

COUNCIL OF THE EUROPEAN COMMUNITIES  
GENERAL SECRETARIAT

PRESS RELEASE

9040/92 (Presse 177)

1607th Council meeting

ECONOMIC AND FINANCIAL QUESTIONS

Luxembourg, 19 October 1992

President: Sir John COPE  
Paymaster General  
of the United Kingdom

19.X.92  
ers/AH/sh

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

Belgium:

Mr Philippe de SCHOUTHEETE  
de TERVARENT  
Ambassador, Permanent Representative

Denmark:

Mr Anders FOGH RASMUSSEN  
Minister for Economic Affairs

Germany:

Mr Horst KÖHLER  
State Secretary for Finance  
Mr Christoph ZEITLER  
State Secretary for Finance  
Mr Johann EEKHOF  
State Secretary for Economic Affairs

Greece:

Mr Stefanos MANOS  
Minister for Economic Affairs

Spain:

Mr Carlos SOLCHAGA  
Minister for Economic Affairs and Finance  
Mr Pedro PEREZ  
State Secretary for Economic Affairs  
Mr Antonio ZABALZA  
State Secretary for Finance

France:

Mr Michel SAPIN  
Minister for Economic and Financial Affairs  
Mr Martin MALVY  
Minister for the Budget

Ireland:

Mr Bertie AHERN  
Minister for Finance

Italy:

Mr Piero BARUCCI  
Minister for the Treasury

Luxembourg:

Mr Jean-Claude JUNCKER  
Minister for Finance

Netherlands:

Mr Wim KOK  
Minister for Finance  
Mr Marius van AMELSVOORT  
State Secretary for Finance

Portugal:

Mr Jorge BRAGA DE MACEDO  
Minister for Finance

United Kingdom:

Sir John COPE  
Paymaster General

- + -

Commission:

Sir Leon BRITTAN  
Vice-President  
Mr Henning CHRISTOPHERSEN  
Vice-President  
Mr Peter SCHMIDHUBER  
Member  
Mrs Christiane SCRIVENER  
Member

- + -

The following also attended:

Mr Erik HOFFMEYER  
Chairman of the Committee of Governors of the Central Banks  
Mr Jean-Claude TRICHET  
Chairman of the Monetary Committee  
Mr José Juan RUIZ  
Chairman of the Economic Policy Committee

DELORS II PACKAGE

- Budgetary treatment of Community loan guarantees to non-member states
- Council conclusions

1. In the context of its discussions on the Delors II package on 19 October 1992, the Council considered the question of the budgetary treatment of Community loan guarantees to non-member states.
2. The Council noted that the Community's growing international responsibilities have led to an increase in the level and scope of lending to non-member states, backed by guarantees on the EC budget. It concluded that considerations of prudent budgetary management and financial discipline call for the establishment of a new financial framework, including an appropriate form of provisioning.
3. The Council accordingly agreed that a Guarantee Fund should be established, to be financed by a reserve in the budget and the Financial Perspective on the model of the monetary reserve.
4. The Council also agreed on the following detailed elements of the Fund and reserve:

FUND

- (a) The target size of the Fund should be 10% of the outstanding liability of the Community arising from external loans and guarantees;

- (b) Each time the Community decides on a new external loan or guarantee, a provisioning payment of 14% of the capital value of the loan or guarantee would be made into the Guarantee Fund. This provisioning rate will be reviewed when the Fund reaches its target size and in any case no later than the end of the Financial Perspectives period;
- (c) In the event of a default, payments would be made directly from the Fund to the creditor. If the Fund did not contain sufficient resources to cover a default, additional payments would be called up from the budget, with any margin remaining in the reserve being the first recourse; any margin available under the ceiling of Category 4 of the Financial Perspective or redeployment within Category 4, the second recourse; a revision of the Financial Perspective in line with the provisions of the Inter-institutional Agreement, which might involve redeployment within other categories, the third recourse;
- (d) If, after default, resources in the Fund stood at below a threshold of 75% of its target size, the provisioning rate on new loans would be increased to 15%: either until the target size had once more been reached; or, if the default occurred before the target size had been reached, until the amount of the default had been fully restored. Additionally, in the event of one or more major defaults after which the Fund stood at below 50% of its target size, exceptional measures might be required to replenish the Fund;

- (e) If the Fund exceeded its target size, any surplus would be returned to the Member States;
- (f) The Fund should be managed separately from the Budget. It remained for consideration whether the managers should be the Commission, the EIB or another body.

