

[REDACTED]

COUNCIL OF THE EUROPEAN COMMUNITIES
GENERAL SECRETARIAT

[REDACTED]

PRESS RELEASE

6501/86 (Presse 62)

1077th Council meeting
- Economic and Financial Affairs -
Luxembourg, 28 April 1986

President: Mr H. RUDING,
Minister for Finance
of the Kingdom of the Netherlands

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

Belgium:

Mr G. VERHOFSTADT Deputy Prime Minister and
Minister for the Budget
Mr Mark EYSKENS Minister for Finance

Denmark:

Mr Anders ANDERSEN Minister for Economic Affairs

Germany:

Mr Hans TIETMEYER State Secretary,
Federal Ministry of Finance

Greece:

Mr Constantin SIMITIS Minister for Economic Affairs

Spain:

Mr Carlos SOLCHAGA CATALAN Minister for Economic Affairs
and Finance
Mr José BORRELL FONTELLES State Secretary for Finance

France:

Mr Edouard BALLADUR Minister of State for Economic
Affairs, Finance and Privatization

Ireland:

Mr John BRUTON Minister for Finance

Italy:

Mr Giovanni GORIA Minister for the Treasury

Luxembourg:

Mr Jacques SANTER	Minister for Finance
Mr Jacques F. POOS	Minister for Economic Affairs
Mr Jean-Claude JUNCKER	Minister attached to the Minister for Finance, Minister for the Budget

Netherlands:

Mr H. RUDING	Minister for Finance
--------------	----------------------

Portugal:

Mr Miguel CADILHE	Minister for Finance
-------------------	----------------------

United Kingdom:

Mr Nigel LAWSON	Chancellor of the Exchequer
-----------------	-----------------------------

o

o

o

Commission:

Mr Jacques DELORS	President
Mr Frans H.J.J. ANDRIESEN	Vice-President
Mr Henning CHRISTOPHERSEN	Vice-President

o

o

o

The meeting was also attended by:

Mr Jean-Claude MILLERON	Chairman of the Economic Policy Committee
Mr Hans TIETMEYER	Chairman of the Monetary Committee

1987 REFERENCE FRAMEWORK

The Council met a delegation from the European Parliament led by Mr PFLIMLIN, President of the European Parliament, consisting of Mr COT, Chairman of the Committee on Budgets, Mr RYAN, First Vice-Chairman of the Committee on Budgets, Sir James SCOTT-HOPKINS, Second Vice-Chairman of the Committee on Budgets, Mrs BARBARELLA, Third Vice-Chairman of the Committee on Budgets, and Mr DANKERT, Mr CHRISTODOULOU, Mr CURRY, Mr PASTY and Mr BONDE, Members of the Committee on Budgets.

It then fixed the reference framework for the 1987 budget year, the main features of which are:

1. Maximum amount of net expenditure on agricultural markets

in MECU	<u>commitment appropriations</u>	<u>payment appropriations</u>
	22 960,8	22 960,8

2. Non-compulsory expenditure

<u>commitment appropriations</u>	<u>payment appropriations</u>
10 161,6	7 950,1

It is understood that, in any event, the effects of the judgment of the Court of Justice must be taken into account.

The adoption of the supplementary and amending budget would be likely to entail an adjustment of the basis of assessment

3. Other compulsory expenditure

<u>commitment appropriations</u>	<u>payment appropriations</u>
4 304,5	4 393,3

Total amount	37 426,9	35 304,2
--------------	----------	----------

4. "Cost of the past" and enlargement

The Council pointed out that there was a problem in this connection and agreed to discuss it within the framework of the budget procedure.

BUDGETARY SITUATION OF THE COMMUNITY

The Council held a discussion on the Community's budgetary situation. It invited the Commission to take into account the positions adopted by delegations on this occasion when drawing up its preliminary draft supplementary and amending budget for 1986.

TOKYO WESTERN SUMMIT

The Council held a discussion on the economic and monetary topics likely to be raised at the Western Economic Summit in Tokyo.

