

[REDACTED]

COUNCIL OF THE EUROPEAN COMMUNITIES
GENERAL SECRETARIAT

[REDACTED]

PRESS RELEASE

7464/84 (Presse 97)

931st meeting of the Council
- Economic and Financial Affairs -

Luxembourg, 4 June 1984

President: Mr Jacques DELORS
Minister for Economic Affairs,
Finance and the Budget
of the French Republic

The Governments of the Member States and the Commission of the European Communities were represented as follows:

Belgium:

Mr Willy DE CLERCQ
Deputy Prime Minister,
Minister for Finance

Denmark:

Mr Henning CHRISTOPHERSEN
Minister for Finance

Germany:

Mr Gerhard STOLTENBERG
Federal Minister for Finance

Mr Otto SCHLECHT
State Secretary,
Federal Ministry of
Economic Affairs

Mr Hans TIETMEYER
State Secretary,
Federal Ministry of Finance

Greece:

Mr Gerassimos ARSENIS
Minister for Economic Affairs

France:

Mr Jacques DELORS
Minister for Economic Affairs,
Finance and the Budget

Mr Henri EMMANUELLI
State Secretary to the
Minister for Economic Affairs,
Finance and the Budget

Ireland:

Mr Alan DUKES
Minister for Finance

Italy:

Mr Giovanni GORIA
Minister for the Treasury

Luxembourg:

Mr Jacques SANTER
Minister for Finance

Netherlands:

Mr H. RUDING
Minister for Finance

Mr H.E. KONING
State Secretary for Finance

United Kingdom:

Mr Nigel LAWSON
Chancellor of the Exchequer

For the Commission:

Mr François-Xavier ORTOLI
Vice-President

Mr Christopher TUGENDHAT
Vice-President

BUDGETARY DISCIPLINE

On the basis of a report from the Chairman of the ad hoc Working Party on Budgetary Discipline, the Council held a discussion on the implementation of Community budgetary discipline, in accordance with the guidelines defined in the draft conclusions of the European Council in Brussels.

In conclusion, the Council agreed to inform the General Affairs Council on 18 and 19 June of the debate it had held with a view to the preparation of the European Council's deliberations on this subject on 25 and 26 June in Fontainebleau.

COMMUNITY LOANS

Pending the Opinion of the European Parliament, the Council held a policy debate on the Commission proposal which provided inter alia for raising the ceiling of the Community loan mechanism to 8 thousand million ECU (currently fixed at 6 thousand million ECU).

Concluding this debate, the President noted that there was a consensus on the proposed increase (2 thousand million ECU). The Council would resume its examination of this subject in the light of the Opinion of the European Parliament.

COMMUNITY FINANCING OF INNOVATION IN SMUs

The Council held a further examination of the Commission proposal to facilitate the financing of innovation in SMUs by a special NCI III tranche of 100 million ECU, on the basis of a compromise submitted by the Presidency.

Following these discussions, the President noted that an agreement could not be reached.

INTERNATIONAL MONETARY AND FINANCIAL PROBLEMS

The Council held an exchange of views on international monetary and financial problems, particularly with a view to the Western Economic Summit to be held in London from 7 to 9 June 1984.

TAX MEASURES TO ENCOURAGE CO-OPERATION BETWEEN UNDERTAKINGS FROM DIFFERENT MEMBER STATES

Within the framework of its discussions on the elimination of barriers to co-operation between undertakings in different Member States, the Council resumed its examination, on the basis of a compromise proposal from the Presidency, of certain outstanding problems with regard to several proposals for Directives essentially of a fiscal nature: mergers, divisions, contributions of assets and exchange of shares between companies, parent companies and their subsidiaries, arbitration procedure.

The problems in question concerned: the taking into consideration of German legislation on the system of joint management (Mitbestimmungsrecht) and the inclusion in the scope of the Directive on mergers of the following: exchange of shares, withholding taxes levied on dividends distributed to parent companies in other Member States and the jurisdiction of the Court of Justice within the framework of an arbitration procedure.

In conclusion, the President noted that it had not been possible to reach an overall agreement on these points.

DIRECT INSURANCE OTHER THAN LIFE ASSURANCE - FREEDOM TO PROVIDE SERVICES

Having taken note of the results of the proceedings of the High-Level Working Party it had set up on 12 March 1984, the Council noted that these results formed a useful contribution in advancing progress on this matter.

The Council agreed that work on this subject would be pursued actively under the Irish Presidency.

MISCELLANEOUS DECISIONS

EEC-Andean Pact Agreement

The Council adopted in the official languages of the Communities a Regulation concerning the conclusion of the EEC-Andean Pact Agreement signed on 17 December 1983 in Cartagena ⁽¹⁾.