RESERVE

- (g) A reserve should be established within the Community budget and the Financial Perspective, along the lines of the monetary reserve, to finance the Fund;
  - (h) Resources could not be called up from Member States until payments were required to be made into the Fund;
  - (i) In the Council's view, such payments should be classified as compulsory expenditure.
5. The size of the reserve will be determined in the context of the overall settlement on the Delors II package. The Council notes that the Commission has suggested 300 mecu a year for the period of the new Financial Perspective.
  6. The Council calls on the Commission to present detailed legislative proposals as a basis for further discussion.
  7. The Council invites the Presidency to inform the European Parliament of the above conclusions.

19.X.92

ers/AH/sh

- Cohesion Fund

Having received a progress report from the Permanent Representatives Committee on the setting up of a Cohesion Fund, the Council discussed in particular three main problems raised by the Commission proposals namely: the conditions of eligibility for aid from the Fund, the indicative allocation of the Fund's resources between beneficiary Member States and the macro-economic conditions for intervention by the Fund.

The discussions on this major aspect of the overall financial package, the Cohesion Fund, enabled delegations to clarify their positions and the Presidency to obtain useful guidance for the future channelling of discussions.

The Council instructed the Permanent Representatives Committee to continue the discussions in this area.

- Inter-institutional Agreement

The Council held a policy debate on the main questions raised by the draft new Inter-institutional Agreement for the period of validity of the new Financial Perspectives of the Community.

The main aspects of these questions were:

- setting the amounts in constant prices or in current prices in the Financial Perspectives, and subsequent adjustments;
- the mechanism for adjusting the ceilings of the Financial Perspectives to ensure compliance with the own resources ceiling;
- the rules governing the decision to revise the Financial Perspectives;

19.X.92

ers/AH/sh

- the principle of minimum redeployment;
- the definition of a "privileged status" for certain expenditure;
- leaving margins between the budget and the ceilings for the various headings; budgetary lines without a legal basis.

In the light of that day's discussions, the Presidency - in conjunction with the Commission - will contact the European Parliament to sound out its views on the matter.

o

o o

As regards the Delors II Package as a whole, the Presidency went on to point out that it would soon be submitting draft conclusions for guiding subsequent discussions with a view to achieving overall agreement at the Edinburgh European Council. Discussions on this matter would first be continued in the Permanent Representatives Committee before being resumed by the General Affairs Council on 9 November and at the Council meeting on Economic and Financial Questions on 27 November. A joint conclave of Ministers for Foreign Affairs and for Economic and Financial matters will finalize preparations for the European Council meeting on 27 November.

19.X.92

ers/AH/sh

### GATT AND FINANCIAL SERVICES

The Community is currently engaged in a major effort to reach a satisfactory overall arrangement enabling the Uruguay Round to be concluded and offering worthwhile opportunities for growth for the world economy.

In the area of the liberalization of financial services, the Community regards as insufficient to date the level of commitments of a number of countries, especially the developing countries and the new industrialized countries (NICs). The Community therefore decided to make representations - in the form of a letter from the Presidency and the Commission - to the main countries concerned, urging them to improve their offers. The Community considered that there is a serious risk of more generous offers being withdrawn if the general level of offers was insufficient.

### FOLLOW-UP TO THE BIRMINGHAM EUROPEAN COUNCIL

Following the conclusions of the Birmingham European Council on economic and monetary co-operation, the Ministers asked the Monetary Committee and the Committee of Governors of the Central Banks to prepare their own discussions on the matter.



