

COUNCIL OF THE EUROPEAN COMMUNITIES
GENERAL SECRETARIAT

PRESS RELEASE

8000/85 (Presse 111)

1021st Council meeting
- Economic and Financial Affairs -

Brussels, 8 July 1985

President: Mr Jacques SANTER,
Minister for Finance
of the Grand Duchy of Luxembourg

LIBRARY

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

Belgium:

Mr Paul NOTERDAEME
Ambassador,
Permanent Representative

Denmark:

Mr Anders ANDERSEN
Minister for Economic Affairs

Germany:

Mr Hans TIETMEYER
State Secretary,
Federal Ministry of Finance

Greece:

Mr Alexander ZAFIRIOU
Ambassador,
Permanent Representative

France:

Mr Claude MARTIN
Deputy Permanent Representative

Ireland:

Mr Alan DUKES
Minister for Finance

Italy:

Mr Giovanni GORIA
Minister for the Treasury

Luxembourg:

Mr Jacques SANTER
Minister for Finance
Mr Jacques F. POOS
Minister for Foreign Affairs
Mr Jean-Claude JUNCKER
Minister responsible to the
Minister for Finance

Netherlands:

Mr H. RUDING
Minister for Finance

United Kingdom:

Mr Nigel LAWSON
Chancellor of the Exchequer

Commission:

Lord COCKFIELD
Vice-President

Mr Henning CHRISTOPHERSEN
Vice-President

o

o

o

The following were also present as observers:

Spain:

Mr Gabriel FERRAN de ALFARO
Ambassador

Portugal:

Mr Luiz GOIS FIGUEIRA
Ambassador

The following also took part in the meeting:

Mr WEIDES

Chairman of the Co-ordinating Group
for Economic and Financial Policies

Mr Hans TIETMEYER

Chairman of the Monetary Committee

Mr I. BYATT

Chairman of the Economic Policy Committee

BUDGETARY DISCIPLINE

In accordance with the conclusions of the Council of 4 December 1984 on budgetary discipline, the Council arrived at a joint position on the reference framework for the 1986 financial year.

During its meeting on 22 and 23 July 1985 the Council will invite the European Parliament to talks on this subject.

SECOND QUARTERLY EXAMINATION OF THE ECONOMIC SITUATION IN THE COMMUNITY

The Council carried out the second quarterly examination of the economic situation in the Community in accordance with Article 3 of the 1974 Convergence Decision, on the basis of the Commission communication "The economic outlook for 1986 and Member States' fiscal policies" and in the light of a statement from the Chairman of the Co-ordinating Group for Economic and Financial Policies.

In conclusion, it endorsed the Commission's opinion that it was not necessary at this stage to adjust the economic policy guidelines for 1985 as adopted by the Council on 19 December 1984.

In addition, it took note of the quantitative guidelines for public budgets in 1986 as put forward by the Commission to the Member States.

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

The Council heard a statement by Lord COCKFIELD, Vice-President of the Commission, on the elements of a compromise intended to resolve the final problem regarding these three Directives, which are primarily concerned with taxation and aim to encourage co-operation between undertakings from different Member States. The Directives concern the following areas:

- mergers, divisions and contributions of assets between companies from different Member States,
- parent and subsidiary companies from different Member States,
- elimination of double taxation in connection with the adjustment of transfers of profits between associated companies (arbitration procedure).

The Council instructed the Permanent Representatives Committee to examine the Commission's new proposal for a compromise dealing with the problem of withholding taxes levied in Germany on dividends distributed to parent companies in other Member States and to report back to the Council meeting in October.

TWENTIETH DIRECTIVE ON VAT

After hearing a report by the President on his contacts with the European Parliament in connection with the proposal for a 20th Directive on VAT, the Council agreed to formally adopt the Directive at a forthcoming meeting.

APPROXIMATION OF VAT AND EXCISE DUTIES - FOLLOW-UP TO THE EUROPEAN COUNCIL

The Council agreed to hold an initial discussion at its informal meeting in September on the Commission's proposals in Part III - the Removal of Fiscal Barriers - of its white paper on completing the internal market, and to continue this examination at its meeting in October.

