

[REDACTED]

COUNCIL OF THE EUROPEAN COMMUNITIES
GENERAL SECRETARIAT

[REDACTED]

PRESS RELEASE

4723/84 (Presse 19)

906th meeting of the Council
- Economics/Finance -
Brussels, 6 February 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 Otto SCHLECHT
State Secretary,
Federal Ministry of
Economic Affairs

Greece:

Mr Panayiotis ROUMELIOTIS
State Secretary,
Ministry of Economic Affairs

Mr Günter OBERT
State Secretary,
Federal Ministry of Finance

France:

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

Ireland:

Mr Allan 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

United Kingdom:

Mr Nigel LAWSON
Chancellor of the Exchequer

For the Commission:

Mr François-Xavier ORTOLI, Vice-President
Mr Karl-Heinz NARJES, Member

Also present at this meeting:

Mr Michel CAMDESSUS
Chairman of the Monetary Committee

Mr I. BYATT
Chairman of the Economic Policy Committee

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

PROGRAMME OF WORK

At the start of this first meeting of the ECO/FIN Council under the French Presidency, the President gave some indications of the proposed programme of work as regards both the Community's internal proceedings and the timetable of international meetings.

INTERNATIONAL ECONOMIC SITUATION

On the basis of a report from the Chairman of the Co-ordinating Group for Economic and Financial Policies and of a statement by Vice-President ORTOLI, the Council held an exchange of views on the prospects for the international economic situation in 1984.

The discussion enabled the Ministers to express their views on the scope of the recovery under way, the factors which conditioned and stimulated it and the aspects which could consolidate its development in the medium term. In this connection, they also voiced their continuing concern about the employment situation, the development of international monetary relations and the level of interest rates.

SPECIAL MEETING OF THE OECD

On the basis of a report from the Chairman of the Economic Policy Committee, the Council held a detailed exchange of views on the proceedings which the OECD Ministers will devote to medium-term economic problems at the special meeting in Paris on 13 and 14 February 1984.

INTEREST SUBSIDIES FOR CERTAIN LOANS

The Council carried out a further examination of the problems arising with regard to the Commission proposal to extend for a two-year period the interest subsidy granted under the European Monetary System for certain loans. The Council agreed to return to this matter subsequently.

INNOVATION IN SMUS

The Council examined the Commission proposal for empowering the Commission to help, on an experimental basis, to finance innovation in SMUs under a special tranche of 100 MECU of NCI III on special terms (lowering of the interest burden, security for the operation).

The Council agreed to return to this matter in the light of the views expressed at this meeting, particularly on certain technical aspects which the Permanent Representatives Committee was instructed to study.

VARIOUS STATEMENTS

The Council took note of the ideas expressed by Minister DE CLERCQ, Chairman of the Interim Committee of the IMF, on that Committee's next meeting, and of a communication from the French delegation on the problems encountered in the replenishment of the capital of the IDA.

It agreed to examine these questions at one of its forthcoming meetings and in the light of a communication from the Monetary Committee.

Bruxelles, le 3 fevrier 1984

NOTE BIO (84) 56 AUX BUREAUX NATIONAUX
c.c. aux membres du groupe du porte parole

I. RENDEZ-VOUS DE MIDI DU VENDREDI 3.2.84 (C.Boon)

Informations ecrites :

- IP 49 : rapport de la Commission sur l'utilisation du verre plat dans le batiment.
- Memo 6 sur les relations CEE/Autriche
- statistiques : economie electrique en 1983
 economie charbonniere en 1983

ATTENTION RECTIFICATION :

conc. NOTE BIO COM(84) 53 du 2.2.84
page 2, sous viande bovine, dernier tiret, il convient de lire : 190.000 tetes pour les jeunes bovins..., et non pas 180.000.