Commercial questions and Customs Union

The Council adopted in the official languages of the Communities Regulations:

- on the application of Decision No 1/84 of the EEC-Portugal Joint Committee amending Protocol No 3 concerning the definition of the concept of "originating products" and methods of administrative co-operation to take account of the accession of the Hellenic Republic to the Community;
- amending Regulation (EEC) No 3671/81 on imports into the Community of certain agricultural products originating in Turkey;
- opening, allocating and providing for the administration of a Community tariff quota for processing work in respect of certain textile products under Community outward processing traffic;
- supplementing the Annex to Regulation (EEC) No 3/84 introducing arrangements for movement within the Community of goods sent from one Member State for temporary use in one or more other Member States;
- opening, allocating and providing for the administration of a Community tariff quota for certain polyester films falling within subheading ex 39.01 C III a) of the Common Customs Tariff;
- temporarily and totally suspending the autonomous Common Customs Tariff duties on certain products to be used in the construction, maintenance and repair of aircraft.

⁽¹⁾ See Press Release 11574/83 (Presse 231) of 17 December 1983.

Agricultural policy

The Council adopted in the official languages of the Communities Regulations:

- amending Regulation No 136/66/EEC on the establishment of a common organization of the market in oils and fats;
- amending Regulation (EEC) No 804/68 on the common organization of the market in milk and milk products and of Regulation (EEC) No 857/84 adopting general rules for the application of the levy referred to in Article 5c of Regulation (EEC) No 804/68 in the milk and milk products sector.

Appointments

On a proposal from the French Government, the Council appointed Mr Jean-Pierre PEYRICAL, Director of the Department of Hygiene, Safety and Working Conditions of the UIMM (Union des industries metallurgiques et minières), member, and Mrs Valérie CORMAN from the Department of Safety and Working Conditions of the UIMM, alternate member of the Advisory Committee on Safety, Hygiene and Health Protection at Work to replace respectively Mr CAVE, member who had resigned, and Mr FREDERIE-MOREAU, alternate member who had resigned, for the remainder of their terms of office which run until 1 April 1985.

The Council also appointed on a proposal from the Irish Government Mr W.A. ATTLEY, General Secretary of the Federated Workers Union of Ireland, member of the Advisory Committee on Freedom of Movement for Workers, to replace Mr Fintan KENNEDY, member who had died, for the remainder of the latter's term of office which runs until 20 September 1984.

Bruxelles, le 30 mai 1984
NOTE BIO (84) 199 AUX BUREAUX NATIONAUX
c.c. aux membres du groupe du porte parole

433

PREPARATION DU CONSEIL ECO/FIN DU LUNDI 4 JUIN (C.Boon)

Le Conseil ECO/FIN aura lieu lundi a 10 h a Bruxelles avec un ordre du jour charge (7 points) dont une partie ressort des competences du vice-president Ortoli et l'autre partie du vice-president Tugendhat (pour cette derniere partie, voir BIO separee de B. Elphick)

Lors du Coreper de ce matin, deux points ont ete supprimes de l'ordre du jour, a savoir les Organismes de placement collectif en valeurs mobilieres (OPCVM) et le Groupement europeen d'interet economique (GEIE).

1. Discipline budgetaire

Lors de la session du Conseil Europeen de Bruxelles, un large accord etait intervenu sur le projet de conclusions prepare par la presidence, lequel comportait un chapitre sur la discipline budgetaire.

Le Conseil ECO/FIN y etait invite a arreter les mesures d'application des principes de discipline budgetaire enonces.

Lors de la reunion informelle du 12 mai dernier, le Conseil ECO/FIN a confie a un groupe a haut niveau l'examen des differentes questions evoquees et lui a demande de lui faire rapport pour le 4 juin, se reservant de faire part aux chefs d'Etat et de Gouvernement de ses conclusions pour Fontainebleau.

Le rapport du president du groupe a haut niveau (M. Choussat Directeur du Budget au ministere francais de l'Economie et des Finances) aura pour but de faire le point de ses discussions sur :

- la definition d'un cadre de reference en debut de procedure budgetaire pour l'ensemble des depenses (DO et DNO) necessaires au financement des politiques communes.
- la mise en application du principe selon lequel l'augmentation des DNO devrait respecter le taux maximum d'augmentation des depenses (tel que fixe dans l'article 203 du Traite), tout au long de la procedure budgetaire.
- la mise en application du principe selon lequel le taux de croissance des depenses agricoles en moyenne calculee sur 3 ans devrait rester inferieur au taux de croissance des ressources propres.