RELATIONS WITH THE FORMER SOVIET UNION AND CENTRAL AND EASTERN EUROPE

- Council conclusions on the utilization of a loan of ECU 1 250 million to the former USSR

1. The Council welcomes the fact that eight of the States of the former Soviet Union (Armenia, Belarus, Georgia, Kyrghizistan, Moldavia, Tadjikstan, Turkenistan and Ukraine) have now signed the Protocols of Agreement allowing disbursement of their shares of the loan of ECU 1 250 million. It looks forward to the early signature of a Protocol of Agreement with Kazakhstan.
2. The Council recalls the agreement at its meeting of 13 July to grant a loan of up to ECU 150 million to the Vnesheconombank (VEB) to cover the medical needs of Russia, and welcomes the signature earlier this month of the Protocol of Agreement to allow disbursement of this loan.
3. The Council regrets that Russia continues to be unwilling to provide in respect of its remaining ECU 349 million share of the loan of ECU 1 250 million the sort of legal security which normally accompanies Community loans to States. However, since the loan is intended principally as a humanitarian aid instrument, the Council agrees to release the remaining ECU 349 million for Russia's use by means of a direct loan from the Community to the VEB, under the terms of Council Decision of 16 December 1991 and subject to the following conditions:
  - (a) Russia is up to date with its repayments on the ECU 500 million credit guarantee;
  - (b) the loan is accompanied by an adequate guarantee on the part of the Russian Government.

The Council attaches importance to agreement by the States of the former Soviet Union with their creditors in the Paris Club to reschedule their debt on satisfactory conditions.

The loan will principally finance supplies of food and agricultural products or, if the Russians so request, medical aid.

4. The decisions on this loan and the ECU 150 million medical loan to the VEB are exceptional in nature and in no way prejudice the conditions attaching to other Community loans.

- Additional financial assistance for Bulgaria

The Council adopted the decision providing further medium-term financial assistance for Bulgaria.

This loan of a maximum amount of ECU 110 million for a maximum duration of seven years is intended to sustain the balance of payments and to strengthen Bulgaria's reserves. It will follow an initial loan of ECU 290 million granted in 1991.

The loan will be made available to Bulgaria in two instalments, the first being paid as soon as the Bulgarian authorities have taken the necessary steps to allow the release of the amounts committed by non-Community G-24 countries as part of the 1991 balance-of-payments support package for Bulgaria and once an agreement in principle has been signed between Bulgaria and the creditor commercial banks on the broad lines of a future debt restructuring package for that country.

The second instalment will be paid when decisive progress has been made towards a comprehensive agreement between Bulgaria and the creditor commercial banks providing for medium-term debt restructuring of that country.

### ABOLITION OF FISCAL FRONTIERS

Following an overall political agreement on VAT and excise duties achieved on 27 July, the Council adopted eight Directives and one Decision concerning:

- the approximation of VAT rates;
- the harmonization of structures of excise duties on manufactured tobacco;
- the approximation of excise duties on cigarettes;
- the approximation of excise duties on other manufactured tobaccos;
- the harmonization of structures of excise duties on mineral oils;
- authorization for Member States to continue to apply excise duty reductions or exemptions to certain mineral oils;
- the approximation of excise duties on mineral oils;
- the harmonization of structures of excise duties on alcohol and alcohol beverages;
- the approximation of excise duties on alcohol and alcohol beverages.

The adoption of this set of fiscal measures is an essential factor for completion of the internal market on 1 January 1993 - one of the fundamental objectives of the Community - through the elimination of fiscal border checks.

In the VAT area, such elimination implies, in order to avoid distortions of competition and in addition to the uniform base which has already been the subject of previous decisions, the obligation for Member States to adopt a normal rate and one or more reduced rates and to comply with minimum rate levels.

As regards excise duties, in addition to setting minimum rates, it was necessary to harmonize structures for the general monitoring and circulation system adopted in February 1992 to become applicable.

19.X.1992

ers/AH/mm

7th VAT Directive - Special arrangements for second-hand goods, works of art, antiques and collectors' items

The Council heard a communication by Mrs SCRIVENER reiterating the importance which the Commission attached to rapid adoption of the 7th VAT Directive with a view to eliminating border checks on 1 January 1993. Mrs SCRIVENER also drew the Council's attention to major problems arising in this area.

The Commission considered that the adoption of a Directive harmonizing the taxation system applicable to second-hand goods, works of art, antiques and collectors' items was absolutely essential to avoid distortions of competition. This risk existed in particular in the case of imports of works of art and for operators from countries not applying the base on base taxation system, as compared with operators from countries which did apply such a system.

