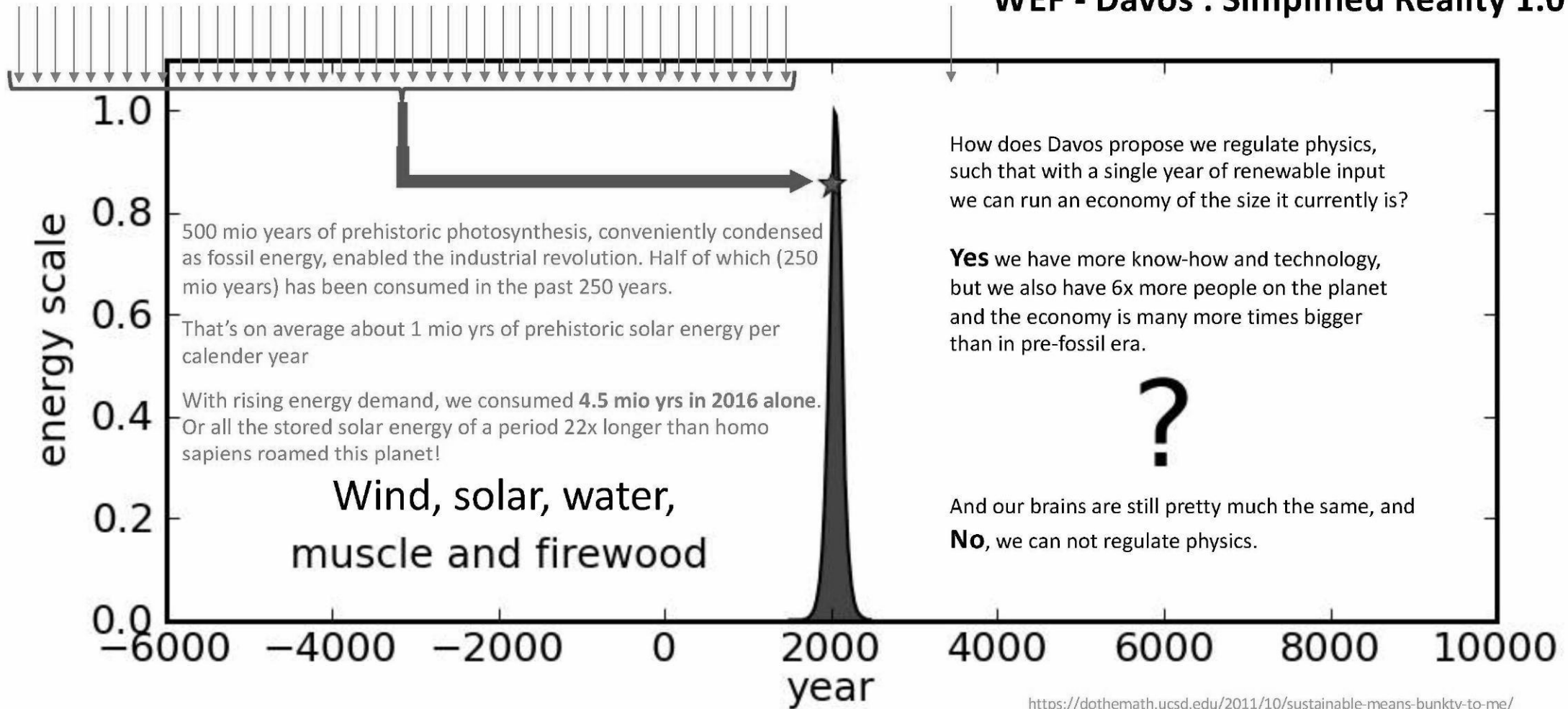
Please contact us at: TECS@iier.ch

Everyone notices the products & services resulting from cultural transformations. **Some people** are aware of the various processes behind them. **Very few people** are aware of the physical processes & resources that all our socio-economic activities sySTEMically depend on.

WEF - Davos Full Reality 1.0



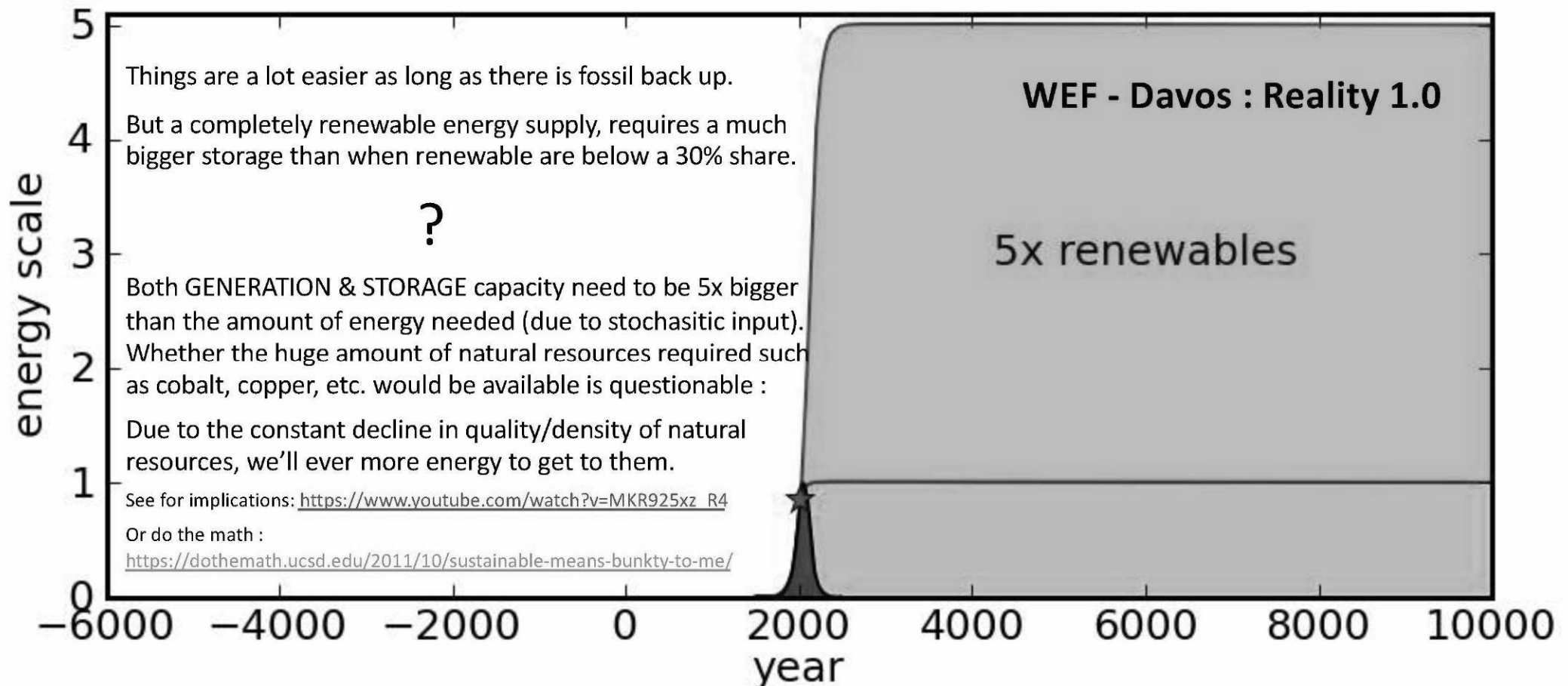
WEF - Davos : Simplified Reality 1.0



"I love the metaphor - expressed in the documentary, *The Corporation* - that early attempts at flight always failed because the flying contraptions were not built on the aerodynamic principles of sustained flight. Nonetheless, the pilot wannabe would launch off the cliff and momentarily feel the wind in their hair, and indeed be airborne for some time - feeling magnificent. But then came the inevitable crash. Likewise, **a civilization that is not built on a foundation of sustainable practices is doomed to over-reach and fail.** Yet today we feel the wind in our hair, and it feels pretty good. It makes us think we can do anything, and that we're too clever for words. But we have the same brains we had a few thousand years ago. What's changed is a windfall of surplus energy."