JAPAN: MONETARY AND FINANCIAL RELATIONS

After a brief discussion on the Commission communication on monetary and financial relations with Japan, the Council invited the Monetary Committee to submit to it, for its next meeting, its opinion on this communication.

28.IV.86

MISCELLANEOUS DECISIONS

Commercial policy and Customs Union

The Council adopted in the official languages of the Communities the Regulation imposing a definitive anti-dumping duty on imports of copper sulphate originating in Yugoslavia.

The rate of duty is equal to 27% of the price per tonne net, free-at-Community-frontier, before duty, or to the amount equivalent to the difference between 790 ECU and the price per tonne net, free-at-Community-frontier, before duty, whichever is the higher.

The Council also adopted in the official languages of the Communities the Regulation amending Regulations (EEC) No 288/82, No 1765/82 and No 1766/82 on common rules for imports.

The Council also adopted in the official languages of the Communities the Regulation opening, allocating and providing for the administration of a Community tariff quota for certain prepared or preserved fish falling within subheading ex 16.04 G II of the Common Customs Tariff.

Finally, the Council adopted in the official languages of the Communities the Decision amending the Decision of 30 April 1985 authorizing the Commission to participate in negotiations on modifying the Customs Convention on Containers, 1972.

28.IV.86

Manioc: renewal of the Co-operation Agreement

The Council approved by a qualified majority the renewal of the Co-operation Agreement with Thailand for renewable periods starting on 1 January 1987.

This Agreement enables up to 21 million tonnes of manioc from Thailand to be imported for four years, with an annual ceiling of 5,5 million tonnes, subject to a fixed ad valorem levy of 6%.

Relations with the EFTA countries

The Council adopted a joint position on the draft Decisions:

- of the EEC-Iceland/Norway/Sweden/Switzerland Joint Committees
- of the EEC-Austria/Finland Joint Committees

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 Kingdom of Spain and the Portuguese Republic to the European Communities.

In addition, the Council adopted in the official languages of the Communities the Regulations on the application of Decision No 1/86 of the Joint EEC-EFTA country Committees supplementing and amending lists A and B annexed to Protocol No 3 concerning the definition of "originating products" and methods of administrative co-operation.

28.IV.86

Agriculture

The Council adopted in the official languages of the Communities the Regulation suspending the application of part of the monetary compensatory amounts applicable in the pigmeat and eggs and poultry sectors.

ECSC

The Representatives of the Governments of the Member States, meeting within the Council, adopted in the official languages of the Communities the Decision on certain measures to be applied, in respect of State-trading countries, to trade in iron and steel products covered by the ECSC Treaty.

Bruxelles, le 25 avril 1986.

Note Bio(86)114 aux Bureaux Nationaux
cc. aux membres du Service du Porte-Parole

433

PREPARATION DU CONSEIL ECO/FIN DU 28 AVRIL

(Otto von Schwerin)

Le Conseil qui debutera a 10h a Luxembourg risque de se prolonger dans la nuit en raison notamment des problemes difficiles du budget qui sont a l'ordre du jour. Une concertation avec le Parlement sous direction de M. Pfimlin est prevue a 15h dans l'apres-midi.

1. Situation budgetaire actuelle (1986)

lere discussion du Conseil sur les documents de la Commission concernant les previsions quadriennales et la situation des fonds structurels (voir P-28 et P-29). De plus, il y aura une discussion sur les problemes resultant de la necessite d'un avant projet de budget supplementaire pour 86 que la Commission va soumettre la semaine prochaine. La dicussion risque d'etre animee etant donne que le budget supplementaire absorbera l'ensemble de la marge disponible a l'interieur des ressources propres elargies (1,4% TVA), et ceci seulement 3 mois apres l'entree en vigueur de cette mesure. Trois elements ont conduit a cette situation : - la chute du dollar qui comporte des couts supplementaires d'1 milliard si l'on corrige seulement jusqu'au niveau de 83 la base dollar/ECU (1,10). A noter que le niveau actuel du dollar est encore sensiblement inferieur.