MISCELLANEOUS DECISIONS

Financial question

The Council adopted, in the official languages of the Communities, the Directive amending Directive 77/780/EEC on the co-ordination of the laws, regulations and administrative provisions relating to the taking up and pursuit of the business of credit institutions. This Directive makes it possible for Greece to continue to apply the criterion of economic need in assessing requests for authorization of banks and credit institutions for a specified period.

Tax questions

The Council adopted, in the official languages of the Communities, Directives ⁽¹⁾

- amending Directive 69/169/EEC on the harmonization of provisions laid down by law, regulation or administrative action relating to exemption from turnover tax and excise duty on imports in international travel;
- amending Directive 74/651/EEC on tax reliefs to be allowed on the importation of goods in small consignments of a non-commercial nature within the Community;
- amending Directive 83/181/EEC determining the scope of Article 14(1)(d) of Directive 77/388/EEC as regards exemption from value added tax on the final importation of certain goods;
- amending Directive 68/297/EEC on the standardization of provisions regarding the duty-free admission of fuel contained in the fuel tanks of commercial motor vehicles.

⁽¹⁾ See Press Release 7297/85 (Presse 92) of 11 June 1985.

Customs Union

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

- introducing Community export and import declaration forms
- amending Regulation (EEC) No 222/77 on Community transit.

These Regulations contain certain technical adaptations resulting from the introduction of the "single document" in trade in goods within the Community.

Agricultural questions

The Council adopted, in the official languages of the Communities, the Regulation amending Regulation (EEC) No 2744/75 as regards products falling within subheading 23.02 A of the Common Customs Tariff. This is to allow the elements on which the levy applicable to bran imports is calculated at present to continue to be used, these elements having served to stabilize imports of this product.

The Council also adopted, in the official languages of the Communities, the Regulation amending for the seventh time Regulation (EEC) No 355/79 laying down general rules for the description and presentation of wine and grape musts. This extends until 31 August 1987 the temporary clause enabling Member States to make it compulsory to indicate alcoholic strength on still wine labels.

Fisheries

The Council adopted, in the official languages of the Communities, the Regulation establishing a minimum mesh size for nets used when fishing for capelin in the section of the area of the Convention on Future Multilateral Co-operation in North-East Atlantic Fisheries outside the maritime waters under the fisheries jurisdiction of Contracting Parties to the Convention.

External relations

The Council approved the Decision on negotiating directives concerning the final clauses of the Convention on the Law of Treaties concluded between States and International Organizations or between two or more International Organizations for the consultations to be held in New York in July 1985.

United Nations Conference - Decade for Women

The Council endorsed the guidelines in the Commission communication on the United Nations Conference on the Decade for Women to be held in Nairobi from 13 to 26 July 1985. It instructed the representatives of the Member States and the Commission to finalize the Community position on the spot, on the basis of this communication, in the light of progress made in the Conference and in accordance with Community legislation in this field.

ECSC

The Representatives of the Governments of the Member States of the ECSC, meeting within the Council, adopted in the official languages of the Communities the Decision concerning the opening of a zero-duty tariff quota for chromium-coated sheets and plates. (2 000 tonnes from 1 July to 31 December 1985 for certain sheets and plates intended for the manufacture of packaging for non-perishable preserves - heading ex 73.13 B IV d of the Common Customs Tariff).

Appointment

The Council, acting on a proposal from the Netherlands Government, appointed Mr G.M. WEEL, Ministry of Education and Science, as member of the Advisory Committee on the Training of Dental Practitioners as a replacement for Drs. N.J. DERŠJANT for the remainder of the latter's term of office which runs until 10 October 1986.

Bruxelles, le 5 juillet 1985

Note BIO, (85) 243 aux Bureaux Nationaux
cc. aux Membres du Groupe du Porte Parole

PREPARATION CONSEIL ECO/FIN, 8 juillet 1985
(F. COLASANTI / O. von SCHWERIN)

433

La prochaine reunion du Conseil ECO/FIN, qui se tiendra a Bruxelles le 8 juillet prochain a 14h30, aura a son ordre du jour quatre points:

1. Discipline budgetaire
2. Deuxieme examen trimestriel de la situation economique
3. Mesures fiscales visant a encourager la cooperation entre entreprises d'etats membres differents
4. 20eme directive TVA

1. Discipline budgetaire

Il s'agit de l' application pour la premiere fois de la resolution du Conseil du 4 decembre 1984 au projet de budget (1986).