If you think that was not enough of a challenge, figure this : **Renewable input is 'stochastic'**. This means that sometimes there is a lot, sometimes there is little and sometimes there is nothing. This poses TWO CHALLENGES that are typically underestimated:

1. On average we have to build at least 5x as much renewables *capturing capacity* as we need in terms of *usable energy output*.
2. We need to build storage capacity equivalent to several weeks energy consumption – not merely 24-48 hours as is currently thought!



Mother Nature, over 500 mio years, conveniently stored the pre-historic solar energy in various fossil molecules we use today. With current solar energy we have to ARRANGE & PAY for the storage. This should be included in the energy scenarios, which many - incl WEF's - tend to forget.

Energetic Remoteness of Natural Resources is growing

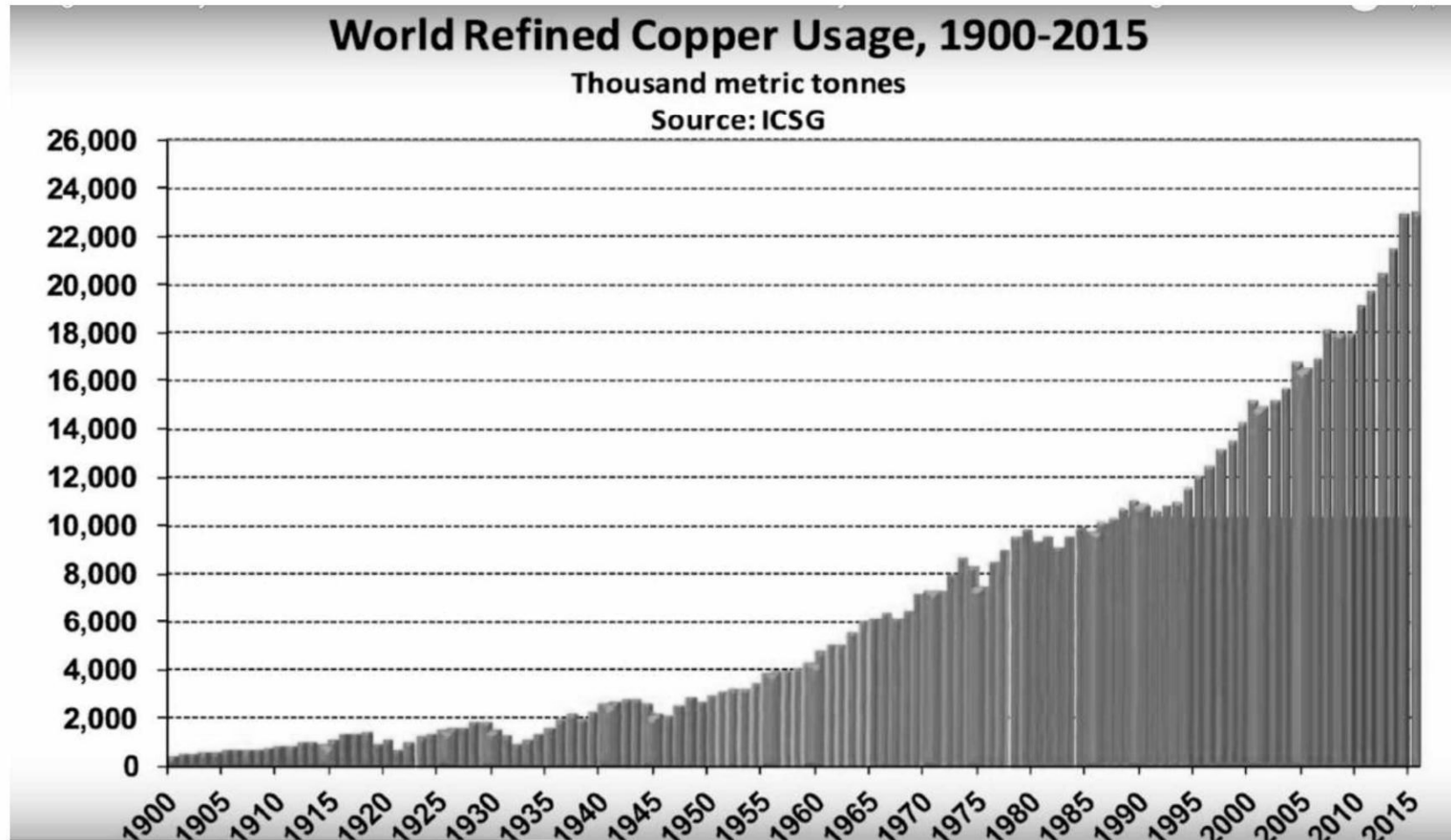
In early 1900's copper ore quality was 2%. For each 1 ton of copper, 50 tons of ore needed to be extracted.

Early 2000's copper ore quality was 0,5%, meaning for each 1 ton of copper 200 tons of ore needed to be extracted.

The ore quality in the world's largest copper mine is only 0,4% thus requiring the extraction of 250tons of ore for 1 ton of copper.

The difference of 50 tons is equal to all that was needed 100 years ago. So we now need 4-5x as much energy for the same amount of copper.

Since energy itself is getting 'more difficult' as well (difficult oil & difficult renewables), access to resource needed for Energy Transition are getting more difficult



Europe may get Squeezed between Physical Reality & Chinese Natural Resource Control

PHYSICAL squeeze of ever declining quality of natural resource reserves

https://www.youtube.com/watch?v=MKR925xz_R4

Physical Reality :
declining quality of Natural Resources



EU Economy



Chinese Control :
over World's Natural Resources



GEO-POLITICAL squeeze of Chinese rising demand for Natural Resources from Chinese controlled mines world-wide.

