

COUNCIL OF THE EUROPEAN COMMUNITIES  
GENERAL SECRETARIAT

PRESS RELEASE

6307/87 (Presse 69)

1159th Council meeting  
- Economic and Financial Affairs -  
Brussels, 11 May 1987

President: Mr Mark EYSKENS  
Minister for Finance  
of the Kingdom of Belgium

11.V.87

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

Belgium:

Mr Mark EYSKENS Minister for Finance

Denmark:

Mr Anders ANDERSEN Minister for Economic Affairs

Mr Palle SIMONSEN Minister for Finance

Germany:

Mr Gerhard STOLTENBERG Minister for Finance

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 Guillermo de la DEHESA ROMERO State Secretary for Economy and Planning

France:

Mr François SCHEER Ambassador, Permanent Representative

Ireland:

Mr Ray MAC SHARRY Minister for Finance

Italy:

Mr Giovanni GORIA Minister for the Treasury

Luxembourg:

Mr Jean-Claude JUNCKER Minister attached to the Minister for Finance

Netherlands:

Mr O.C.R. RUDING

Minister for Finance

Portugal:

Mr Miguel CADILHE

Minister for Finance

United Kingdom:

Mr Peter BROOKE

Minister of State, Treasury

o

o

o

Commission:

Mr Jacques DELORS

President

Mr Henning CHRISTOPHERSEN

Vice-President

Lord COCKFIELD

Vice-President

Mr Abel MATUTES

Member

COMMISSION COMMUNICATION: "MAKING A SUCCESS OF THE SINGLE ACT - A NEW FRONTIER FOR EUROPE" - 1987 BUDGET SITUATION

Following the discussion in the General Affairs Council on 26 and 27 April, the Council held an exchange of views on this Commission communication and in particular on the Commission's proposals for future Community financing, as a contribution by the Ministers for Economic and Financial Affairs to the great debate which this communication had launched on the development of the Community over the next few years.

The Council also examined the 1987 budget situation in the light of the information the Commission gave in this connection and which it intends to incorporate in the very near future in a proposal for a supplementary and amending budget.

At the close of the general discussion the President noted that the Council would resume its deliberations on this matter at its next meeting on 15 June.

The Presidency would inform the General Affairs and Agriculture Councils of proceedings within the Economic and Financial Affairs Council in order to ensure that the discussions of the Council in its different compositions were co-ordinated.

On the subject of the 1987 budgetary problems, the Presidency said it intended to convene the Budget Council at the beginning of June to examine the draft supplementary and amending budget announced by the Commission.

BUDGETARY DISCIPLINE: 1988 REFERENCE FRAMEWORK

The Council worked out an approach to the 1988 reference framework.

It intends to fix the 1988 reference framework definitively at its meeting on 15 June after meeting a delegation from the European Parliament.

FINANCIAL ENGINEERING: FINANCING OF MAJOR INFRASTRUCTURES OF EUROPEAN INTEREST

After hearing a statement by Commissioner MATUTES introducing the Commission's proposals on this subject, the Council held an initial exchange of views on the proposal.

In conclusion, it called on the Economic Policy Committee and the Permanent Representatives Committee to examine the proposal and to report to it as soon as possible.

CREDIT INSURANCE AND SURETYSHIP INSURANCE

The Council held a discussion on the problems still posed by the adoption of a Directive designed to supplement the 1973 First Directive on insurance other than life assurance. The aim of the Directive under examination is to abolish the specialization requirement still in force in the Federal Republic of Germany for credit and suretyship classes by imposing additional financial guarantees, in particular an equalization reserve, on undertakings pursuing the business of credit insurance.

The Council instructed the Permanent Representatives Committee to work out an overall compromise solution so that the Directive could be adopted at the meeting of the Economic and Financial Affairs Council in June..

.../...

BUTTER STOCK DISPOSAL PROGRAMME: FINANCIAL IMPLICATIONS FOR SPAIN  
AND PORTUGAL

The Council heard a statement by Vice-President Christophersen introducing the Commission's report on the financial impact for Spain and Portugal of the Council Regulation laying down arrangements for a butter stock disposal programme. It took note of the initial reactions of the Spanish and Portuguese Ministers.

The Council instructed the Permanent Representatives Committee to examine the Commission communication and to report to it so that the Council could take up this dossier again at a forthcoming meeting.

MISCELLANEOUS DECISIONS

Anti-dumping measures

The Council adopted in the official languages of the Communities the Regulation imposing a definitive anti-dumping duty on certain imports of outboard motors originating in Japan.

The Regulation imposes a definitive anti-dumping duty on imports of outboard motors of up to 26 kW (35 hp) falling within subheading ex 84.06 B of the Common Customs Tariff (corresponding to Nimexe codes 84.06-10 and ex 84.06-12) and originating in Japan. The amount of the duty is equal to 22% of the cif price of the product, duty unpaid.

