

Opzet

Taal: Engels

Tijd/duur gesprek: 12.00-12:30, 30 minuten

(10)(2e)

Hoofdboodschap / doelstelling

- **Bilateraal**: Kort stilstaan bij nationale dag ITA 2 juni jl. en hervormingsplannen MP Conte verwelkomen en aanmoedigen.
- **MFK/Recovery fund**: Markeren dat loans-for-grants voor NL heel ingewikkeld ligt. Een principieel punt dat de lopende uitgaven uit EU-begroting niet met leningen worden gefinancierd. Benadrukken dat link met hervormingen en *governance* daarvan versterkt moeten worden. T.a.v. MFK zoveel mogelijk beperken van een structurele afdrachtenstijging.

Spreekpunten

[Intro / bilateraal]

- Hope you enjoyed a peaceful *Festa della Repubblica* yesterday. Can imagine this year's celebration was special and symbolic after everything that happened.
- Opportunity to reflect on what your country has achieved the past challenging months and to look ahead for a brighter future for Italy as well as Europe!
Understood ITA reopened its borders for tourists today?
- Reform plans presented by PM Conte last week step in right direction. ITA's intrinsic willingness to reform important as this may positively affect NL public opinion, includes pension system as well [NL willing to share lessons learned].
Green transition and digitalization examples of areas where we can work together!

[MFK/Recovery Fund]

- This unprecedented crisis calls for solidarity and responsibility.
- We need a common strategy, that reflects the economic inter-dependencies;

divergence and fragmentation should be avoided. However, current proposals go beyond purpose and are not politically feasible for NL. Recovery support should ensure that all Member States are better prepared for the next crisis.

- Therefore, my main points are:
 - Major savings necessary on recovery instrument: needs assessment does not support proposed size and allocation;
 - Recovery instrument should work on loans basis;
 - Link to national reforms should be strengthened;
 - Regular MFF: position unchanged, savings and permanent rebates necessary;
 - Positive about links to transition to a climate-neutral, digital economy with a strengthened Single Market, and Rule of Law conditionality.

Recovery instrument

- **Needs assessment:** Needs assessment does not provide a clear base for the size and distribution of the recovery instrument, nor the wide scope of investments. These should be linked to the COVID-19 impact. We should more clearly focus on additionally of the European effort and what is best done at the national level.
- CION's Spring Forecast shows all MS will suffer from a large economic contraction in 2020 with an asymmetric recovery in 2021. Also NL is hit very hard, relatively weak recovery in 2021 (due to reliance on external demand).
- **Size + allocation + temporary:** Size and allocation has to be based on COVID-19 impact, otherwise there is no link to solidarity to those affected. How do you assess large sums of money for Eastern Europe? Increase in headroom is too high (+0.6% GNI; vinden DUI en FRA ook). We support the temporary, one-off nature of the fund, but should be more limited. 4 years is too long, covers more than half of next MFF period.
- **Loans/grants:** Very concerned about proposed funding mechanism in CION proposal, by issuing debt to finance the EU budget ("loans for grants"). This is a fundamental point as it runs counter to sound budgetary principles (EU budget must be in balance, no debt-financing) and leads to debt mutualization. It will

create substantial repayment obligations for all MS in the coming years and decades. Undesirable precedent holding the risk to be used over and over again. I am not convinced about the need for a grant-based recovery. Debt is debt no matter if on national or EU-level, it still has to be repaid. Best using loans (for loans). All Member States can borrow more on the market and have sustainable debt according to CION.

- **Reforms:** Strong commitment to reforms and the fiscal framework are essential to lift potential growth and enhance resilience. The BICC methodology proposed by CION is good starting point. However, if used for Recovery & Resilience Facility, it needs to be strengthened significantly. We need direct and clear links to reforms in the CSRs, now too vague and open-ended (i.e. “package” of reform and investment + broad link to priorities/challenges Semester). Also need independent assessment of proposals and progress. Idea of milestones with payment based on progress good system, but shouldn't be window-dressing.
- **Country-Specific Recommendations (CSRs):** Regarding the CSRs for 2020, we understand focus on direct action in relation to COVID-19. However, significantly decreased attention on structural challenges makes them insufficient as a basis for link between investment and reforms. Also important for political and public support for loans in NL.