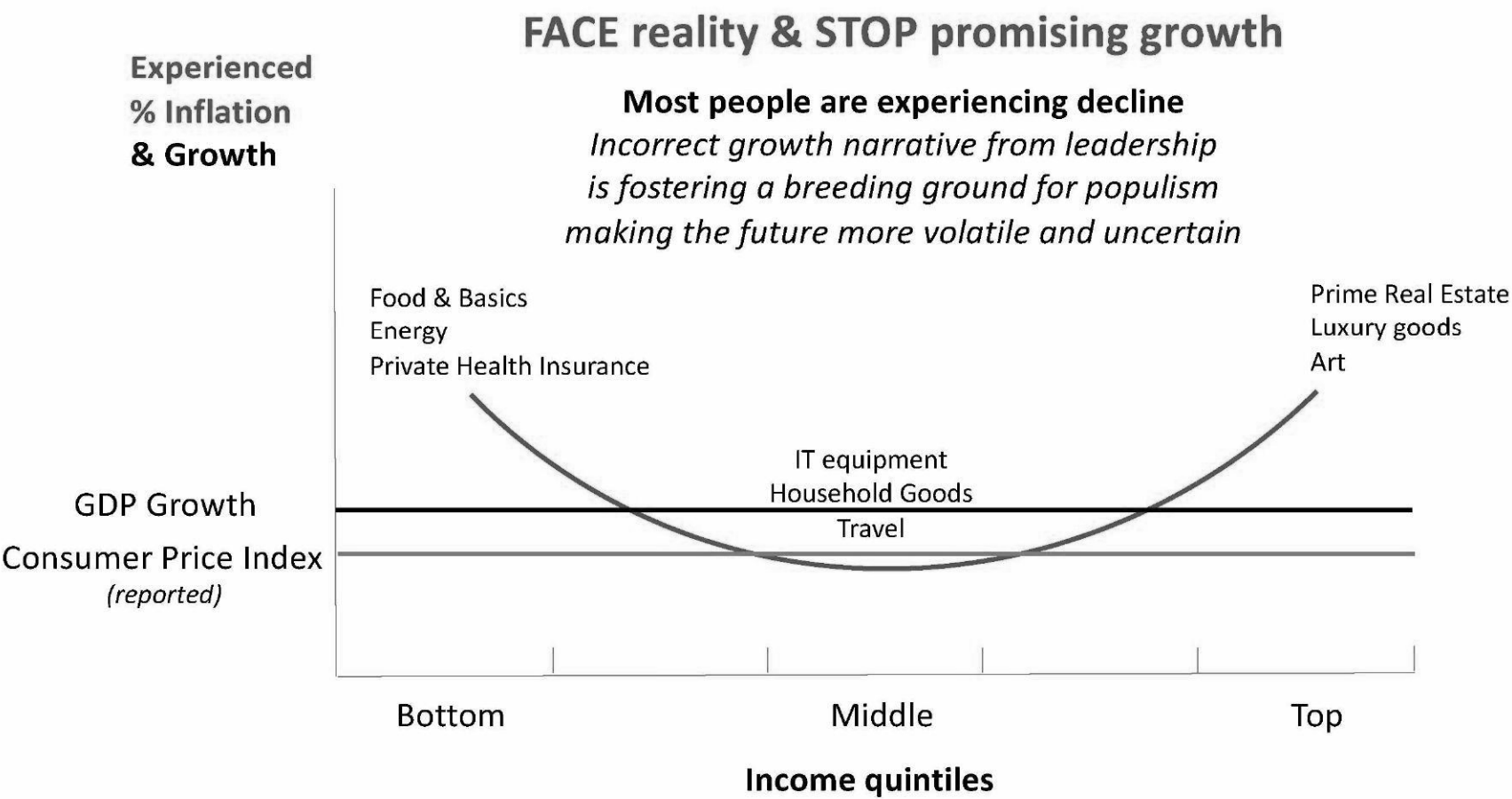
www.mining.com/web/china-locking-critical-resources-uss-backyard/

In addition to the **Physical Reality** of **Energetic remoteness** - the phenomenon by which everything in society gets more costly or more difficult as energy costs go up – Europe will have to deal with **Chinese control over World's Natural resources**.

Perceived Economic Reality vs Statistical ‘Reality’

WEF - Davos : Simplified Reality 1.0

‘Experienced growth’ is defined by GDP growth minus inflation. The 21st century fairy tale is that there is growth. However, CPI Inflation is only experienced by the middle-income quintile. All other quintiles experience higher inflation than GDP growth. In EU, US and Japan the majority of people have experienced shrinking incomes for 9, 15 and 20 years respectively.

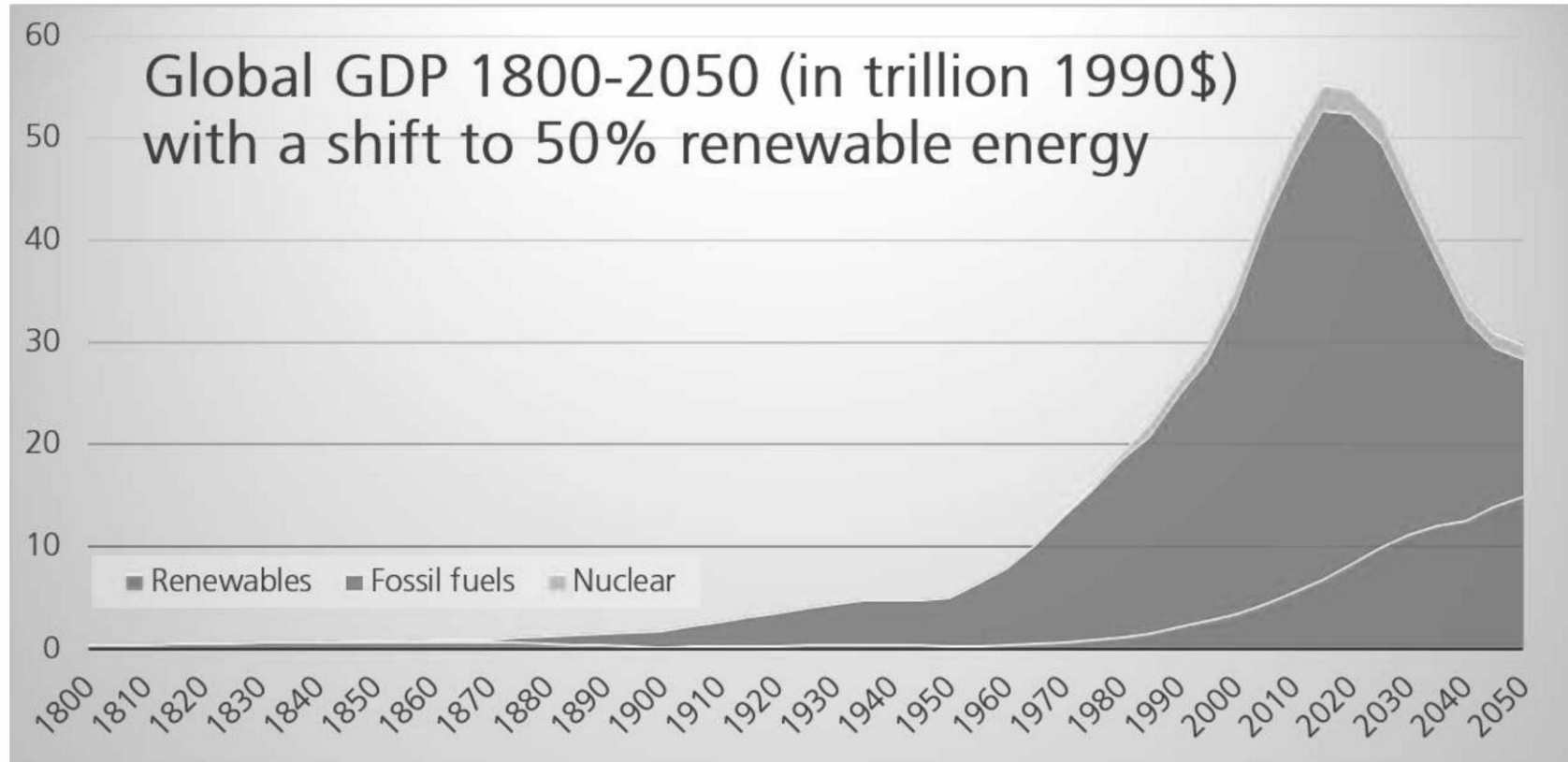


World Leaders Consensus @WEF : Wrong by a factor of 4 !