The Council instructed the Permanent Representatives Committee and the ad hoc Working Party to continue to examine the various aspects raised by this Directive.

MISCELLANEOUS DECISIONS

Relations with Poland, Hungary and Czechoslovakia

The Council authorized the Commission to negotiate exchanges of letters designed to extend the validity of the interim agreements with Poland, Hungary and Czechoslovakia beyond 31 December 1992.

Co-operation with the EBRD

The Council backed the Commission's intention to extend the Bangkok EEC/EBRD Agreement enabling the Community to make a contribution through the PHARE and TACIS programmes to the EBRD technical assistance programmes.

Moreover, during their luncheon, the Ministers met Mr ATTALI, the EBRD President, and discussed the economic and financial questions arising in connection with East European countries.

-----



Bruxelles, le 20 octobre 1992

NOTE BIO(92) 255 AUX BUREAUX NATIONAUX  
CC aux membres du Service du Porte-Parole

433

CONSEIL ECOFIN DU 19 OCTOBRE 1992 - FISCALITE

(I. Le Moal-Ollive)

Le Conseil des Ministres a bouclé hier soir le dossier du rapprochement des taux de TVA et des droits d'accises (sur les carburants, alcools, tabacs) au terme de presque quatre ans de négociations.

Ce rapprochement des taux (et non pas leur l'harmonisation) est rendu nécessaire par l'ouverture des frontières le 1er janvier 1993 et le passage à un nouveau système de paiement de la TVA et des accises, qui transforme les achats transfrontières en opérations aussi simples que les achats nationaux (sans aucun contrôles aux frontières).

Il ne faudra plus payer les taxes à chaque passage de frontière, lors d'un dédouanement systématique qui est la règle dans le système actuel. 50 à 60 millions de documents vont ainsi disparaître, ce qui va entraîner un allègement des charges des entreprises.

L'accord à l'unanimité sur le rapprochement des taux porte sur huit directives relatives au rapprochement des taux de TVA (1 directive) et des droits d'accises (7 directives sur les taux et les structures des droits d'accises sur les produits pétroliers, l'alcool et le tabac).

Le texte adopté sur la TVA dispose que, à partir du 1er janvier 1993, le taux normal de TVA devra être d'au moins 15 % dans chaque Etat membre.

A côté de ce taux normal, les Etats membres pourront pratiquer un ou deux taux réduits (situés à un niveau minimum de 5 %), pour des produits ou services à caractère social ou culturel.

En outre, les Etats membres pourront maintenir pendant une période transitoire (en principe jusqu'en 1997) les taux zéro ou les taux super-réduits (inférieurs à 5 %) qui existent actuellement.

Enfin, tous les taux majorés seront supprimés.

En matière de TVA, les mesures ainsi décidées ont un caractère social très favorable aux consommateurs :

- la suppression des taux majorés représente un grand avantage pour les consommateurs, en cas d'achat d'une voiture par exemple (avantage pour une voiture moyenne : de 8 à 10.000FF);
- les taux réduits pourront être appliqués à une liste de produits ou services à vocation sociale ou culturelle. Ainsi, en particulier, les produits de première nécessité figurant sur cette liste : alimentation, distribution d'eau, produits pharmaceutiques, les équipements médicaux, les logements sociaux, les pompes funèbres, le sport et les inputs agricoles.

La liste s'applique aussi aux services à caractère culturel : les livres, les spectacles, la réception de services de télévision quand ils sont taxés, de même que les hôtels et le camping;

- le maintien des taux zéro pendant une période transitoire permettra, le maintien des taux zéro qui existent actuellement en Grande-Bretagne sur la nourriture, le chauffage des maisons, les habits des enfants et les ventes des "charities";
- dans les pays qui ont un taux réduit sur les fleurs et l'horticulture (RFA, Pays-Bas) celui-ci pourra être maintenu et une nouvelle décision aura lieu en 1994;
- enfin, dans les pays qui actuellement taxent au taux réduit le logement, les vêtements et chaussures d'enfants, et la restauration (y compris la restauration collective), celui-ci pourra être maintenu pendant la période transitoire.

