

The European Union approves EUR 264 million to help 19 African, Caribbean and Pacific States face the consequences of the economic crisis

The European Commission approved the first financing decisions under the EUR 264 million 2010 allocation for the so-called Vulnerability FLEX mechanism to help the most vulnerable African, Caribbean and Pacific (ACP) countries cope with the impact of the global financial crisis and economic downturn. The V-FLEX mechanism is a short-term instrument which provided for EUR 500 million over two years (2009-2010).

"Developing countries continue to face important difficulties, including funding gaps in their government's budgets, as a direct consequence of the global financial crisis. This year, this EU mechanism will help 19 ACP countries maintain their level of public spending in priority areas, and therefore mitigate the social impact of the economic downturn," said Andris Piebalgs, Commissioner for Development

The Vulnerability FLEX (V-FLEX) mechanism is the European Union's swift response to help countries most affected by the economic downturn due to their poor resilience to external shocks. In 2010, it will provide, upon their request, support to: Antigua & Barbuda, Benin, Burundi, Burkina Faso, Cape Verde, Central African Republic, Grenada, Guinea Bissau, Haiti, Lesotho, Liberia, Malawi, Democratic Republic of Congo, Samoa, Sierra Leone, Togo, Tonga, Tuvalu and Zimbabwe. The financing decisions in favour of Burkina Faso (EUR 14 million) and Grenada (EUR 3,5 million) have been adopted today. Financing decisions in favour of other countries will follow during the course of autumn 2010.

15 countries have previously benefited from EUR 236 million funding under V-FLEX: Benin, Burundi, the Central African Republic, the Comoros, Dominica, Ghana, Grenada, Guinea Bissau, Haiti, Malawi, Mauritius, the Seychelles, Sierra Leone, Solomon Island, and Zambia.

Background:

The V-FLEX instrument works pre-emptively, based on forecasts of fiscal losses and other vulnerability criteria, helping to ease the impact rather than acting after the damage is done. It provides rapid and targeted grants and is acting as a complement to the loan-based assistance of the World Bank, the International Monetary Fund and regional development banks with whose support it was developed.

V-Flex is demand-driven and targeted at countries with a high degree of economic, social and political vulnerability, the right policies in place to fight the crisis and sufficient absorptive capacity as well as a financing gap in their budgets where EU support can make a difference by closing or significantly reducing this gap.

The EUR 500 million V-FLEX comes in addition to the EUR 1 billion Food Facility adopted on 30 March 2009 and the allocation of EUR 200 million under the EDF in 2008 to help developing countries cope with higher food prices. At country level, it complements other financial instruments under the budget of the EU and the European Development Fund.

Annex:**List of countries and amounts agreed for financing in 2009-2010 in response to the economic crisis**

(In Million Euros)	VFLEX 2009 allocation	VFLEX 2010 allocation (programmed)	Total
Antigua & Barbuda	/	9	9
Benin	25	13	38
Burundi	13,6	15	28,6
Burkina Faso	/	14	14
Cape Verde	/	9	9
Central African Republic	7,6	13	20,6
Comoros	4,7	/	4,7
Dominica	5	/	5
Democratic Republic of Congo	/	50	50
Ghana	35	/	35
Grenada	5	3,5	8,5
Guinea Bissau	8	8,5	16,5
Haiti	30	26	56
Lesotho	/	21	21
Liberia	/	12,5	12,5
Malawi	25	19	44
Mauritius	10,9	/	10,9
Samoa	/	5,5	5,5
Seychelles	9	/	9
Sierra Leone	12	10	22
Solomon Islands	15,2	/	15,2
Togo	/	12	12

Tonga	/	5,5	5,5
Tuvalu	/	1,5	1,5
Zambia	30	/	30
Zimbabwe	/	16	16
Total	236	264	500

VFLEX = Vulnerability FLEX instrument

Bruxelles, le 12 octobre 2010

L'Union européenne autorise le déblocage de 264 millions € afin d'aider 19 États d'Afrique, des Caraïbes et du Pacifique à faire face aux conséquences de la crise économique

La Commission européenne a approuvé les premières décisions de financement au titre de la dotation de 264 millions € allouée en 2010 dans le cadre du mécanisme FLEX relatif à la vulnérabilité afin d'aider les pays les plus vulnérables d'Afrique, des Caraïbes et du Pacifique (ACP) à faire face aux répercussions de la crise financière mondiale et du ralentissement de l'activité économique. Le mécanisme FLEX relatif à la vulnérabilité constitue un instrument à court terme, doté de 500 millions € sur une période de deux ans (2009-2010).