Leaders' consensus for World Economic Growth is 2% per annum.

That means a **doubling** by 2050. However, Physics & Chemistry do not support this idea !

Due to growing **Energetic Remoteness** it is much more likely there will be a **halving** of Global GDP in 2050



*Going forward managing expectations will be essential to ensure well-being will not be affected.
Therefore narrative must be altered, to restore trust and keep populism at bay.*

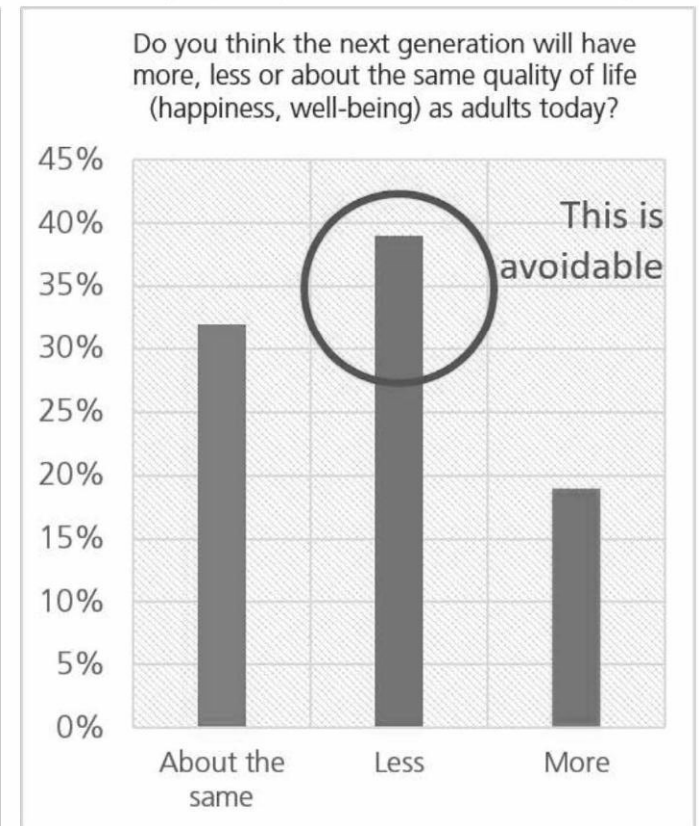
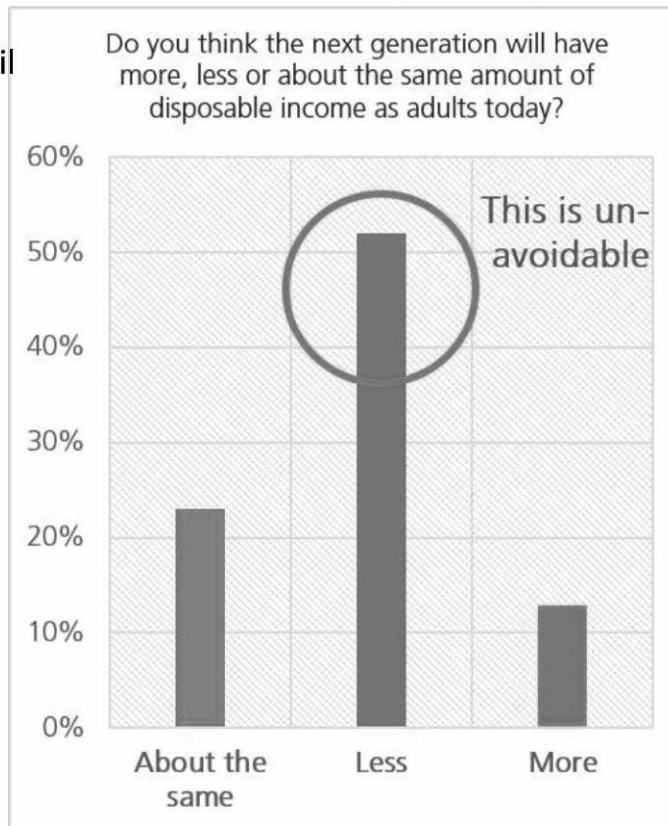
From the 'New Clothes of the Emperor' to an 'Honest Way to (ad)Dress the Future'

It's time for Davos (wo)man to get real about reality and to get honest in communicating about reality. Their narrative is so remote from what the majority of people already experience, that they do not only cause a Crisis of Trust, they also cause the rise in populism. Decreasing density of natural resources and the end of 'condensed pre-historic solar power' will bring a forced transition. It is physically unavoidable that the next generation will have less disposable income. But a 30% drop in GDP would only bring us back to the 1990's, which was not a bad time.

If Davos (wo)man can embrace reality, investigate their assumptions for future development (demographics, energy & resource costs, social media) and focus on WELL-BEING rather than GDP, the transition can happen peacefully and in a civilized way. If they can not, then current public policies & corporate strategies will clash with physics. The latter will win, and the ensuing turmoil will be exploited by populists and the outlook for the 21st century will take a turn for the worse.

'Sustain' and 'Grow' mean very different things. 'Sustainable growth' is an oxymoron. The world's elite is too 'short-sighted' in that it does not look back far enough to understand what is normal. In many respects the last few decades have been demonstrably *exceptional*. Or ABnormal! Taking recent decades as their 'framework for what is Normal' and as guidance for the future, is seriously flawed thinking. A more 'long-sighted' view would provide them with a more realistic sense of normality and hence of our physically possible future.

Education to enable better sySTEMic thinking in society is the greatest asset our future can hope for. Will the elite see this in time to avoid a clash?