Pour l'essentiel cette resolution adoptee suite a une demande du Conseil Europeen de Fontainebleau stipule que
- au debut de l'exercice budgetaire un cadre de reference est etabli pour fixer le montant global de depenses

- les depenses agricoles ne doivent pas etre augmentees plus vite que les recettes

- le taux maximum pour les DNO (depenses non obligatoires) ne doit pas etre depasse.

A noter que la Commission ne se sent liee par cette resolution qu'en ce qui concerne les depenses agricoles pour lesquelles elle avait developpe ce meme principe auparavant.

2. Deuxieme examen trimestriel de la situation economique

Ainsi que le prevoit la decision "convergence" de 1974, le Conseil doit proceder sur la base une communication de la Commission, au deuxieme examen annuel de la situation economique de la Communaute. A cette occasion, le Conseil doit aussi fixer les grandes lignes de la politique budgetaire - les "orientations budgetaires" - que chaque Etat membre devrait suivre en 1986 pour contribuer a une meilleure convergence economique dans la Communaute. Ces orientations seront ensuite reexaminees dans le cadre du rapport annuel sur la situation economique de la Communaute en 1985/86 (voir Annexe).

3. Mesures fiscales visant a encourager la cooperation entre entreprises d'Etats membres differents

Trois propositions sont a discuter:

- regime fiscal commun applicable aux fusions, scissions et apports d'actif intervenant entre societes d'Etats membres differents

- regime fiscal commun applicable aux societes meres et filiales d'Etats membres differents

- elimination des doubles impositions dans le cas de correction des benefices entre entreprises associees (procedure arbitrale).

Le Conseil devrait statuer, plus de seize ans apres le depot des deux premieres propositions fiscales de la Commission sur un compromis presente le 4 juin mais l'absence d'accord sur le point 'retenue a la source' a empeche son adoption formelle, les Pays-Bas et l'Allemagne ayant des vues tres divergentes a ce sujet.

4. 20eme Directive TVA

Cette proposition vise a autoriser la Republique Federale allemande a utiliser, en derogation a la 6eme directive TVA, le mecanisme de la TVA pour octroyer l'aide speciale aux agriculteurs allemands en compensation du demantelement des MCM. Le Conseil du 11 juin a degage un accord sur la proposition. Entretemps, une rencontre Conseil/Parlement avait ete prevue.

ANNEXE 1

"ORIENTATIONS BUDGETAIRES"

=====

Le document que la Commission a transmis au Conseil en vue de la fixation des "orientations budgetaires" part de la constatation que, sur la base des dernieres previsions (voir note IP(85) 288 du 25.6.1985), l'expansion economique se poursuit, mais a un rythme trop lent. Des lors, il est necessaire d'elever le taux de croissance economique, sans que la stabilite des prix soit mise en danger, et faire en sorte que cette croissance acceleree absorbe proportionnellement plus de main-d'oeuvre que ce ne fut le cas dans le passe (1).

La contribution que les finances publiques peuvent apporter a la realisation de ces objectifs varie en fonction des progres que chaque Etat membre a accomplis dans l'assainissement de sa situation budgetaire apres la deterioration constatee dans tous les pays vers le milieu des annees '70. C'est ainsi que la Commission recommande a tous les pays une gestion rigoureuse des depenses publiques, notamment des depenses courantes hors interet.

Ceci devrait se traduire par une reduction, en 1986, des deficits publics en Belgique, en Grece, en Irlande, en Italie et au Danemark et par une stabilisation de leur niveau en France et aux Pays-Bas. Au Royaume-Uni, en Allemagne et au Luxembourg, la gestion rigoureuse des depenses pourrait etre compensee par une reduction de la pression fiscale, sans changement sensible du niveau du besoin de financement des administrations publiques.