- fonds structurels : pour assurer le bon fonctionnement des fonds 750 MUC supplementaires au minimum sont necessaires. Ceci n'est pas un fait nouveau, et je vous rappelle qu'il s'agit d'un probleme reporte a l'issue du litige entre Parlement et Conseil a la fin 85.

- les effets de ces deux elements sur les compensation britanniques et des nouveaux Etats membres qui s'additionnent egalement a 750 MUC.

Cette repartition de la marge subsistante ne tient meme pas encore compte de l'impact du realignement monetaire qui se solde egalement par une charge supplementaire du budget 86 de quelque 330 MUC.

Dans sa lettre a l'autorite budgetaire, le president Delors a souligne que la Commission ne pourrait pas prendre des garanties de rester a l'interieur de 1,4% en 87 si le budget supplementaire dans cette enveloppe minimale ne serait pas adopte. L'autre condition, c'est-a-dire l'adoption de la proposition d'un gel des prix agricoles vient d'etre remplie ce matin.

2. Budget 87 : discipline budgetaire

Le Conseil aura adopte le cadre de reference de la discipline budgetaire sur base des donnees livrees par la Commission. Il s'agit essentiellement de deux volets :

- augmentation des depenses agricoles qui doit se situer strictement a l'interieur du developpement des ressources propres, principe avec lequel la Commission s'identifie entierement. Le probleme essentiel sera l'integration des nouveaux Etats membres pour lesquels les depenses agricoles vont plus que doubler de la premiere a la deuxieme annee apres l'adhesion.

- augmentation des autres depenses (non-agricoles) : ici la Commission a des reserves etant donne qu'elle ne peut pas admettre un regime trop rigide et mecanique pour les nouvelles politiques.

3. Japon : relations financieres et monetaires

Il y aura probablement une discussion generale sur cette matiere sur base du document Com(86) 171 du 3 avril 1986 de la Commission. A rappeler qu'il s'agit d'une innovation dans le sens que la Communaute s'est quasi exclusivement occupee des problemes commerciaux. Le developpement des activites bancaires internationales du Japon, l'importance et le role du yen dans les marches monetaires justifient sans doute une telle discussion qui neanmoins ne devrait pas conduire a des decisions concretes.

4. Sommet de Tokyo

Il y aura une discussion preparatoire dont il est difficile de prevoir le degre d'approfondissement du dossier. En ce qui concerne les points de vue de la Commission, je vous rappelle la note Bio(86) 107 suite 1 du Porte-Parole du 21.04.86 a l'issue du Conseil Affaires Etrangeres et je vous annonce que le President Delors fera une conference de presse a Bruxelles a la veille du sommet mercredi prochain a 12h.15.

MATERIEL DISTRIBUE

IP - 192 Aide alimentaire

IP - 193 Comite Permanent de l'Emploi

MEMO 46 - Relations CE-Finlande

CALENDRIER

IP - 194 M. Cheysson rencontre les vice-presidents de

l'ASCAME

Amities

G. ANOUIL////

U. del corin

Bruxelles, le 29 avril 1986.

Note Bio (86) 114 suite 1 et fin aux Bureaux Nationaux
cc. aux membres du Service du Porte-Parole

CONSEIL ECO/FIN DU 28 AVRIL (Otto von Schwerin)

Le Conseil s'est termine vers 8h. du soir apres 10h. de negociations. Au centre des debats, comme prevu les problemes budgetaires actuels, en presence du president Delors et des vice-presidents Christophersen et Andriessen.

1. Situation budgetaire 86

Le rapport de M. Christophersen sur la situation preciaire du budget actuel n'a pas manque d'impressionner les delegations.

Les causes qui ont amene a cette situation a savoir : l'habitude du Conseil de reporter d'une annee a l'autre des obligations notamment dans le domaine des fonds structurels, mais aussi dans celui de l'agriculture (par le manque de depreciation des stocks agricoles dont la valeur reelle est reduite a moins de la moitie de la valeur comptable 10,5 milliards).

Enfin le developpement du dollar qui par son niveau extremement eleve les annees precedentes avait amene a des "economies artificielles", pour conduire cette annee par sa chute spectaculaire a des pertes budgetaires qui pourraient atteindre 2 milliards d'Ecus.