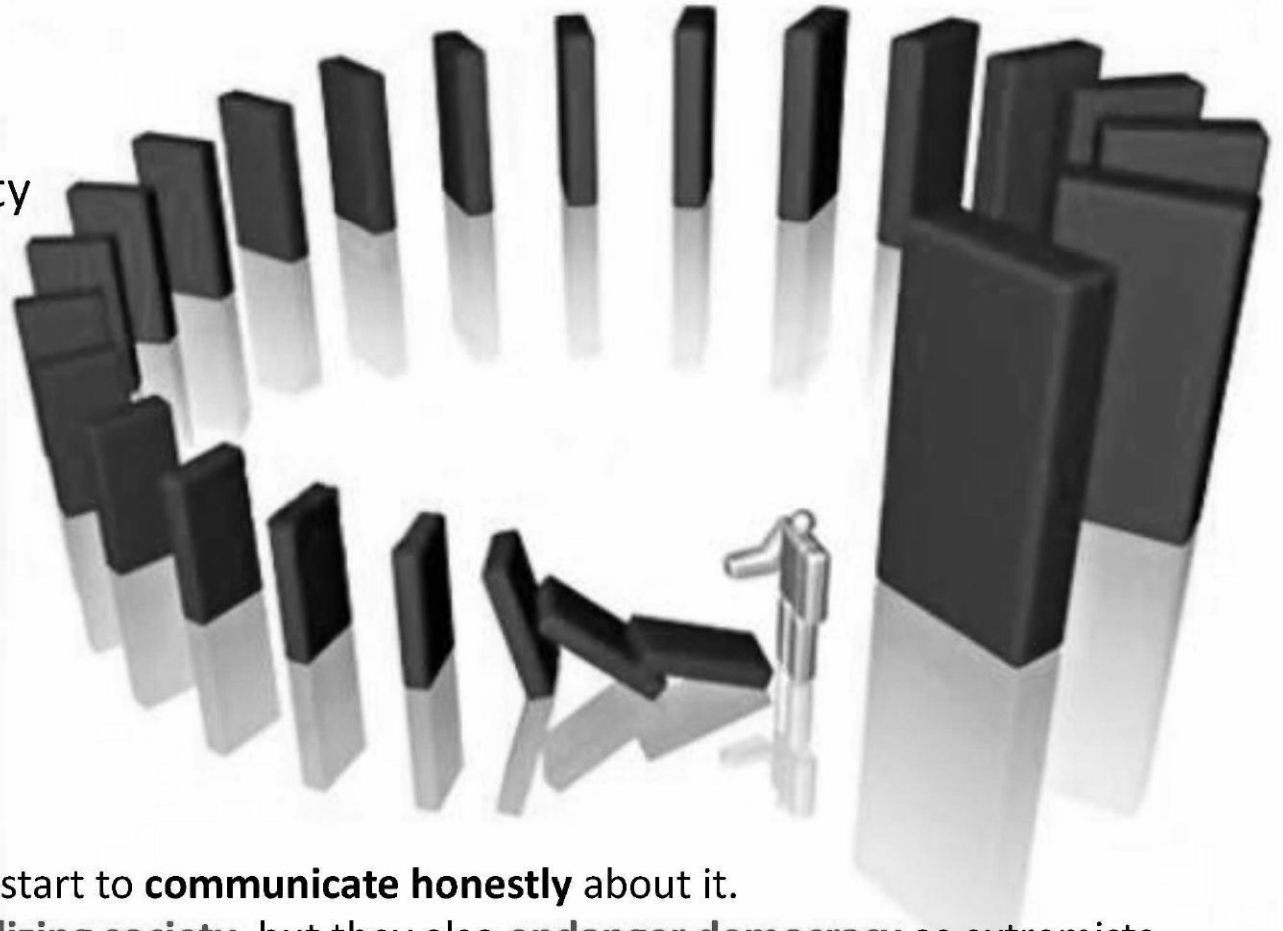
YouGov poll Q1/2015 on Americans' prospects about the future

Think sySTEMically !

- **Get real**, about reality
- **Get honest**, in communicating reality
- **Get on**, to keep extremists at bay

WEF – Davos : REALITY 1.0

It is imperative that leaders **grasp reality** and start to **communicate honestly** about it. If they fail to do so, they not only **risk destabilizing society**, but they also **endanger democracy** as extremists will exploit the anger & fear in society when **physics & chemistry will prove today's leaders to be wrong. Wake Up!**



To: (10)(2e) /O=BUZA/OU=EXCHANGE ADMINISTRATIVE GROUP (FYDIBOHF23SPDLT)/CN= (10)(2e) @minbuza.nl];
(10)(2e) O=BUZA/OU=EXCHANGE ADMINISTRATIVE GROUP (FYDIBOHF23SPDLT)/CN (10)(2e) @minbuza.nl];
(10)(2e) @minbuza.nl]; (10)(2e) @minbuza.nl]; (10)(2e) O=BUZA/OU=First Administrative Group/cn=Recipients/cn= (10)(2e) @minbuza.nl]; (10)(2e) O=BUZA/OU=EXCHANGE ADMINISTRATIVE GROUP (FYDIBOHF23SPDLT)/CN= (10)(2e) @minbuza.nl];
Cc: BHOS-CPK[BHOS-CPK@minbuza.nl]; (10)(2e) @minbuza.nl]; DSO[DSO@minbuza.nl]; IGG[/O=BUZA/OU=First Administrative Group/cn=Recipients/cn=DME]; DIO[DIO@minbuza.nl]; DMM[DMM@minbuza.nl]; DEU[DEU@minbuza.nl]; DAF[daf@minbuza.nl]; DWH[dwh@minbuza.nl]; DAM[dam@minbuza.nl]
From: (10)(2e)
Sent: Mon 1/6/2020 3:43:44 PM
Subject: TOEVOEGING [CPK Uitzetmail] R WEF Davos 2020 >> deadline vrijdag 10 januari COB <<
Received: Mon 1/6/2020 3:43:00 PM

Beste collega's,

Van 21 t/m 24 januari 2020 vindt de jaarvergadering van het *World Economic Forum* (WEF) in Davos plaats. Het WEF is een groot netwerkforum waar CEO's, regeringsleiders, ministers, academici en andere *influencers* bij elkaar komen. Namens NL zullen MP, HMK, R, MinFIN en MinMZZ deelnemen.

Voor dossier R ontvangen we graag jullie bijdragen cf. CPK-sjabloon, onderling afgestemd (incl. met andere departementen) en met akkoord op niveau directeur. Het dossier wordt door CPK enkel aan (10)(2e) voorgelegd, indien jullie inschatting is dat jullie bijdrage nog door een andere DG gecheckt zou moeten worden, ligt de verantwoordelijkheid daarvoor bij jullie zelf. Let op: de eerst aangeschrevene ziet CPK als trekker van het fiche, de coördinatie/afstemming met relevante collega's dient onderling te gebeuren.

De oorspronkelijke uitzetmail (hieronder) is voor de kerst uitgegaan, de events en bilats uit deze uitzetmail zijn later bekend geworden.

NB.1) Om beter aan te sluiten bij de aard van het WEF willen we jullie uitnodigen om bij het schrijven van spreekpunten los te komen van het uitdragen van staand beleid, en meer te denken in termen van een brainstormsessie met vergezichten en dwarsverbanden.

NB.2) Voor sommige evenementen maakt het WEF zgn. *session structures* waar nadere context en inhoudelijke invalshoek staat beschreven, alsook sprekers en spreektijd. Voor meer informatie over de inhoud van de sessies kunnen jullie contact opnemen met (10)(2e) (EAB).

Deadline bijdragen: vrijdag 10 januari COB.

Link: Dossier R WEF 2020

Donderdag 23 januari

Gavi's Private Breakfast event >> DSO (10)(2e)

Collective Action for a Forest Positive Future >> IGG (10)(2e)

Vrijdag 24 januari

Japan Nutrition for Growth Summit (N4G) >>> IGG (10)(2e)

et onder ve

Valt niet onder verzoek

Bij voorbaat veel dank voor jullie bijdragen en mochten er nog vragen zijn dan vernemen we het graag.