Le deroulement de la procedure budgetaire et le suivi de l'application du budget vote pourraient enfin etre egalement evoques.

2. Problemes monetaires et financiers internationaux
notamment dans la perspective du Sommet de Londres

Le tour de table d'information aura lieu sur les themes
economiques et financiers qui devraient etre évoques a Londres.

N.B. M. Santarelli vous donnera ulterieurement toutes
informations utiles (et possibles !) quant a la preparation du
Sommet. A ce stade, nous n'avons aucun commentaire a faire.

3. Emprunts communautaires

La Commission vient de faire parvenir au Conseil une
proposition de modification du reglement du 16 mars 1981 relatif
au mecanisme des emprunts communautaires destines au soutien de
la balance des paiements des Etats membres de la Communaute. La
Commission propose trois aménagements :

- Relevement du plafond actuellement de 6 milliards d'Ecus
a 8 milliards d'Ecus.
- Creation d'une regle d'acces au recours individuel d'un
Etat membre comme dans le concours financier a moyen
terme : un Etat membre ne pourrait etre en principe
debiteur de plus de 50 % du nouveau plafond autorise.
- Suppression de la reference au rencherissement des
produits petroliers. Il apparait en effet preferable de
ne plus lier a l'avenir ce mecanisme de soutien a un seul
fait generateur de difficultes exterieures.

N.B. il s'agit du mecanisme via lequel les autorites
francaises ont emprunte a la Communaute 4 milliards d'Ecus en
mai 1983.

4. Financement de l'innovation

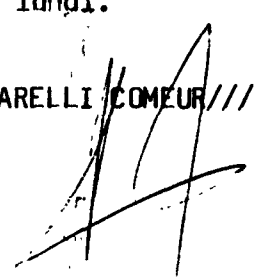
La Commission a propose au Conseil en juin 1983 d'offrir aux
PME innovatrices, par le canal d'intermediaires financiers, des
prêts sur une tranche speciale du NIC III de 100 millions
d'Ecus.

Afin de rendre ce nouveau mecanisme attrayant, la Commission
proposait en outre un moratoire d'interets sur les premieres
annees du pret a charge du budget de la Communaute.

Les discussions qui ont deja eu lieu en Conseil et les
multiples discussions d'experts tendent en fait a reduire le
contenu incitatif du pret. Or, si la Commission veut bien
accepter des aménagements techniques a son texte, c'est a
condition qu'ils n'en denaturent pas la portee. C'est donc sur
l'etendue du caractere incitatif du mecanisme que reprendra la
discussion lundi.

AMITIES

M. SANTARELLI COMEUR////



Bruxelles, le 30 mai 1984
Note BIO(84)199(suite 1) aux Bureaux Nationaux
cc. aux membres du Groupe du Porte-Parole

CONSEIL ECO/FIN

=====

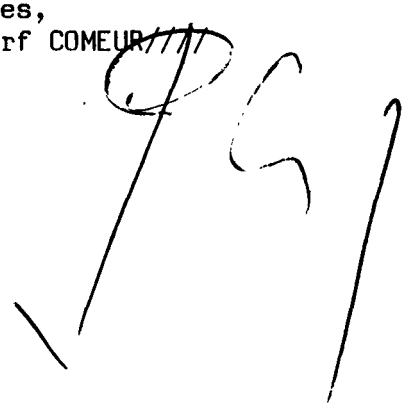
Mesures fiscales et la libre prestation des services
(R. Elphcik)

