Ministerie van Economische Zaken

Aan de Minister van Economische Zaken

Directoraat-generaal
Bedrijfsleven & Innovatie
Directie Ondernemerschap

Auteur
[redacted]

TER BESLISSING
Datum
24 juni 2025

Kenmerk
DGBI-O / 98750838

RT 0000104027

Kopie aan

Bijlage(n)

nota
TER BESLISSING

Aanbieding toetsingskader risicoregelingen lening-EIB Qredits

Parafenroute

[redacted]

Aanleiding
Inbrengen van stuk Ministerraad inzake verlenen van garantie van €20 mln. vanwege nieuwe EIB-lening aan Qredits van €40 mln. Hiervoor dient het toetsingskader aangeboden te worden in de MR van 13 juni.

Advies
U kunt het aanbiedingsformulier voor de MR ondertekenen.

Kernpunten
- Op 28/11/2024 is uw voorganger akkoord gegaan om het toetsingskader inzake een staatsgarantie aan de EIB (t.b.v. een lening van de EIB aan Qredits) naar de MR te sturen. Het toetsingskader is nodig om de garantie op de EIB-lening mogelijk te maken. In december, na meerdere oplossingen te hebben verkend en tegen alle verwachtingen in, bleek het met MinFIN afgestemde toetsingskader onverenigbaar met de eisen van de EIB. De garantieruimte verstrekt door MinFin is hierdoor verstreken en de lening van de EIB aan Qredits is nog niet afgegeven.
- De EIB vereist dat EZ ook garant staat voor eventuele kostenderving en kosten samenhangend met de lening (max. €3 mln.), bijv. gemiste renteopbrengsten wanneer Qredits de lening niet terug kan betalen. Dit is vergelijkbaar met de voorwaarden van een eerdere garantie op een EIB-lening. Deze voorwaarde is nu opgenomen in het door MinFIN (IRF) akkoord bevonden toetsingskader, naast de €20 mln. (50%) garantie zoals in het vorige toetsingskader. EIB is namelijk nog steeds bereid om de lening ter waarde van €40 mln. aan Qredits te verstrekken.

- De middelen voor deze garantie zijn opnieuw door MinFIN beschikbaar gesteld en meegenomen in de Voorjaarsnota 2025.
- Bij een wijziging van een toetsingskader moet deze altijd opnieuw naar de MR. Vandaar dat u nu wordt gevraagd akkoord te geven op de verzending van het toetsingskader aan de MR. Met AZ en MinFIN is afgesproken dat het document direct naar de MR kan, i.p.v. langs de ambtelijke voorportalen of onderraden. U kunt dit Toetsingskader inbrengen in de MR van 4 juli. Dit vergt niet opnieuw een politiek besluit in de MR.

Toelichting EIB-Lening

- O.b.v. de inschatting dat de waarschijnlijkheid en de impact van het risico op het inroepen van de garantie zeer laag is, wordt de premie gesteld op 0,4%.
- De verwachting is dat o.a. vanwege de (extra) zekerheden op de portefeuille van Qredits de garantie niet wordt ingeroepen en er dus geen uitgaven worden gerealiseerd. Wel worden er premieopbrengsten gerealiseerd.

Algemeen

- Qredits is een private stichting die sinds 2009 microkredieten verstrekt aan kleine en startende ondernemers. Zij heeft totaal 40.000 kredieten en totaal € 825 mln. verstrekt aan kleine en startende ondernemers met haalbare ondernemersplannen die bij de bank geen financiering verkrijgen.
- EZ steunt Qredits met een achtergestelde lening van €44,6 mln. waardoor zij externe funding kan aantrekken. Qredits speelt een belangrijke rol voor starters en kleine ondernemers kredieten tot €50.000,-. Een gemiddeld krediet is €20.000,-.
- De uitstaande garantieportefeuille van EZ aan financiers is eind 2024 €62,4 mln. van de totaal €130 mln. EIB, CEB en BNG hebben een garantie van de Staat.
- De 11 externe financiers zijn momenteel: Rabo, ABN, Triodos, Volksbank, EIB, EIF, CEB, BNG, BNP, ASN en ING. Alle financiers hebben een achterstelling van EZ. Dit wordt binnenkort uitgebreid met de nieuwe leningen van de EIB.
- EIB ontving 80% garantie bij een lening van €100 mln. in 2018 en garantie op eventuele rentederving en kosten samenhangend met de lening. De reden dat de garantie nu lager is, is omdat Qredits na 16 jaar een goede trackrecord heeft en bij de laatste leningen van CEB en BNG ook 50% staatsgarantie is verleend.