De plus, un nouvel element preoccupant du cote des recettes s'annonce par une reduction considerable de l'assiette TVA en 87, notamment cause par la reduction considerable des taux d'inflation dans les Etats membres.

D'une maniere plus positive on peut conclure que ce sont exactement les elements encourageants sur le plan de l'economie generale a savoir la baisse du cours du dollar pour laquelle la Communaute s'etait engagee depuis longtemps d'une part, la stabilisation sans precedent des prix d'autre part, qui conduisent a ces problemes tres serieux du budget comunautaire.

Quant aux decisions sur les prix agricoles de vendredi dernier, elles ont ete enregistrees avec satisfaction par la plupart des delegations, etant donne qu'elles conduisent effectivement sur le plan budgetaire a une quasi neutralite (en 1986 des depenses supplementaires de seulement 83 millions d'Ecu, dont la presque totalite a titre de m.c.m.; tandis que pour 87 on compte meme sur une economie de 200 MUCE.)

Le president Delors ainsi que le vice-president Andriessen ont souligne que c'etait le maximum de sacrifice tolerable par les agriculteurs qui subissent un gel des prix pour la 3eme annee consecutive (Andriessen).

De plus, le president Delors a attire l'attention sur le fait que l'agriculture europeenne est dans un processus de restructuration fondamentale grace a de nouvelles technologies et qu'il ne faut pas negliger les efforts considerables d'economies budgetaires de 4 milliards dans l'annee 86 grace aux decisions du Conseil de 84.

M. Christophersen a annonce ensuite les elements et l'enveloppe globale du budget supplementaire 86 que la Commission va adopter demain simultanement avec l'avant-projet du budget 87 et qui va epuiser entierement la marge disponible a l'interieur du plafond actuel TVA 1,4%.

Quant a la facon de combler un eventuel nouveau "trou" budgetaire en 86 et 87 il s'est bien garde d'engager la Commission. Neanmoins, il apparait que la majorite du Conseil n'est pas encline d'envisager une nouvelle action de contributions intergouvernementales comme les annees precedentes, ni bien entendu d'avancer la date d'un nouvel elargissement du plafond TVA avant 88, date prevue par les chefs de gouvernements a Fontainebleau. D'autre part, selon M. Chrisotphersen un simple report des problemes en 87 ne pourrait qu'aggraver les problemes de cette annee la qui risquent de faire eclater le plafond TVA d'une facon certaine.

2. Cadre de reference 87

Le Conseil a arrete comme prevu le cadre de reference de la "discipline budgetaire" qui fixe les depenses agricoles a pres de 23 milliards d'Ecus (par rapport a 21 milliards pour 86 sans tenir compte du budget supplementaire). L'enveloppe globale se situerait a 35,3 milliards par rapport au budget adopte de 86 de 33,3. Neanmoins il convient de tenir compte des facteurs d'insecurite qui pesent a l'heure actuelle encore sur ces projections, notamment le litige entre Parlement et Conseil ainsi que l'enveloppe globale budget 86 et de son financement.

C'est d'ailleurs la raison pour laquelle la concertation avec la delegation du Parlement conduite par M. Pfmilin n'a pas abouti a des resultats concrets bien qu'elle se soit deroulee dans une forme relativement constructive.

Je vous rappelle que la Commission a une position particuliere a l'egard de la procedure de la discipline budgetaire notamment en ce qui concerne le vo. et non-agricole.

Au Conseil il s'est dessine egalement une divergence tres nette entre les pays defendant une priorite pour la PAC (notamment la France d'une part et ceux defendant le developpement des politiques structurelles (pays mediterraneens).

3. et 4. Japon, relations financieres et monetaires ainsi ----- sommet de Tokyo -----

ont ete evoques a l'occasion du dejeuner sans conduire a des conclusions particulieres, selon le president du Conseil Ruding. Le document de la Commission concernant les relations financieres avec le Japon a ete renvoye au COREPER pour etre rediscute au Conseil ECO/FIN fin mai

Amitiés

H. PAEMEN

CONEUR////