Les textes qui ont été adoptés aujourd'hui viennent compléter ceux qui avaient été adoptés à la fin de 1991 concernant :

- les directives concernant les nouveaux régimes de TVA et d'accises sans contrôles aux frontières après 1992, qui permettront de supprimer quelque 60 millions de documents douaniers au 1er janvier 1993;
- le règlement organisant la coopération administrative entre les différents Etats membres, afin de lutter contre la fraude et d'assurer une juste taxation des contribuables.

Ce règlement va être mis en application grâce au système SITE, qui est un réseau informatisé d'échanges de données entre les Etats membres.

Celui-ci permettra, dès le début du mois prochain, aux entreprises d'obtenir confirmation de leur numéro de TVA dans des délais très brefs : la durée d'interrogation entre deux Etats membres est de dix secondes.

Les derniers points qui ont été réglés hier concernent la TVA sur l'horticulture et la sylviculture pour lesquels les Etats membres qui le souhaitent peuvent maintenir les taux réduits existants en attendant une révision des taux fin 1994.

La question du taux zéro sur le vin et du contrôle sur la circulation de ce produit dans la Communauté a également été réglée en demandant aux Etats membres qui pratiqueront ce taux zéro en 1994 d'examiner la possibilité d'introduire une taxe de contrôle faible incitant aux contrôles administratifs sur les circuits commerciaux du vin.

En ce qui concerne le Sherry britannique et le Xérès espagnol un compromis a pu être trouvé entre les positions des deux délégations qui prévoit une diminution progressive de la différence de taxation entre les deux produits sur le marché britannique (par la baisse de la taxation du Xérès par rapport au British Sherry).



Ce différentiel est de 43 % aujourd'hui, il sera ramené par étapes à 25 % en 1996. A partir du 1er janvier 1997 l'appellation "British Sherry" sera supprimée en échange de quoi le gouvernement espagnol s'est engagé à retirer le recours qu'il avait engagé devant la Cour de Justice sur ces points.

Au cours de la conférence de presse conjointe avec la Présidence britannique qui a clôturé ce Conseil, Madame Scrivener a déclaré :

"Nous avons gagné la dernière bataille pour l'abolition des frontières. C'était le bon moment pour le faire et c'est un grand succès car ce dossier était le plus difficile pour l'achèvement du marché intérieur. Nombreux sont ceux qui ont pensé que l'on n'y parviendrait jamais !".

En tirant les conclusions de cet accord fondamental, le premier sur les taux de toute l'histoire de la Communauté, Madame Scrivener a souligné :

"J'insiste pour montrer que l'Europe conduit à une baisse des impôts, par exemple 100 milliards de Francs d'économies en France pour les entreprises et les citoyens depuis 1987 dont 40 milliards uniquement grâce à la baisse de la TVA."

"Le grand doute qui planait pour janvier 1993 a été levé pour le grand bénéfice des entreprises " a conclu Madame Scrivener.

---

#### Conférence de presse de Madame Scrivener le 20 octobre 1992

Madame Scrivener a commenté aujourd'hui lors d'une conférence de presse l'accord intervenu hier à Luxembourg.

"La Communauté peut progresser même lorsque la décision doit être prise à l'unanimité, a souligné Madame Scrivener, à la seule condition d'utiliser une bonne méthode, en fait une forme de subsidiarité.

En 1989 la situation était totalement bloquée entre la Commission et les Etats membres et l'abolition des frontières semblait largement compromise. Nous avons alors recherché ce qui était indispensable pour ouvrir ces frontières, le plus petit dénominateur commun entre les Douze, qui nous permette d'atteindre cet objectif. C'est aujourd'hui chose faite et je m'en réjouis.

Avec cet accord, la Communauté a maintenant acquis une personnalité fiscale au plan international. Déjà en 1990 dans le secteur de la fiscalité directe des entreprises la Communauté s'était dotée d'un cadre fiscal cohérent (suppression des doubles impositions), aujourd'hui c'est au tour de la fiscalité indirecte. Il se crée petit à petit un noyau de fiscalité européenne, au bénéfice des consommateurs et des entreprises".