Met vriendelijke groet,
00096

471357

Van: BHOS-CPK

Verzonden: vrijdag 20 december 2019 15:27:21 (UTC+01:00) Amsterdam, Berlijn, Bern, Rome, Stockholm, Wenen

Aan: (10)(2e) (10)(2e)

CC: EAB; (10)(2e) GEV; GEV-
 (10)(2e) ESA; (10)(2e) DAO; (10)(2e) BIS; DIE-EX; COM; (10)(2e)
 BHOS-CPK; (10)(2e)

Onderwerp: [CPK Uitzetmail] R WEF Davos 2020 >> deadline vrijdag 10 januari COB <<

Beste collega's, op de valreep voor de kerstvakantie!

Van 21 t/m 24 januari 2020 vindt de jaarvergadering van het World Economic Forum (WEF) in Davos plaats. Het WEF is een groot netwerkforum waar CEO's, regeringsleiders, ministers, academici en andere *influencers* bij elkaar komen. Namens NL zullen MP, HMK, R, MinFIN en MinMZS deelnemen.

Voor dossier R ontvangen we graag jullie bijdragen cf. CPK-sjabloon, onderling afgestemd (incl. met andere departementen) en met akkoord op niveau directeur. Het dossier wordt door CPK enkel aan (10)(2e) voorgelegd, indien jullie inschatting is dat jullie bijdrage nog door een andere DG gecheckt zou moeten worden, ligt de verantwoordelijkheid daarvoor bij jullie zelf. Let op: de eerst aangeschrevene ziet CPK als trekker van het fiche, de coördinatie/afstemming met relevante collega's dient onderling te gebeuren.

NB.1) Om beter aan te sluiten bij de aard van het WEF willen we jullie uitnodigen om bij het schrijven van spreekpunten los te komen van het uitdragen van staand beleid, en meer te denken in termen van een brainstormsessie met vergezichten en dwarsverbanden.

NB.2) Onderstaande lijst betreft een eerste uitvraag. Een additionele uitvraag met oa de bilats volgt begin januari. Ervaring met het WEF leert dat veel programmaonderdelen tot het laatste moment in flux zijn. EAB/CPK zal jullie op de hoogte houden van nieuwe ontwikkelingen/wijzigingen m.b.t. onderstaande uitvraag. Realiseer je dat je tot op het moment dat het event plaatsvindt, verantwoordelijk bent voor het updaten van het fiche waar jij als eerste trekker bij wordt genoemd.

NB.3) Voor sommige evenementen maakt het WEF zgn. *session structures* waar nadere context en inhoudelijke invalshoek staat beschreven, alsook sprekers en spreektijd. Voor meer informatie over de inhoud van de sessies kunnen jullie contact opnemen met (10)(2e) (EAB).

Deadline bijdragen: vrijdag 10 januari COB.

Link: Dossier R WEF 2020

Programma:

1. Programma >> EAB/ (10)(2e)
2. Steering note >> EAB/ (10)(2e) i.s.m. PV GEV/ (10)(2e)

Evenementen (= eventfiche, smoelenboek en spreekkaarten)

Link: Dinsdag 21 januari 2020

3. Stewardship Board for the MENA >> DAM (10)(2e)
4. Humanitarian Investing Initiative >> DSH/ (10)(2e)

Link: Woensdag 22 januari 2020

5. Informal Gathering of World Economic Leaders (IGWEL): Middle East >> DAM/ (10)(2e)
6. Impact of Technologies on Trade >> EAB/Laurens i.s.m. IMH (10)(2e)
7. CEO Round Table met MP, HMK, MinVWS en MinFIN >> EAB/ (10)(2e) i.s.m. PV GEV/ (10)(2e) (hier alleen spreekpunten R toevoegen, overig fiche en smoelenboek kopie dossier MP)
8. Diner Prof. Victor Halberstadt met MP, HMK en MinFIN (10)(2e) (hier alleen spreekpunten R toevoegen, overig fiche en smoelenboek kopie dossier MP)

9. War Child – XtraAdvice >> DSH/ (10)(2e)
10. Informal Gathering of World Economic Leaders (IGWEL): An Ascending Europe >> EAB/ (10)(2e) i.s.m. ESA/ (10)(2e)
11. The Return of Arab Unrest >> DAM/ (10)(2e)
12. Stewardship Board Meeting: Trade & Investment >> EAB (10)(2e)
13. Diner met (10)(2e) >> EAB/ (10)(2e)

Valt niet onder verzoek

Bij voorbaat veel dank voor jullie bijdragen en mochten er nog vragen zijn dan vernemen we het graag.

Met vriendelijke groet,

CPK & EAB

(10)(2e)

Deelname R aan panel “Fixing the International Trade System”, World Economic Forum, 29 januari 2021

Aanwezigen:

1. Grep Ip, Chief Economics Correspondent The Wall Street Journal, USA (moderator)
2. Paulo Guedes, Minister of Economy of Brazil (confirmed)
3. Stefan Oschmann, Chairman of the Executive Board and Chief Executive Officer, Merck, Germany (confirmed)
4. Elizabeth Truss, Secretary of State for International Trade, United Kingdom (confirmed)

Zijde NL

5. Uzelf

Opzet

Taal: Engels

Tijd/duur gesprek: 17:15 – 18:00

Locatie: Uw kamer (via Zoom)

Gesprek op verzoek van: WEF

Pers: toegestaan

Beschrijving sessie WEF:

Onderwerp sessie betreft de versterking van het bestaande internationale handelssysteem en het herstel van de COVID-19 pandemie. Centrale vraag in deze sessie luidt: *What private and public action is needed to ensure the trading system delivers improved outcomes in the face of the challenges to come?*

De sessie is open voor (virtueel) publiek.

Programma

- 16.50-17.10 Deelnemers kunnen plaatsnemen in de wachtkamer. Host heet deelnemers welkom en deelnemers krijgen een audiovisual check. Moderator zal een briefing geven over de sessie.
- 17.10-17.15 Uitzending begint, het publiek neemt virtueel plaats.
- 17.15-17.19 Sprekers worden geïntroduceerd en het doel van de sessie wordt uitgelegd.

- 17.20-17.44 Interactieve discussie tussen de panelleden en de moderator. Korte vragen kunnen gesteld worden door de moderator om interactie te stimuleren.
- 17.45-17.54 Q&A sessie waarbij de moderator vragen uit het publiek stelt aan de deelnemers.
- 17.55-18.00 Sluiting sessie door moderator.

Doelstellingen/ deliverables

- Oproepen tot hervormingsbereidheid WTO in 2021.
- NLse prioriteiten voor hervorming WTO schetsen.