MFK

- With regards to the MFF, NL position remains unchanged.
- Like Italy, we are optimistic about the focus of investments on green & digital transitions, and research & innovation.
- But especially with an additional recovery fund I don't see the need for a permanent increase of the MFF. On top of that, the MFF ceiling seems to be cosmetically lowered by having regular MFF programmes financed through the EU recovery instrument (loans).
- Still room for adjustments and reprioritization, f.e. by adjusting margins and

special instruments and adjusting the deflator.

- Maintaining permanent rebate as discussed in February will remain an essential part of the deal. The rationale behind corrections remains valid.
- We remain reluctant towards new own resources. Also, idea of first spending money and only afterwards deciding on how to repay back is a politically problematic strategy.
- The conditionality with regards to the rule of law must be maintained (RoL cannot be bargained with).

Achtergrond

[Intro / bilateraal]

- U sprak Amendola op 19 mei jl. i.h.k.v. uw Europese MFK-outreach. Op 26 mei jl. had MP een telefonisch onderhoud met zijn ITA counterpart Conte. Focus lag op heropstarten economie, recovery fund en (voor-)aankondiging hervormingen ITA.
- MP Conte presenteerde 26 mei jl. de belangrijkste elementen van zijn hervormingsplan: een drastische reductie van de bureaucratie, justitiële hervormingen, belastinghervormingen, digitalisering, verdere steun aan bedrijven, herstart publieke en private investeringen, groene transitie, onderwijs en onderzoek. Dit is veelal in lijn met het 'hervormingsseizoen' dat Conte aankondigde bij zijn aantreden in september, met als verschil dat er sinds het Commissievoorstel van vorige week ook directe middelen beschikbaar lijken.
- De noodzaak voor hervormingen is tijdens de crisis extra evident geworden. Zo heeft de regering grote last van haar eigen beperkte uitvoeringscapaciteit; de stroperige bureaucratie maakt dat nog maar weinig van de beloofde middelen uit de eerdere steunpakketten bij bedrijven en huishoudens terecht zijn gekomen. Volgens MP Conte moet het ITA recovery plan 'de basis leggen voor een nieuw pact tussen de productieve en de maatschappelijke krachten' en zo 'de crisis omsmeden tot een kans'.
- Deze hernieuwde poging past in een reeks van eerdere hervormingsplannen. Zo begonnen bijvoorbeeld de regeringen Renzi/Gentiloni aan hervormingen op de arbeidsmarkt, in de bankensector en op juridisch gebied. Tijdens de vorige crisis zijn ook de pensioenen hervormd, waarbij de pensioenleeftijd per 1 januari 2019 op 67 jaar werd vastgesteld. Wel is het zo dat onder Conte I (de coalitie van Lega en M5S in 2018/2019) ITA op dit gebied een jaar heeft stilgestaan en zelfs stappen achteruit heeft gezet (o.a. na twee jaar tijdelijk recht op vast contract, tijdelijke uitzondering op pensioenleeftijd).

Situatie coronavirus

Informatie valt buiten de reikwijdte van het WOB-verzoek

[MFK/Recovery Fund]

- Stijging van EU-afdrachten voor reguliere MFK niet in lijn met NL inzet. Om dit te voorkomen is zowel een daling van de omvang van het MFK als een grotere, niet-aflopende, korting nodig.
- Groot deel van het herstelfonds bestaat uit loans-for-grants. Dit komt niet overeen met de NL inzet op loans-for-loans.
- Onvoldoende duidelijk in welke mate structurele hervormingen een harde voorwaarde zijn voor het ontvangen van middelen. NL inzet is een sterke koppeling.
- Met de voorgestelde verdeelsleutel gaat veel geld naar Oost-Europa en Zuid-Europa, inclusief minder zwaar getroffen landen. De *needs assessment* van de CIE lijkt een overschatting van de financieringsbehoefte en mist een duidelijke onderbouwing voor het EU herstelinstrument.
- Positief voor NL is de focus op strategische prioriteiten als vergroening en digitalisering, en daarnaast versterking van de weerbaarheid van de gezondheidssector. Op onderdelen sluit het voorstel aan op de NL moderniseringsinzet. Tot slot kennen de aanvullende middelen voor Next Generation EU een tijdelijk karakter.