II. PREPARATION DU CONSEIL ECONOMIE ET FINANCES DU LUNDI
6 FEVRIER 1984 (C.Boon)

Le Conseil aura lieu lundi a Bruxelles a partir de 11h.
Quatre points sont inscrits a l'ordre du jour :

1. bilan 1983 et perspectives 1984 de la situation
economique internationale

Le Conseil procedera a un examen de la situation a la lumiere des informations les plus recentes sur l'evolution economique et des developpements intervenus depuis la derniere session du Conseil (decembre 1983) dans le domaine international notamment en matiere monetaire. La Commission n'a pas transmis de document particulier au Conseil pour cette discussion; celle-ci devrait se fonder sur le rapport economique annuel, la communication de la Commission au Conseil europeen sur la situation economique et un expose introductif de M. Ortoli.

2. Preparation de la reunion speciale des ministres de
l'OCDE

Les ministres de l'OCDE tiendront une reunion speciale les 13 et 14 fevrier a Paris. Cette reunion sera consacree a l'examen approfondi de certains themes economiques a moyen terme. Le Conseil devrait degager les points d'accord communautaire sur lesdits themes.

3. Financement communautaire de l'innovation dans les PME

Rappel :

La Commission a propose au Conseil en juin 1983 de l'habiliter a offrir aux PME innovatrices, par le canal d'intermediaires financiers, des prets europeens d'innovation qui resulteraient de la combinaison de prets (tranche speciale du NIC III de 100 millions d'ecus) et de dons (20 millions d'ecus sur ressources budgetaires).

M. Ortoli avait presente oralement, mais sans debat, cette proposition au Conseil d'octobre dernier. C'est pour discussion qu'elle revient lundi a l'ordre du jour.

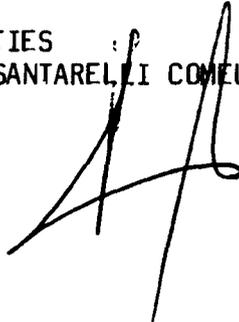
4. Bonification de certains prets accordes dans le cadre du SME

Rappel :

La Commission propose au Conseil de renouveler pour deux ans le systeme des bonifications SME a concurrence de 200 millions d'ecus par an (voir BIO ECO/FIN de 1983 n. 437). Ce point revient pour discussion apres qu'avis positif ait ete donne par le Parlement europeen.

AMITIES

M. SANTARELLI COMEUR////



Bruxelles, le 6 fevrier 1984
Note BIO(84)56(suite 1) aux Bureaux Nationaux
cc. aux membres du Groupe du Porte-Parole

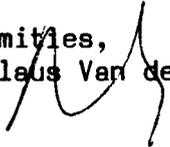
Conseil ECO/FIN

Le Conseil s'est termine aux environs de 18h et a ete suivi par une conference de presse tres complete de M. Delors.

Ce dernier a ouvert la session en exposant le programme de la presidence francaise dans les domaines economique, monetaire et financier pour les 6 mois a venir.

Pour les autres points inscrits a l'ordre du jour, ce Conseil fut une reunion de debats et non de decisions au sens formel du terme notamment en ce qui concerne la reconduction du systeme de bonifications SME et le financement europeen de l'innovation. Les debats qui ont ete tres interessants feront l'objet d'une BIO detaillee demain matin.

Amitiés,
Klaus Van der Pas COMEUR////



Bruxelles, le 7 fevrier 1984

NOTE BIO (84) 56 - suite 2 AUX BUREAUX NATIONAUX
c.c. aux membres du groupe du porte parole

OBJET : CONSEIL ECONOMIE ET FINANCES DU LUNDI 6 FEVRIER
(C.Boon)

Monsieur Delors a ouvert la session du Conseil en tracant les grandes lignes du programme de travail de la presidence francaise pour les 6 mois a venir. Trois grands themes composent ce programme, a savoir : la situation economique dans la Communaute, l'approfondissement de la Communaute et enfin son action internationale.

- Sur le premier point :

Il s'agit la de l'exercice habituel, mais M. Delors estime qu'un document particulierement substantiel devrait etre remis au Conseil europeen de juin (la negociation globale occupera pleinement le Conseil europeen de mars). D'ici la et dans ce but, la situation doit etre suivie avec la plus grande attention (voir debat sur le premier point de l'ordre du jour ci-apres).