Spreekpunten

- Fixing the international trade system starts with fixing the WTO. The organization is in crisis. It has struggled over the last 25 years to update its rulebook and to bridge the divide within its membership.
- 2021 offers opportunities, with a new Director-General and the twelfth Ministerial Conference. The WTO members should seize this opportunity to build back better the international trade system.
- The WTO needs three major reforms:
 - (i) tackling societal challenges
 - (ii) restoring the level playing field
 - (iii) reviving multilateralism
- Firstly, the international trade system must tackle today's societal challenges. We should underpin the global fight against climate change by designing ambitious green trade policies and sustainable trade agreements. Moreover, social issues such as gender inequality and labor rights need to be embedded more solidly within the international trade system. This requires greater cooperation between the WTO and other organizations, such as the UN and the ILO. And where the current rules are not fit for purpose, we should negotiate new, sustainable and inclusive rules.
- Secondly, we must guarantee that WTO members compete fairly and evenly at a level playing field. This is obviously not the case now, as China and other countries continue to subsidize their industry by billions of dollars a year. Moreover, two-thirds of WTO members receive carve-outs from WTO rules for being 'developing countries', including some very wealthy countries. Such exceptions should be meaningful but strictly reserved to genuine developing countries.

- Thirdly, the EU should be a flag-bearer of multilateral trade cooperation, listening attentively to the concerns of other WTO members. Meanwhile, renewed American commitment to multilateralism should make none of us complacent. Every single WTO member has a responsibility to engage constructively and come up with new ideas. There are profound differences of opinion and interests within the WTO, which can only be overcome through negotiation, hard concessions and compliance with the rules.
- Trade will be more important than ever as we strive for global economic recovery from COVID. And the international trade system should be key to our green, social and digital transitions. But for this to happen, we must be bold in envisioning a system that confronts the challenges of the 21st century.
- Moreover, I agree with an opinion piece published recently in *Foreign Affairs* magazine by Chad Brown from the Peterson Institute. Brown argues that fixing the international trade system is key for the Biden administration to win back trust from its allies. Thus fixing the international trade system is not only essential for swift economic recovery, it also provides a cornerstone for renewed Trans-Atlantic engagement.

Achtergrond

WTO-hervormingen

- *Prioriteiten NL*: NLse prioriteiten voor modernisering en hervorming van de WTO zoals uiteengezet in de ‘Kabinetsinzet in de EU Trade Policy Review’:
 1. Duurzaamheid (w.o. visserijsubsidies)
 2. Handel en gezondheid
 3. E-commerce
 4. Gelijk speelveld (beteugeling van industriële subsidies en state-owned enterprises)
 5. Nieuwe balans rechten en plichten van leden (w.o. eerlijker gebruik *Special and Differential Treatment*).

(10)(2a)

- *Appellate Body*: Sinds december 2019 heeft het *Appellate Body* – de hoogste instantie voor geschillenbeslechting – te weinig leden om uitspraken te kunnen doen. De VS

weigeren in te stemmen met de benoeming van nieuwe leden, wegens langlopende klachten over het *Appellate Body*. Lidstaten hebben daarom geen effectieve manier meer om geschillen te beslechten. De EU heeft daarom met 22 andere lidstaten een tijdelijk arbitragemechanisme opgetuigd, het *Multi-Party Interim Appeal Arrangement* (MPIA).

- *Duurzaamheid*: NL steunt de inzet van Europese Commissie op gebied van duurzaamheid in het kader van de WTO. Onderdeel daarvan is dat de EC mogelijkheden verkent om de onderhandelingen over groene goederen en diensten in de WTO te heropenen. Ook zet NL in op spoedig akkoord op visserijsubsidies, dat overcapaciteit en overbevissing tegen moet gaan, en een einde moet maken aan illegale, niet gerapporteerde en ongereguleerde (IUU) visserij.

(10)(2a)

- *MC12*: De Twaalfde Ministeriële Conferentie (MC12) in Kazachstan is vanwege COVID-19 uitgesteld naar juni 2021, maar wordt hoogstwaarschijnlijk weer uitgesteld naar november-december 2021 (en mogelijk in Genève). Hier wordt spoedig een besluit over genomen.

[Chad Brown, Foreign Affairs]

- Brown gaat in dit artikel in op de tarieven op staal en aluminium die de Trump-regering invoerde onder het mom van nationale veiligheid.
- Deze tarieven worden over het algemeen gezien als ongefundeerd, er is geen dreiging voor de nationale veiligheid bij de import van staal en aluminium. Daarmee gaan de tarieven in tegen de WTO-regels.
- Daarnaast raken deze tarieven ook (voornamelijk volgens Brown) de staalindustrieën van militaire bondgenoten als het VK en Canada.
- Dit ondermijnt het vertrouwen in de VS en meer specifiek het vertrouwen dat bondgenoten hebben in de VS.
- Herstel van het wereldhandelssysteem en de WTO is dus van groot belang om ook het vertrouwen in de Trans-Atlantische relatie te herstellen.

[Op-ed NL-FRA]

- U heeft samen met uw Franse collega Franck Riester een opinieartikel geschreven over trans-Atlantische samenwerking op handel. Publicatie van de op-ed wordt in de komende dagen verwacht in de Financial Times.
- Hoofdpijnen van de op-ed zijn gelijk aan spreekpunten hierboven:
 1. Milieu en sociale issues integraal onderdeel maken van handelsbeleid VS en EU.
 2. Herstelen van een gelijk speelveld in de WTO
 3. Handelsmultilateralisme in ere herstellen.

[WEF rapport: The Global Risks Report 2021, januari 2021]

Top Risks by likelihood	Top Risks by impact
1 Extreme weather	1 Infectious diseases
2 Climate action failure	2 Climate action failure
3 Human environmental damage	3 Weapons of mass destruction
4 Infectious diseases	4 Biodiversity loss
5 Biodiversity loss	5 Natural resource crises
6 Digital power concentration	6 Human environmental damage
7 Digital inequality	7 Livelihood crises
8 Interstate relations fracture	8 Extreme weather
9 Cybersecurity failure	9 Debt crises
10 Livelihood crises	10 IT infrastructure breakdown

Bron: The Global Risks Report 2021, januari 2021.

- Op 19 januari 2021 is het zestiende *Global Risks Report* uitgebracht, waarin het WEF terugblijkt op het jaar en een inschatting geeft van de risico's voor het komende jaar;
- Hoewel de COVID-19 crisis een geweldige impact heeft gehad en de hoogste risico impact zal hebben voor 2021, zijn het risico's gerelateerd aan klimaatverandering en het gebrek aan actie om die tegen te gaan, die in het rapport voor de komende tien jaar als "existentiële bedreiging voor de mensheid" worden omschreven.
- Opvallend is dat de meest acute stabiliteitsdreigingen (binnen twee jaar) voortvloeien uit het verder afbrokkelen van sociale cohesie; economische stagnatie; ontevredenheid bij de jongeren en (digitale) ongelijkheid. Juist de digitale ongelijkheid is en wordt verergerd door de COVID-19 crisis. Digitaal onderwijs; e-commerce en thuis werken hebben een versnelde vlucht genomen.
- Het is de structurele ongelijkheid op velerlei gebieden variërend van gezondheidszorg tot technologie, die ervoor gezorgd heeft dat de COVID-19 crisis op bepaalde groepen en landen zo een enorme impact heeft gehad.
- Op de langere termijn waarschuwt het rapport voor *state collapse* en *multilateralism collapse*. Vooral dat laatste wordt een groter risico naarmate de huidige geopolitieke spanningen tussen China en de VS zich verheven. Ook brengt dit grote risico's voor de wereldhandel met zich mee.
- Specifiek voor wat betreft de EU wordt het signaal afgegeven dat vanwege Brexit; groeiend anti-EU-sentiment en de schade als gevolg van de COVID-19 crisis er veel minder steun zou kunnen zijn vanuit de EU-lidstaten voor een Europese *green recovery* aanpak. Dit heeft ook gevolgen voor de rol / ambitie van de EU als *balancing third power*.