Amitiés  
Bruno Dethomas



Bruxelles, le 16 octobre 1992

NOTE BIO(92) 251 AUX BUREAUX NATIONAUX

433

CC. aux membres du Service du Porte-Parole

Préparation du Conseil ECOFIN du 19 octobre 1992 au Luxembourg

(I. Le Moal-Ollive)

Les Ministres des Finances se réunissent lundi à Luxembourg avec l'intention de mettre la dernière main à l'accord communautaire sur le rapprochement des taux de TVA et d'accise pour le 1er janvier 1993.

A l'issue du Conseil ECOFIN du 27 juillet 1992, un très large accord avait été constaté au sein du Conseil sur les huit directives relatives au rapprochement des taux de TVA (1 directive) et des droits d'accises (7 directives sur les taux et les structures des droits d'accises sur les produits pétroliers, l'alcool et le tabac). Toutefois, plusieurs délégations (France, Espagne) avaient encore des réserves, notamment sur certains points particuliers (niveau minimum d'accise sur le vin, taxation du British Sherry...).

Pour trouver une solution appropriée aux différents points en suspens, la Présidence britannique et la Commission ont multiplié les contacts bilatéraux avec les délégations intéressées et le Comité des Représentants Permanents (COREPER) s'est réuni plusieurs fois à ce sujet.

A la suite des dernières réunions, il apparaît que les conditions sont maintenant réunies pour un accord unanime sur l'ensemble du "paquet fiscal" concerné. Cet accord devrait être formellement constaté lors de l'ECOFIN du 19 octobre à Luxembourg.

Les solutions qui permettent d'aboutir à cet accord unanime portent notamment sur les points suivants :

L'accord de compromis ainsi attendu sur les directives de rapprochement des taux de la fiscalité indirecte dans la Communauté est important.

Cet accord constituera le complément des accords intervenus à la fin de 1991 et au début de 1992 et instaurant de nouveaux régimes pour la TVA et les droits d'accises sans contrôles aux frontières intérieures à partir du 1er janvier 1993.

Aux termes des textes communautaires qui sont sur la table du Conseil en matière de rapprochement des taux, chaque Etat membre appliquera désormais un seul taux de TVA au moins égal à 15% ; les taux majorés de TVA seront supprimés dès le 1er janvier 1993 ; chaque Etat membre pourra appliquer un ou deux taux réduits d'un niveau au moins égal à 5% sur des produits ou services à caractère social ou culturel ; à titre transitoire, les pays qui appliquent des taux zéro ou des taux réduits inférieurs à 5% pourront les maintenir après 1992 ; enfin, pour chaque grande catégorie de produits soumis à des droits d'accises, un taux minimum d'accise a été convenu et devra être respecté dans chacun des pays de la Communauté.

7ème directive TVA.

Après quatorze ans de travaux et une première discussion au niveau ministériel sur le texte de la 7ème directive en mai dernier, la Présidence de la Commission présenteront au Conseil un rapport sur l'avancement des travaux et souligneront sur la nécessité d'accélérer le processus de décision pour parvenir à un compromis final dans les meilleurs délais.

Cette proposition de directive vise à supprimer les doubles impositions des ventes de biens d'occasion, d'oeuvres d'art de collection ou d'antiquités notamment à l'occasion des transactions transfrontières. Par ailleurs elle propose des modalités communes de taxation des oeuvres d'art à l'intérieur du territoire communautaire.

Amitiés

X. PRATS

Bruxelles, le 16 octobre 1992

NOTE BIO(92) 251 (rev\*) AUX BUREAUX NATIONAUX

CC. aux membres du Service du Porte-Parole

Préparation du Conseil ECOFIN du 19 octobre 1992 au Luxembourg

(1. Le Moai-Ollive)

Les Ministres des Finances se réunissent lundi à Luxembourg avec l'intention de mettre la dernière main à l'accord communautaire sur le rapprochement des taux de TVA et d'accise pour le 1er janvier 1993.