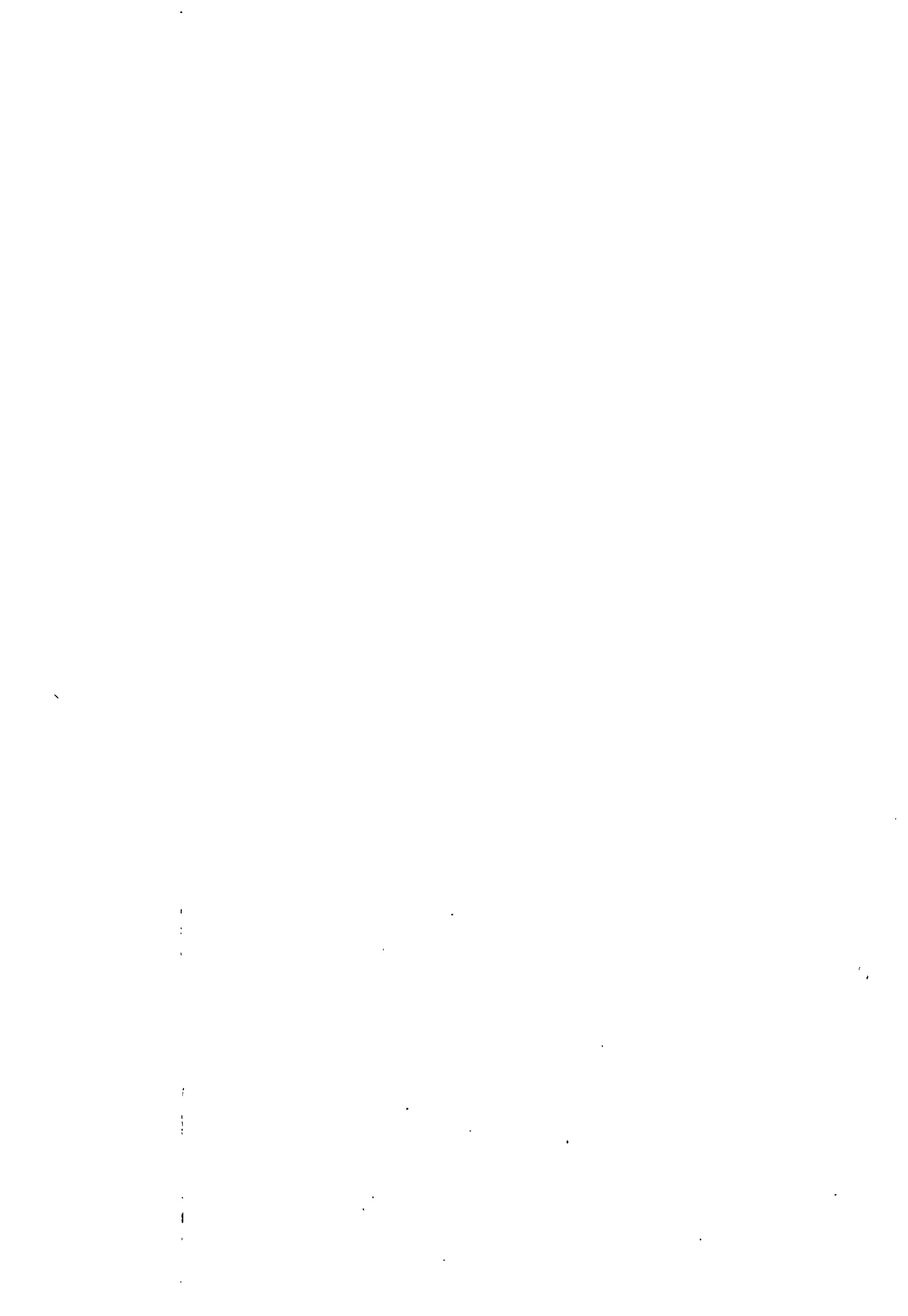
Le Conseil est appele a donner une nouvelle impulsion politique visant a encourager la creation d'un vrai marche commun dans le domaine fiscal et de la libre prestation des services. M. Christopher Tugendhat , vice-president de la Commission, s'efforcera de faire debloquer 3 dossiers depuis longtemps en instance devant le Conseil:

1. Mesures fiscales visant a encourager la cooperation entre entreprises d'Etats membres differents (voir note P-9 de janvier 1984)
2. Proposition d'une deuxieme directive sur l'assurance directe autre que l'assurance sur la vie (libre prestation des services)
3. Proposition modifiee de directive du Conseil concernant les comptes annuels des banques et autres ~~et~~ établissements financiers.

Pour plus de details sur ces points voir MEMO 66/84 qui vous parviendra par expres.

Amities,
P. Cerf COMEUR





Bruxelles, le 5 juin 1984

NOTE BIO (84)199 - suite 2 AUX BUREAUX NATIONAUX
c.c. aux membres du groupe du porte parole

CONSEIL ECONOMIE ET FINANCES A LUXEMBOURG (C.Boon)

I. A la suite de la discussion sur la discipline budgétaire (voir BIO 199 - suite 1), le vice-président Ortooli a introduit en séance restreinte le point concernant les problèmes monétaires et financiers dans la perspective du Sommet de Londres.

Ce sera un "Sommet d'interrogation" a-t-il dit, la question étant de savoir comment la stratégie de sortie de crise, définie à Versailles et à Williamsburg, fonctionne et si elle doit être adaptée à la situation présente. Sont concernés les quatre thèmes suivants :

1. La reprise

Entrainée par les Etats-Unis, la reprise économique reste forte et tend à s'élargir au Japon, à la CEE et à certains PVD. En ce qui concerne l'Europe, la situation apparaît meilleure que prévue; l'on constate même une convergence accrue dans les résultats et un redémarrage de l'investissement. Mais les mêmes incertitudes restent : les taux d'intérêt réels ont augmenté de 2 % depuis Williamsburg. Les surajustements des taux de change persistent et font peser des risques sur le commerce mondial, enfin, la reprise ne touche que trop peu de PVD.