M. Andris Piebalgs, membre de la Commission responsable du développement, a déclaré à ce sujet: «*Les pays en développement restent confrontés à d'importantes difficultés, notamment des déficits de financement dans le budget de leur gouvernement, conséquence directe de la crise financière mondiale. Cette année, ce mécanisme mis en place par l'UE permettra à 19 pays ACP de maintenir leur niveau de dépenses publiques dans des domaines prioritaires et, par conséquent, d'atténuer les conséquences sociales du ralentissement de l'activité économique.*»

Le mécanisme FLEX relatif à la vulnérabilité (V-FLEX) constitue l'instrument de réponse rapide de l'Union européenne, dont l'objectif est d'aider les pays les plus touchés par le ralentissement de l'activité économique en raison de leur faible résistance aux chocs extérieurs. En 2010, il fournira une aide à la demande aux pays suivants: Antigua-et-Barbuda, le Bénin, le Burundi, le Burkina Faso, le Cap-Vert, la République centrafricaine, la Grenade, la Guinée-Bissau, Haïti, le Lesotho, le Liberia, le Malawi, la République démocratique du Congo, le Samoa, la Sierra Leone, le Togo, Tonga, Tuvalu et le Zimbabwe. Les décisions de financement en faveur du Burkina Faso (14 millions €) et de la Grenade (3,5 millions €) ont été adoptées aujourd'hui. Des décisions de financement en faveur d'autres pays suivront dans le courant de l'automne 2010.

15 pays ont déjà bénéficié de l'enveloppe de 236 millions € allouée au titre du mécanisme V-FLEX, à savoir le Bénin, le Burundi, la République centrafricaine, les Comores, la Dominique, le Ghana, la Grenade, la Guinée-Bissau, Haïti, le Malawi, Maurice, les Seychelles, la Sierra Leone, les Îles Salomon et la Zambie.

Contexte

Le mécanisme V-FLEX intervient de manière préventive, en se fondant sur les pertes budgétaires prévues et sur d'autres critères de mesure de la vulnérabilité, contribuant ainsi à atténuer les effets de la crise, au lieu d'agir lorsque la situation est devenue critique. Il octroie à bref délai des subventions ciblées et s'inscrit en complément de l'aide accordée sous la forme de prêts par la Banque mondiale, le Fonds monétaire international et d'autres banques de développement régional qui ont participé à sa conception.

Le mécanisme V-FLEX fournit une aide à la demande destinée aux pays très vulnérables sur les plans économique, social et politique, qui ont élaboré des stratégies adéquates pour lutter contre la crise et présentent des capacités d'absorption suffisantes, ainsi qu'un déficit de financement dans leur budget, qui peut être comblé ou réduit de manière significative grâce à l'aide efficace apportée par l'Union européenne.

Le mécanisme V-FLEX, doté de 500 millions €, s'ajoute à la Facilité alimentaire, dotée pour sa part de 1 milliard € et adoptée le 30 mars 2009, ainsi qu'à la somme de 200 millions € allouée en 2008 dans le cadre du FED afin d'aider les pays en développement à faire face à la flambée des prix des denrées alimentaires. Au niveau national, il vient compléter d'autres instruments financiers relevant du budget de l'UE et du Fonds européen de développement.