[WTO World Trade Report 2020]

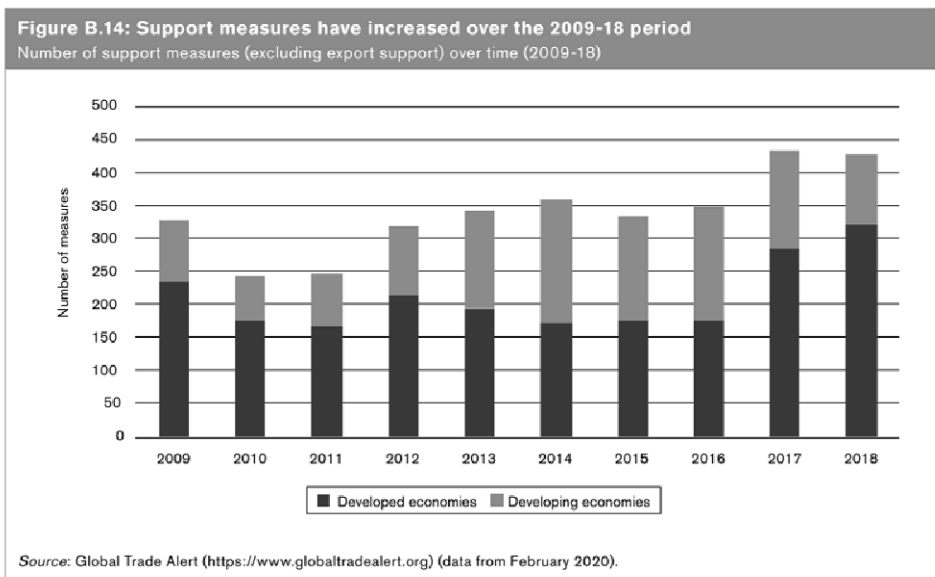
- Enkele interessante bevindingen uit World Trade Report 2020:
 - Er is een toenemend belang van digitale technologieën voor wereldhandel.
 - Opkomende economieën geven steeds meer geld uit aan R&D.
 - Overheidssubsidies en industrieel beleid gaan in toenemende mate naar kennisintensieve industrieën.

Figure A.1: Government's share of economic activity has steadily expanded
Total government spending as share of GDP



Aandeel overheid in economische activiteit wereldwijd neemt gestaag toe:

- Aantal subsidie- en steunmaatregelen door overheden is toegenomen in afgelopen jaren:



Bron: *World Trade Report, 2020.*

[“Memo to the European Commission on the future of European trade policy”, Peterson Institute on International Economics]

- In dit artikel suggereert het Peterson Institute een aantal prioriteiten voor de Europese Commissie, geschreven vanuit Amerikaans perspectief:
- Prioriteit 1: herstellen handelsrelatie VS-EU
 - Wapenstilstand op Boeing-Airbus.
 - Wederzijde erkenning van standaarden en regulaties door VS en EU.
 - Gezamenlijk optreden binnen internationale standard-setting bodies.
 - Komen tot een overeenkomst in de OESO over belastingen op internettransacties (bv Facebook).
 - Klimaatbeleid mag geen WTO-regels schenden.
 - TTIP in de koelkast zetten.

Prioriteit 2: WTO revitaliseren

- Appellate Body hervormen.
- Plurilaterale overeenkomsten aanmoedigen.
- Hervorming subsidieregels.

Prioriteit 3: Beleid op China coördineren

- China aanklagen bij overtreding WTO-regels – bv. intellectuele eigendomsrechten, subsidies, en genereren van overcapaciteit.
- China alleen investeringstoegang geven bij reciprociteit in een sector.
- Gezamenlijk optreden bij kwesties van nationale veiligheid, zoals Huawei.

[UNCTAD Investment Trends monitor 2020]

- FDI is wereldwijd met 42% teruggevallen. Met name ontwikkelde landen worden fors geraakt (-69%). Het VK noteert de slechtste cijfers met netto negatieve inflows. Ook teruglopende cijfers voor NL, mede als gevolg van het vertrek van Unilever.

- FDI in India en China is in 2020 licht gestegen. Met name investeringen in de Indiase digitale sector waren daar verantwoordelijk voor een stijging van de FDI. China is het land dat wereldwijd de meeste investeringen aantrekt. De FDI in de Verenigde Staten is daarentegen met 49% gedaald ten opzichte van het jaar ervoor.
- Een forse terugval van investeringen in groene projecten in met name Afrika en Latijns-Amerika. Dit is een zorgelijke ontwikkeling met het oog op de noodzaak van private investeringen voor het bereiken van de SDG-agenda. Het vooruitzicht voor de wereldwijde FDI stromen voor 2021 is vooralsnog weinig positief met een verdere terugval van 5-10%.

[VoxEU: Revitalising multilateralism: A new eBook]

- Multilaterale samenwerking staat al enige tijd onder druk. De COVID-19 pandemie versterkt deze trend doordat landen handelsrestricties opleggen en potentieel handelsversturende maatregelen nemen. Wanorde en wantrouwen zijn voelbaar binnen de WTO.
 - Desalniettemin is er reden tot optimisme. 164 landen zijn momenteel lid van het WTO en 23 landen proberen toe te treden tot de organisatie. Daarnaast delen de leden het beeld dat de WTO hervormd moet worden.
 - Door de verkiezing van een nieuwe Amerikaanse administratie en de gelijktijdige selectie van een nieuwe Directeur-Generaal van de WTO is er een momentum ontstaan. Er is hoop voor revitalisering van multilaterale samenwerking op handelsgebied.
 - Samenwerking op het gebied van handelsbeleid blijft belangrijk. In het afgelopen jaar hebben 116 overheden stappen ondernomen om hun economie verder te integreren in het wereldwijde handelssysteem.
 - In de revitalisering van de multilaterale samenwerking op handelsgebied zijn er twee dingen van belang.
- 1) Een nieuwe gemene deler moet worden vastgesteld die in grote lijnen het doel en de koers van de organisatie voor het komende decennium zal bepalen. Dit is van belang omdat elk WTO-lid overtuigd moet zijn dat er een passend evenwicht bestaat tussen rechten en plichten, en kansen en concessies.
 - 2) De WTO leden moeten maatregelen ontwikkelen en aannemen die onderling vertrouwen wekken. Deze maatregelen zouden het signaal moeten afgeven dat de WTO een plek is waar overheden beleidsproblemen samen kunnen oplossen en waar ze elkaar kunnen ondersteunen gedurende normale tijden en, in het bijzonder, in tijden van crisis. Hierbij kan gedacht worden aan onder andere een protocol voor crisisbeheersing, onderhandelingen over een Memorandum of Understanding (MoU) over het vergemakkelijken van de handel in medische goederen en medicijnen, en discussies over gezamenlijke problemen, zoals de problemen als gevolg van de COVID-19 pandemie.