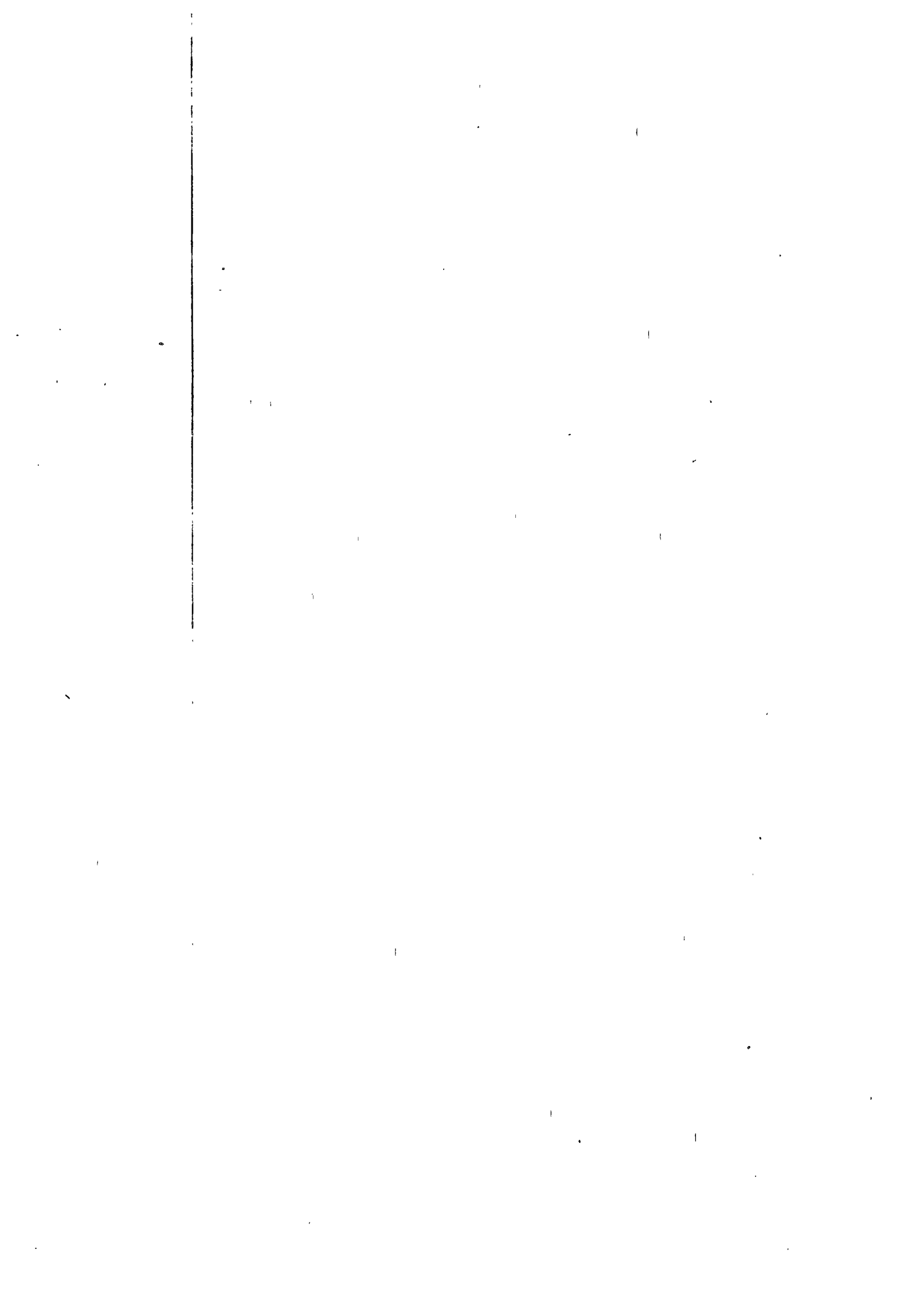
Les orientations ainsi esquissees ne permettent pas encore d'escompter dans un proche avenir l'inflexion necessaire et durable des tendances actuelles en matiere d'emploi. Pour atteindre, dans un delai rapproche, une croissance plus creatrice d'emplois, il importe d'ameliorer le consensus sur la politique economique a suivre et de se poser notamment le probleme d'un role plus actif des finances publiques dans le cadre d'une strategie economique d'ensemble. Les mesures a envisager dans le domaine des finances publiques devraient concerner aussi bien l'amelioration des conditions de l'offre que le soutien de la demande qui serait le complement a la poursuite necessaire d'une evolution moderee des salaires reels.

A l'occasion de l'adoption par le Conseil du Rapport annuel sur la situation economique de la Communaute en 1985/1986, ce probleme devra etre approfondi.

(1) Pour une description plus detaillee de la strategie de politique economique de la Communaute, voir les para. 40-46 du "programme de travail de la Commission pour 1985".