Annexe:**Liste des pays et des montants qui ont fait l'objet d'une décision de financement en 2009-2010 afin de faire face à la crise économique**

(en millions €)	V-FLEX Fonds alloués en 2009	V-FLEX Fonds alloués en 2010 (programmés)	Total
Antigua-et-Barbuda	/	9	9
Bénin	25	13	38
Burundi	13,6	15	28,6
Burkina Faso	/	14	14
Cap-Vert	/	9	9
République centrafricaine	7,6	13	20,6
Comores	4,7	/	4,7
Dominique	5	/	5
République démocratique du Congo	/	50	50
Ghana	35	/	35
Grenade	5	3,5	8,5
Guinée-Bissau	8	8,5	16,5
Haïti	30	26	56
Lesotho	/	21	21
Liberia	/	12,5	12,5
Malawi	25	19	44
Maurice	10,9	/	10,9
Samoa	/	5,5	5,5
Seychelles	9	/	9
Sierra Leone	12	10	22
Îles Salomon	15,2	/	15,2

Togo	/	12	12
Tonga	/	5,5	5,5
Tuvalu	/	1,5	1,5
Zambie	30	/	30
Zimbabwe	/	16	16
Total	236	264	500

VFLEX = instrument FLEX relatif à la vulnérabilité

The European Union approves EUR 12.5 million to help Liberia to face the consequences of the economic crisis

Today, the European Commission approved a financing decision of EUR 12,5 million in favour of Liberia in the framework of the so-called Vulnerability FLEX mechanism (V-FLEX). The global economic crisis has impacted significantly on the ability of the Government of Liberia to implement priority economic and social programmes, essential to rebuilding an economy destroyed by years of conflict.

"The V-FLEX allocation will assist the Government to protect vital core expenditures in the key areas of Agriculture, Education, Health, Public Works and Water and Sanitation", said Attilio Pacifici, Head of the EU Delegation in Liberia.

In Liberia, rubber accounts for around 80% of total exports. A decline in the global vehicle industry, a key end user of rubber, has led to a significant decline in rubber exports from Liberia. Moreover, a sharp depreciation of the Liberian dollar in 2009 has particularly hurt the poorest, who depend heavily on imported rice. With a decline in foreign reserves and a sharp deterioration of its fiscal balance, Liberia's fragile post-conflict economy meets the criteria of vulnerability.

The V-FLEX contribution will contribute to maintaining priority Poverty Reduction Strategy spending for programmes currently at risk, including construction of roads, health clinics, primary schools and communal latrines, or programmes aiming at securing public transport. These projects are not only key because of the social services they provide to the population: since they involve the use of local materials and are particularly labour intensive, they are also important in offsetting unemployment.

The amount will be paid in form of budget support, during the current fiscal year, which will enable the government of Liberia to maintain its level of public spending in priority areas, without jeopardising macroeconomic stability.

The EUR 12,5 million Vulnerability FLEX financing decision comes in addition to disbursements under the Budget Support for Macro-Economic Stability, as well as new actions to tackle acute and chronic malnutrition, to support the election process and to provide further support to the General Auditing Commission.

Background:

The Vulnerability FLEX mechanism is the European Union's swift response to help countries which were the most affected by the economic downturn. It was created in 2009 and was allocated EUR 500 million over two years (2009-2010).

It is demand-driven and targeted at countries with a high degree of economic, social and political vulnerability, the right policies in place to fight the crisis and sufficient absorptive capacity as well as a financing gap in their budgets where EU support can make a difference by closing or significantly reducing this gap.

See also: Press Release [IP/10/1091](#)

For more information please contact:

Delegation of the European Union to Liberia

Phone: +231 (0)7 775824

DELEGATION-LIBERIA@ec.europa.eu

<http://www.dellbr.ec.europa.eu>



The European Union approves EUR 10 million to help Sierra Leone to face the consequences of the economic crisis

Today, the European Commission approved a financing decision of EUR 10 million in favour of Sierra Leone in the framework of the so-called Vulnerability FLEX mechanism (V-FLEX).

"These funds will provide timely support to cushion the impact of the economic crisis. The Government of Sierra Leone has recently launched a programme of public investments in transport, water and energy to rebuild the country's fragile infrastructures and revive the country's economy. Vulnerability FLEX will support priority investments, such as the government's Free Health Care Initiative which aims to ensure access to healthcare for lactating women and children under 5 free of charge", said Jean-Pierre Reymondet, Head of the EU Delegation in Sierra Leone.