De notre côté, nous devons poursuivre nos politiques d'ajustements a conclu le vice-président Ortooli. Mais sommes-nous prêts à influencer sur l'évolution des politiques américaine et japonaise ? Sommes-nous prêts à nous rendre crédibles par l'expression commune de nos problèmes ?

2. Systeme financier international

Les crises de l'endettement ont été gérées de manière convenable depuis 1982. Mais il ne faut pas se satisfaire de décisions ponctuelles; or, avons-nous une stratégie ? Concevons-nous suffisamment notre action dans un cadre à moyen terme, a demandé M. Ortooli aux ministres ?

3. Environnement monetaire international

Les questions posées rejoignent celles concernant la reprise et l'endettement. La Communauté doit savoir le type de message qu'il faut faire passer.

4. Les questions commerciales représentent une partie fondamentale de la stratégie. On avait dit à Versailles et à Williamsburg que les marchés devaient rester ouverts et qu'il fallait lutter contre le protectionnisme. Il y a des tensions fortes qui existent. La Communauté doit travailler à les réduire.

La discussion des ministres s'est alors poursuivie lors du déjeuner.

II. Emprunts communautaires destinés au soutien de la balance des paiements.

La proposition de la Commission telle que décrite dans la BIO preparation a été acceptée par le Conseil, lequel adoptera formellement le nouveau règlement en point A après avis du Parlement. Les ministres ont simultanément décidé de faire établir un rapport sur le concours financier à moyen terme et sur les raisons pour lesquelles il n'est pas utilisé. L'objectif serait éventuellement de réduire son plafond (actuellement de 14 milliards d'Ecus en quote parts débitrices et créditrices) et surtout de le réactiver afin qu'il soit utilisé effectivement.

L'aménagement du mécanisme des emprunts communautaires tel qu'accepté par le Conseil représente pour le vice-président Ortoli l'aboutissement d'une négociation à laquelle il tenait particulièrement : il l'a menée au fil de réunions successives et la défendait non seulement au nom de l'utilité évidente de la proposition, mais aussi au nom de la nécessité symbolique de faire des actes européens "en cette période d'Europessimisme".

III. Financement du prêt européen d'innovation

La présidence française avait établi un projet de compromis sur lequel s'étaient ralliés la Commission et 9 délégations, chacun faisant les efforts nécessaires pour prendre une décision estimée, soit moins incitative qu'initialement (c'était notamment le cas de la Commission), soit plus incitative que désiré (c'était le cas de la délégation allemande).

la délégation britannique a voté contre la proposition qui, basée sur l'article 235, requerrait l'unanimité. Le projet n'a donc pu aboutir.

A SUIVRE

AMÉLIE
R. CERF

COMEUR////

Brussels, 5 June 1984
NOTE BIO (84) 199 suite 3 and end to NATIONAL OFFICES
CC TO MEMBERS OF THE GROUP

=====

ECO/FIN COUNCIL

=====

Cooperation between enterprises (Elphick)

(See Memo 66)

The Council were unable to make any progress on the three proposed Directives or on the information procedure. The problem was mainly a technical one and both the President and Mr. Tugendhat expressed their disappointment at the lack of results.

Mr. Tugendhat drew the comparison between the failure to take decisions at this level and what had been stated by the Heads of State and Government over the need to establish the conditions for a real development of the Common market.

Insurance

The Ministers heard the report from the High-level Group under Mr. Barthelemy but again little progress was made in this old dossier.

Mr. Tugendhat again reminded the meeting that freedom to provide services in insurance was guaranteed by articles 59 and 60 of the Treaty and that the Ministers' task was to facilitate this and not to inhibit it.

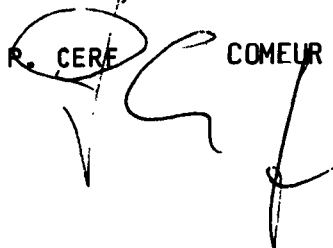
The President said there were two questions to be answered: whether the Ministers accepted the method chosen to tackle the problem and secondly, whether compromise areas could be agreed.

The subsequent discussion however uncovered very little unanimity and the President eventually closed off the meeting by saying that the decision on what to do next would have to be taken up by the Irish Presidency.

Amities,

R. CERF

COMEUR 13.00////

Handwritten signature and scribbles, including a large 'S' and a vertical line.