- Sur le deuxieme point :

La presidence francaise entend faire avancer l'integration economique et monetaire de la Communaute quelle que soit l'issue de la negociation globale. Les travaux doivent etre menes sur 4 fronts :

- politiques nouvelles (approfondissement du marche interieur et amelioration de l'environnement juridique, fiscal et financier communautaire pour faciliter l'essor et la cooperation des entreprises),

- integration financiere et progres concrets envisageables dans les domaines de l'utilisation privee de l'ecu et de l'emploi des capitaux a risque,

- bilan de la cooperation monetaire europeenne,

- situation et developpement des operations de prets et d'emprunts.

- sur le troisieme point :

M. Delors a precise le calendrier des rencontres internationales des six mois a venir et les points objets de ces reunions. Il a reaffirme l'importance pour la Communaute de s'exprimer d'une seule voix dans le cadre de toutes les enceintes internationales. Voici le calendrier tel qu'annonce par M. Delors :

- 13 et 14 fevrier : reunion speciale des ministres de l'OCDE a Paris : reflexion a moyen terme sur l'etablissement d'une croissance economique durable et sur l'evolution du commerce mondial,

- Conseil europeen de mars,

- 12 et 13 avril : Washington - comite interimaire FMI et comite du developpement,
- 17 et 18 mai : reunion traditionnelle des ministres de l'OCDE - echanges approfondis sur les perspectives economiques et financieres,
- 19 mai reunion du groupe des 10 pour laquelle la Communaute doit faire le point sur l'etat d'avancement des propositions d'etudes degagees par la Communaute a Cephalonie (voir BIO),
- 7 au 9 juin : Sommet des pays industrialises a Londres : discussion prevue sur l'endettement international.
- 25 et 26 juin Conseil europeen.

Le vice-president Ortoli est intervenu a l'issue de l'expose de M. Delors pour apporter quelques complements au calendrier de travail des ministres a Bruxelles pour les 5 mois a venir et ce dans le cadre ci-dessus etabli :

I. Examen de la situation economique dans la Communaute :

Le vice-president Ortoli a introduit le debat en ces termes : si le processus de reprise reste modeste, il se renforce cependant et ainsi que le montrent les chiffres de la Commission, l'annee 1984 se dessine bien. En effet :

- les appreciations des chefs d'entreprises sur les perspectives de production sont regulierement plus positives,
- l'utilisation moyenne des capacites de production est en progression,
- les intentions d'investissement pour 1984 sont favorables, puisque ceux-ci progresseraient de 10 % en valeur en 1984 contre 3 % en 1983,
- la Commission modifie a la hausse ses perspectives de croissance pour 1984 qui passent de 1,5 % a 2 %.

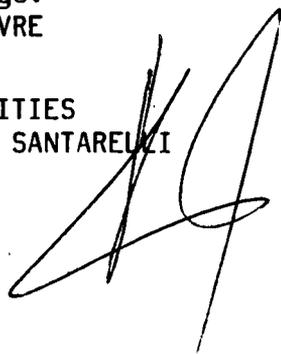
Cela s'explique notamment par le fait que les politiques internes commencent a porter leurs effets et qu'il existe de plus en plus de convergence de politiques et de resultats au sein de la Communaute. La reprise est egalement commandee a partir de l'exterieur. La reprise americaine a en effet active le commerce mondial et les exportations europeennes particulierement.

Cependant, le vice-president Ortoli a ajoute que ceci etait un raisonnement de debut de cycle et que la croissance devait encore augmenter et durer plusieurs annees. Il ne faut donc pas relacher la discipline budgetaire et poursuivre les politiques d'ajustement.