Inhoud

- Ten eerste voorstel regulier MFK 2021-27 van EUR 1.100 mld. (grotendeels gebaseerd op VZER voorstel 14/2: EUR 1.095 mld.). Ten tweede tijdelijk herstelinstrument (Next Generation EU) van EUR 750 mld. CIE leent dit op de kapitaalmarkt op basis van een tijdelijk hoger Eigen Middelen-plafond, waarvoor de lidstaten garant staan. Ten derde top-up huidig MFK voor 2020 van EUR 11,5 mld.
- In formele voorstel zijn kortingen gelijk aan originele voorstel 2018, dus uitfasering in 5 jaar. In Commissiemededeling van 27 mei jl. staat echter dat

kortingen over een langere periode worden uitgefaseerd: de CIE heeft hier dus nog geen cijfers voor gegeven. Perceptiekostenvergoeding gaat terug naar 10% (20% in huidig MFK).

- Grootste onderdeel van het herstelinstrument is de Recovery and Resilience Facility. RRF bestaat uit EUR 560 mld. directe steun aan lidstaten – EUR 310 mld. grants, en EUR 250 mld. loans. De resterende EUR 190 mld. van het herstelinstrument wordt uitgegeven via EU programma's. Totale verdeling daarmee EUR 500 mld. grants en EUR 250 mld. loans. Allocatie van de grants sterk gericht op Zuiden (ITA en SPA in absolute zin grote ontvangers) maar ook aan Oosten goed gedacht, zowel in RRF als in cohesie top-up. Allocatie niet direct gelinkt aan COVID-19 impact. NL is nettobetaler en komt vergelijkbaar uit met Frugal Four en DE. FRA ook nettobetaler, maar minder dan NL.
- Hervormingen: geld uit RRF gekoppeld aan nationale hervormingsplannen, uitkering in tranches na behalen afspraken. Zwakte is pakketbenadering van hervormingen en investeringen en breed geformuleerde criteria (Europees semester, klimaatdoelen). Daarnaast geen nationale cofinanciering.
- De terugbetaling van de lening voor het herstelinstrument (EUR 750 mld.) door de CIE loopt vanaf 2028 en uiterlijk 2058 via: 1) hogere afdrachten door de lidstaten 2)erschikking en/of 3) nieuwe eigen middelen. Er liggen nog geen voorstellen op tafel maar de CIE denkt aan ETS uitbreiding naar de lucht- en scheepvaart, Carbon Border Adjustment, digital taks en een belasting op grootbedrijf. Evt. concrete voorstellen pas na 2021.
- Op basis van de eerste inzichten stijgen de EU-afdrachten ten opzichte van de raming in de Rijksbegroting met EUR 1,4 mld. in 2021, olopend naar EUR 2,2 mld. in 2027 (met oorspronkelijke voorstel uitfasering korting). Voor de afbetaling van de grants van het herstelinstrument (EUR 500 mrd.) gaat het om een gemiddelde tegenvaller van EUR 1 mrd. per jaar gedurende de periode (2028-2058). Hierin zijn nieuwe eigen middelen niet meegenomen. Top-up begroting 2020: maximale tegenvaller van EUR 0,7 mrd. in 2020.
- CSRs: CIE heeft 20 mei jl. landspecifieke aanbevelingen (CSRs) gepubliceerd. Opvallend weinig structurele hervormingen (NL niets meer op pensioenen, woningmarkt; ITA niets meer op zwarte economie, financiële sector, arbeidsparticipatie). CIE benadrukt dat 2019 CSRs nog zullen gelden, is echter standaard en eindigt eind 2020. Voor eerste helft 2021 (dan nieuwe CSRs) zullen er hierdoor vrijwel geen CSRs voor hervormingen geldig zijn die gekoppeld kunnen worden aan financiering (RRF). CSRs worden door Europese Raad (18 juni) bekrachtigd, eerst Ecofin/EPSCO, hiervoor heeft NL tekstsuggestie ingediend (brede weerstand LS (10)(2a))
- Positief voor NL is de focus op strategische prioriteiten als vergroening en digitalisering, en daarnaast versterking van de weerbaarheid van de gezondheidssector. Op onderdelen sluit het voorstel aan op de NL moderniseringsinzet. Tot slot kennen de aanvullende middelen voor Next

Generation EU een tijdelijk karakter.

Proces

- Eerste bespreking is voorzien tijdens ER 19 juni a.s., voorbereid door RAZ (16 juni) en ook besproken door Ecofin (9 juni) de komende weken. Zwaartepunt van de onderhandelingen verwacht in juli, met mogelijk fysieke ER onderhandeling op 8-9 juli en evt. vervolg midden juli om pakket voor zomerreces af te ronden.