The Regulation provides for exclusions from the scope of the anti-dumping duty for imports of certain manufacturers and brand names which have given undertakings to make price increases sufficient to eliminate the injury to the Community industry.

Relations with the ACP States and the OCT

- The Council adopted, in the official languages of the Communities,
- the Regulation concerning the safeguard measures provided for by the Third ACP-EEC Convention;
  - the procedure for decisions concerning the (SYSMIN) special financing facility for mineral products;
  - the extension of Regulation (EEC).No 486/85 on the arrangements applicable to agricultural products and certain goods resulting from the processing of agricultural products originating in the African, Caribbean and Pacific States (ACP States) or in the overseas countries and territories.

### EEC-EFTA Relations

The Council adopted the common position on draft Decisions No 1/87 of the EEC-EFTA Joint Committees altering the limits expressed in ECU in Article 8 of Protocol No 3 concerning the definition of the concept of originating products and methods of administrative co-operation.

### Textiles

The Council adopted, in the official languages of the Communities, the Decision concerning the conclusion of the Additional Protocol to the Agreement between the European Economic Community and the People's Republic of China on trade in textile products consequent on the accession of the Kingdom of Spain and the Portuguese Republic to the Community.

### Appointments

The Council appointed members of the Economic and Social Committee:

- on a proposal from the German Government, Mrs Susanne TIEMANN in place of Mrs Hedda HEUSER, member who has resigned, for the remainder of the latter's term of office, which runs until 20 September 1990;
- on a proposal from the Belgian Government, Mr JEAN GAYETOT in place of Mr Alfred DELOURME for the remainder of the latter's term of office, which runs until 20 September 1990.

The Council also appointed, on a proposal from the Danish Government, Mr Klaus SINGER, member of the Scientific and Technical Committee in place of Mr I. RASMUSSEN, member who has resigned, for the remainder of the latter's term of office, which runs until 31 March 1988.



Bruxelles, le 8 mai 1987

NOTE BIO (87) 116 AUX BUREAUX NATIONAUX  
cc: AUX MEMBRES DU SERVICE DU PORTE-PARALE

433

RENDEZ-VOUS DE MIDI (O. von SCHWERIN)

---

Préparation Conseil ECO/FIN, 11. 5. 1987, 14h30

---

Le Conseil qui débutera le 11. 5. dans l'après-midi traitera comme sujets principaux des problèmes budgétaires et en particulier

- la situation du budget 1987 en cours et des possibilités de combler son déficit et
- les propositions de la Commission concernant la réforme des finances communautaires.

#### 1. Déficit 1987:

A rappeler que le premier problème a fait objet d'une lettre du Président Delors aux Chefs des Gouvernements en date du 10. 4. 1987 dans laquelle il avait chiffré le déficit prévisible actuellement pour 1987 à 5 Mrd ECU. Un budget supplémentaire à ce sujet sera présenté par la Commission conjointement avec l'Avant-Projet de Budget 88 plus tard dans la semaine, de sorte que l'ECO-FIN ne pourra avoir qu'un échange de vue général sur ce sujet.

#### 2. Futur système des ressources propres

Le deuxième volet qui fait partie de l'ensemble des propositions de mise en vigueur de l'Acte Unique (COM (87) 100 et 101) sera discuté pour la première fois par l'ECO/FIN, surtout lors du déjeuner, sans que pour autant on puisse s'attendre à des décisions concrètes au stade actuel.

#### 3. Discipline budgétaire (1987)

Le Conseil devrait fixer, comme toujours au début de la procédure budgétaire, le cadre de référence pour le budget 1988. A noter que cette tâche paraît cette année particulièrement difficile en raison des questions fondamentales sus-mentionnées pas encore résolues. La question est donc de savoir si le Conseil décidera de fixer le cadre de référence conformément à sa décision du 4. 12. 1984 (maintien strict de l'augmentation des dépenses agricoles en-dessous de l'augmentations des ressources propres et respect absolu du taux maximum pour les dépenses non-obligatoires). En effet, la Commission, conformément à ses propositions de réforme, est d'avis qu'il faudrait tenir compte surtout du déficit agricole actuel - qui est considérable - dans la fixation du taux d'augmentation. Selon la Commission il faudrait baser le calcul sur le niveau des dépenses réelles en 1987, au lieu de la moyenne des années 1984/85 si l'on veut assurer que la "discipline budgétaire" repose sur une base réaliste.

#### 4. Ingénierie financière

Il y aura une première présentation de la communication du 15. 12. 1986 sur le financement des grandes infrastructures d'intérêt européen par la Commission. Ici aussi on ne doit pas s'attendre à des décisions concrètes.