Après les interventions de l'une ou l'autre délégation, M. Delors a conclu le débat en disant que tout le monde était d'accord pour observer que le processus de reprise était plus fort que prévu en moyenne, et que le phénomène de convergence était en net progrès. Des préoccupations restent, bien sûr, concernant les incidences des oscillations du dollar sur le système monétaire européen, la hauteur des taux d'intérêts et leur impact sur l'investissement et enfin le niveau élevé du chômage.

A SUIVRE

AMITIES
M. SANTARELLI

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and lines, positioned to the right of the typed name 'M. SANTARELLI'.

Bruxelles, le 7 fevrier 1984

NOTE BIO (84) 56 - suite 3 et fin AUX BUREAUX NATIONAUX
c.c. aux membres du groupe du porte parole

OBJET : CONSEIL ECONOMIE ET FINANCES DU 6 FEVRIER (C.Boon)

II. PREPARATION DE LA SESSION SPECIALE DE L'OCDE

Les ministres de l'OCDE consacreront cette session speciale a des reflexions sur le moyen terme et concernant la croissance economique, le commerce mondial et le protectionnisme. Le Conseil a decide que les ministres de la Communauté developperaient les themes suivants :

- le role de la depense et de la recette publiques dans l'assainissement economique,
- le lien entre technologie, investissement, competitivite et emploi,
- fluctuations erratiques des taux de change et dans quelle mesure elles peuvent compromettre l'evolution du commerce mondial et pousser au protectionnisme.

III. BONIFICATIONS DE CERTAINS PRETS ACCORDES DANS LE CADRE DU SME

Un certain nombre de delegations sont favorables a une prise de decision positive et rapide, certaines autres ont des objections de principe et d'autres encore y voient un obstacle financier puisque les 200 MECUs ne sont inscrits au budget 84 sur un "pour memoire". C'est dans ces conditions que, sur la suggestion de M. Ortoli, il a ete convenu de reprendre la discussion dans deux mois lorsque l'on pourra y voir plus clair dans la situation budgetaire de la Communauté.

IV. FINANCEMENT DU PRET EUROPEEN D'INNOVATION

La proposition de la Commission a fait l'objet d'un tour de table. Le Vice-President Ortoli a ainsi repondu aux objections de principe qui s'etaient elevees de la part de certaines delegations:

Il s'agit a la fois d'un projet modeste et d'une affaire serieuse:

- un projet modeste. Il s'agit de consacrer une petite partie du NIC III (100 MUCE sur une tranche de 1500) a une initiative qui n'est qu'experimentale. Le pret d'innovation se ferait donc et pour des montants peu eleves et par des instruments de financement eprouves. Par ailleurs, les 12 MUCE qui seraient necessaires la premiere annee pour faire face aux bonifications d'interet sont d'ores et deja inscrits au budget en reserve au chapitre 100.

- une affaire serieuse. Cette initiative s'inscrit dans une proposition d'ensemble qui va beaucoup plus loin qu'un simple mecanisme. Ne discute-t-on pas d'un grand marche des capitaux a risque? De la connexion des bourses? et de la libre circulation des capitaux? Notre proposition est une action dans une action d'ensemble determinante pour la Communaute. Nous voulons rencontrer les besoins des entreprises et nous savons que parmi celles-ci il y en a qui manquent d'argent.

M. Ortoli a conclu que d'ailleurs on avait un mandat politique du Conseil europeen et qu'il n'etait O combien pas inutile de montrer a l'heure actuelle que la Communaute avait la capacite de faire quelque chose qui en l'espece pourrait provoquer un phenomene de catalyse partout.

M. Delors a clos le debat en donnant au nom du Conseil mandat a la Commission d'apporter a sa proposition des aménagements techniques sans qu'il soit question de la denaturer. Ces aménagements concerneraient les incitations financieres donnees par la Communaute (bonifications d'interet, franchise, fonds de garantie?).

Sous divers les ministres ont regrette de facon unanime la decision americaine de ne pas aller au-dela de 9 mia de dollars pour la reconstitution de l'AID 7.

Amities,

C. BOON -

COMEUR////

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'C. Boon', written in a cursive style.