Amities,


H. PAEMEN, COMEUR ////



Bruxelles, le 9 juillet 1985

Note BIO (85) 243 suite 1 et fin AUX BUREAUX NATIONAUX
CC AUX MEMBRES DU SERVICE DU PORTE-PAROLE

=====

Conseil ECO-FIN du 8 juillet 1985
(F. Colasanti/E. Reuter)

Le President du Conseil, le Premier Ministre luxembourgeois Santer, a ouvert les travaux a 14h45 en souhaitant la bienvenue aux delegations espagnoles et portugaises invitees a assister aux travaux du Conseil en tant qu'observateurs.

Avant la discussion des points figurant a l'ordre du jour, le representant du Royaume-Uni, M. Lawson, a annonce que son pays etait en mesure de lever la reserve ad referendum qu'il avait mise sur l'accord du 28 juin sur la proposition de directive relative aux normes d'emission des voitures.

Le premier point traite, a savoir, les orientations pour le cadre de reference pour debat sur le projet de budget pour 1985, a ete la "DISCIPLINE BUDGETAIRE". Les delegations ont, a tour de role, exprime leurs points de vue sur :

- a) montant maximum des depenses du FEOGA Garantie
- b) depenses non obligatoires
- c) depenses obligatoires autres que celles du FEOGA-Garantie
- d) "poids du passe" c'est a dire les besoins en credits de paiement necessaires pour honorer les engagements contractes avant le 31 decembre 1985.

Les differences de vue portant essentiellement sur

- i) le degre de rigueur a accorder au chiffre de 20.619,4 Mio ECUS pour les depenses agricoles indique par la Commission
- ii) taux d'accroissement des autres depenses obligatoires et inclusion ou moins d'un montant destine a apurer le deficit de 1984.

M. Christophersen, a rappele les risques lies a la fixation d'un cadre de reference pour des depenses - comme les depenses obligatoires non-agricoles - qui resultent D'OBLIGATIONS JURIDIQUES contractees par la Communaute. On risque de compromettre la credibilite de l'exercice de la "Discipline Budgetaire".

Le Conseil a adopte les orientations generales pour le cadre de reference, sur les bases d'un compromis de la presidence a la majorite qualifiee (l'Irlande a vote contre, la Grece s'est abstenue). Celles-ci seront encore presentees au Parlement Europeen.

Pour la presse, il y a lieu de preciser, que la Commission s'est bornee a donner des explications techniques, le cadre de reference est un outil pour l'autorite budgetaire, mais non une camisole de force pour la Commission dans l'elaboration du projet de budget.

Ensuite le Conseil a examine la SITUATION ECONOMIQUE dans la Communaute et la politique budgetaire des Etats membres sur la base de la Communication presentee par la Commission (COM(85) 336 du 1.7.85). Dans l'ensemble, les delegations ont marque leur accord avec l'orientation proposee par la Commission. Les delegations allemande et neerlandaise ont manifeste leur desaccord avec les passages du document de la Commission qui impliquent que, dans certains cas, et dans certains pays, une deterioration temporaire du deficit budgetaire serait acceptable. Par contre, d'autres delegations (B, I, IRL, L, EL) ont insiste sur la necessite de moduler les politiques economiques en fonction de l'evolution du contexte international - ralentissement de la croissance aux USA - et de viser un taux de croissance plus fort.

L'adoption du texte final de la 20eme Directive TVA (voir note BIO 201 du 11.6.85) a du etre reporte a un prochain Conseil (comme point A) faute de quorum. Les mesures fiscales visant a encourager la cooperation entre entreprises n'ont pas non plus fait l'objet d'une longue discussion. Le Conseil et notamment les delegations neerlandaise et allemande se sont felicitees de ce que Lord Cockfield avait pu au nom de la Commission soumettre une proposition de compromis (cf. COM (85) 360). Cette affaire sera examinee lors du Conseil du 28 octobre 1985.

En ce qui concerne la mise en oeuvre des propositions contenues dans le Livre Blanc sur le Marche Interieur, la presidence luxembourgeoise propose une discussion etendue a l'occasion du Conseil informel qu'elle convoquera pour les 20 et 21 septembre 1985. Des decisions concretes pourraient ensuite etre prises le 28 octobre 85.

Fin des travaux du Conseil a 20h20.

Amities,


G. ANOUIL COMEUR ////