Nous avons annoncé une Conférence de Presse sur les propositions budgétaires de la Commission (budget supplémentaires 1987 et Avant-Projet de Budget 1988) par Monsieur Christophersen le Jeudi, 14 mai 1987 à 16h00 à Strasbourg avec transmission directe à Bruxelles.

(E. REUTER)

Le seul point proprement "marché intérieur" qui figure à ce Conseil concerne l'assurance crédit et l'assurance caution. Il s'agit d'amender la directive 1973 qui coordonne les conditions d'accès aux activités d'assurance autres que l'assurance sur la vie. Il s'agit de supprimer la difficulté découlant du fait que la législation allemande interdit le cumul de l'assurance crédit avec les autres branches d'assurances. Le point en discussion au Conseil concernera essentiellement les garanties financières dont doivent faire preuve les assureurs.

#### Matériel diffusé

- IP 174 Célébration de la Journée de l'Europe - 9 Mai - à Bruxelles
- IP 175 Signature d'un accord bancaire européen pour le crédit à l'audiovisuel

Amitiés,

G. ANOUIL

Bruxelles, le 12 mai 1987

NOTE BIO (87) 116 (suite 1 et fin) AUX BUREAUX NATIONAUX  
CC. AUX MEMBRES DU SERVICE DU PORTE-PAROLE

---

Conseil ECO/FIN (O. von Schwerin)

---

Le Conseil ECO/FIN qui s'est concentré cette fois surtout sur les problèmes budgétaires les a traités essentiellement lors du déjeuner en cadre restreint.

Les deux problèmes majeurs, à savoir

- la couverture du déficit en 1987 et
- l'avenir des ressources propres

ont été présentés par le Président Delors et M. Christophersen dans des termes très claires pour attirer l'attention du Conseil sur le sérieux de la situation et afin de le mettre devant sa responsabilité:

#### 1. Déficit 1987:

Pour combler le déficit prévisible pour l'exercice courant (env. 5 Mrd ECU) le Conseil doit accepter la proposition de la Commission (à formaliser fin de la semaine), à savoir de modifier le système de paiements des dépenses FEOGA Garantie par remboursements au lieu d'avances, d'une part, et une contribution-ad-hoc non-remboursable des E.M. d'environ 1.600, d'autre part; faute d'une décision, les dépenses d'intervention agricole devront être réduites de 30 %, à partir du mois de juillet prochain..

Un Conseil Budget spécial sera convoqué au début juin afin de délibérer sur le budget supplémentaire qui sera entretemps proposé par la Commission. L'ECO/FIN s'en saisira de nouveau à sa prochaine réunion le 15 juin, ainsi que de la question plus large du système future des ressources propres qui n'a pas été approfondi lors de cette réunion.

#### 2. Discipline budgétaire

Le Conseil a fixé, à la majorité qualifiée le cadre de référence pour le budget 1988, après une discussion peu approfondie, en choisissant l'alternative la plus restrictive: 22.757 Mrd ECU pour les dépenses agricoles, soit même légèrement en-dessous du niveau arrêté pour cette année (22.960) qui est déjà largement dépassé à ce stade.

M. Christophersen a confirmé devant la presse que ce volume est trop bas d'environ quatre milliards ECUS (la Commission s'était prononcé en faveur d'une base adaptée au niveau 1987 et un volume de 27 Mrd ECU).

Le cadre de référence sera formellement adopté lors de la prochaine réunion ECO/FIN et après consultation du P.E.; toutefois on doit constater déjà maintenant, que la "discipline budgétaire" dans la forme actuelle risque de devenir lettre morte, si le Conseil ne fait même pas d'effort pour situer le "cadre de référence" à un niveau réaliste.

3. Programme d'écoulement des stocks de beurre / problème de l'Espagne et du Portugal.

M. Christophersen a expliqué les conclusions du rapport de la Commission sur les problèmes évoqués par les deux délégations, qui ont insisté sur leur opposition contre une participation au financement de l'écoulement des stocks accumulés avant leur adhésion. Le point a été renvoyé au COREPER.

4. Ingénierie financière (F. Colasanti)

Le Conseil a pris connaissance des propositions de la Commission relatives au "Financement des grandes infrastructures" (voir note P-97 - Décembre 1986). M. Matutes, commissaire responsable au sein de la Commission pour l'ingénierie financière, a expliqué le but poursuivi par la Commission avec ses propositions. Le Conseil a procédé à un premier échange de vues suite auquel il a été décidé de transmettre le dossier pour examen au Comité de Politique Economique et au Groupe "Questions financières" du Conseil. Ces Comités sont appelés à faire rapport dans les meilleurs délais.

Amitiés,

  
C. Stathopoulos