As a result of the global financial and economic crisis, growth projections for 2009 and 2010 were revised downwards. The mining and agricultural sectors were particularly affected and the flow of remittances from abroad also slowed. Economic activity is expected to pick up in 2010 but will not attain pre-crisis levels. Sierra Leone remains at moderate risk of debt distress and with limited scope for external borrowing, the government has little margin to widen its budget deficit to support its priority expenditure.

The amount will be paid in form of budget support, which will enable the government of Sierra Leone to maintain its level of public spending in priority areas, including in the social sectors, without jeopardising macroeconomic stability.

The EUR 10 million Vulnerability FLEX financing decision comes in addition to the 2009 Vulnerability FLEX allocation of EUR 12 million. The funds are also additional to the EUR 242 million allocated under the European Development Fund through the national indicative programme 2008-2013 and support provided from other financial instruments under the budget of the EU.

Background:

The Vulnerability FLEX mechanism is the European Union's swift response to help countries which were the most affected by the economic downturn. It was created in 2009 and was allocated EUR 500 million over two years (2009-2010).

It is demand-driven and targeted at countries with a high degree of economic, social and political vulnerability, the right policies in place to fight the crisis and sufficient absorptive capacity as well as a financing gap in their budgets where EU support can make a difference by closing or significantly reducing this gap.

See also: Press Release [IP/10/1091](#)

For more information please contact:

Gibril Foday-Musa

Delegation of the European Union to Sierra Leone

Phone: (+232) 881 36000

Gibril.Foday-Musa@ec.europa.eu



L'Union européenne approuve 14,27 millions d'EUR pour aider le Burundi à faire face aux conséquences de la crise économique

Aujourd'hui, la Commission européenne a adopté une décision de financement d'un montant de 14,27 millions d'EUR en faveur du Burundi dans le cadre du mécanisme " FLEX Vulnérabilité" (V-FLEX).

"Cette décision est un signal important en direction du gouvernement de la République du Burundi, qui montre la réactivité de la Commission européenne et son engagement à aider le Burundi à réduire les effets négatifs du ralentissement économique mondial sur son développement", a déclaré à cette occasion le Chef de Délégation de l'UE au Burundi, Alain Darthenucq.

Depuis 2008, Burundi est fortement exposé au ralentissement de la conjoncture mondiale. En 2009, le Burundi avait déjà été considéré comme éligible au V-FLEX et 13,6 millions d'EUR avaient été versés à la République du Burundi. Cette aide a permis au Burundi de maintenir son niveau de dépenses prioritaires notamment dans les secteurs sociaux.

Cette année encore, le financement sera versé sous forme d'appui budgétaire. Il devrait permettre au gouvernement de tenir ses engagements malgré la crise, à savoir la gratuité des soins pour les enfants de moins de 5 ans et les femmes enceintes, et la gratuité de la scolarité dans le primaire.

Les 14,27 millions d'EUR au titre du V-FLEX s'ajoutent aux décisions de financement déjà approuvées cette année en soutien aux élections et à la politique de la santé.

Background:

Le mécanisme FLEX Vulnérabilité est un instrument de réponse rapide de l'Union européenne pour aider les pays qui ont été le plus affectés par la crise économique. Il a été créé en 2009 et a été doté de 500 millions d'EUR sur deux ans (2009-2010).

La décision d'allocation des fonds V-FLEX est déterminée selon une liste de critères, à la demande des pays. Le V-FLEX cible les pays qui ont un haut degré de vulnérabilité économique, sociale et politique, qui mettent en œuvre des politiques appropriées pour combattre la crise et qui ont suffisamment de capacité d'absorption. Le fait que le soutien de l'Union européenne puisse réduire significativement le déficit de financement fait également partie des critères.

Pour plus d'information:

Julien Bouzon
Délégation de l'Union européenne au Burundi
Téléphone : 00257-22-22-34-26
Télécopie : 00257-22-22-46-12
Email : julien.bouzon@ec.europa.eu