A l'issue du Conseil ECOFIN du 27 juillet 1992, un très large accord avait été constaté au sein du Conseil sur les huit directives relatives au rapprochement des taux de TVA (1 directive) et des droits d'accises (7 directives sur les taux et les structures des droits d'accises sur les produits pétroliers, l'alcool et le tabac). Toutefois, plusieurs délégations (France, Espagne) avaient encore des réserves, notamment sur certains points particuliers (niveau minimum d'accise sur le vin, taxation du British Sherry...).

Pour trouver une solution appropriée aux différents points en suspens, la Présidence britannique et la Commission ont multiplié les contacts bilatéraux avec les délégations intéressées et le Comité des Représentants Permanents (COREPER) s'est réuni plusieurs fois à ce sujet.

A la suite des dernières réunions, il apparaît que les conditions sont maintenant réunies pour un accord unanime sur l'ensemble du "paquet fiscal" concerné. Cet accord devrait être formellement constaté lors de l'ECOFIN du 19 octobre à Luxembourg.

L'accord de compromis ainsi attendu sur les directives de rapprochement des taux de la fiscalité indirecte dans la Communauté est important.

Cet accord constituera le complément des accords intervenus à la fin de 1991 et au début de 1992 et instaurant de nouveaux régimes pour la TVA et les droits d'accises sans contrôles aux frontières intérieures à partir du 1er janvier 1993.

Aux termes des textes communautaires qui sont sur la table du Conseil en matière de rapprochement des taux, chaque Etat membre appliquera désormais un seul taux de TVA au moins égal à 15% ; les taux majorés de TVA seront supprimés dès le 1er janvier 1993 ; chaque Etat membre pourra appliquer un ou deux taux réduits d'un niveau au moins égal à 5% sur des produits ou services à caractère social ou culturel ; à titre transitoire, les pays qui appliquent des taux zéro ou des taux réduits inférieurs à 5% pourront les maintenir après 1992 ; enfin, pour chaque grande catégorie de produits soumis à des droits d'accises, un taux minimum d'accise a été convenu et devra être respecté dans chacun des pays de la Communauté.

(rev\* = 5eme paragraphe qui commence Les solutions... a été supprimé)

**7ème directive TVA.**

Après quatorze ans de travaux et une première discussion au niveau ministériel sur le texte de la 7ème directive en mai dernier, la Présidence de la Commission présenteront au Conseil un rapport sur l'avancement des travaux et souligneront sur la nécessité d'accélérer le processus de décision pour parvenir à un compromis final dans les meilleurs délais.

Cette proposition de directive vise à supprimer les doubles impositions des ventes de biens d'occasion, d'oeuvres d'art de collection ou d'antiquités notamment à l'occasion des transactions transfrontières. Par ailleurs elle propose des modalités communes de taxation des oeuvres d'art à l'intérieur du territoire communautaire.

**Amitiés**

**X. PRATS**

Bruxelles, le 16 octobre 1992

NOTE BIO(92) 251 (SUITE 1) AUX BUREAUX NATIONAUX  
CC. AUX MEMBRES DU SERVICE DU PORTE-PAROLE

-----

PREPARATION CONSEIL ECO/FIN DU 19.10.1992 (T. KRØYER)

-----

## **Delors II**

Trois sujets seront abordés : fonds de garantie des prêts aux pays tiers, accord interinstitutionnel et le fonds de cohésion.

Pour le fonds de garantie, il s'agit de créer un mécanisme de garantie concernant les prêts octroyés par la Communauté aux pays tiers. L'idée est d'inscrire un montant dans le budget. Lorsqu'un prêt sera accordé, une partie du montant sera versée dans le fonds de garantie.

Pour l'accord interinstitutionnel, il est question d'avoir un échange de vues sur les modalités d'un nouvel accord interinstitutionnel, dont la nature est évidemment toujours en discussion.

Le troisième sujet, faisant partie du Paquet II, est le fonds de cohésion. Le débat va probablement se concentrer sur trois questions :

1. La durée du fonds, c'est-à-dire ce qui va se produire si aucun pays ne remplit les conditions au sujet de la convergence et du PNB per capita.
2. L'allocation. Il est question de décider - comme proposé par la Commission - soit de fixer une allocation indicative pour faciliter la programmation dans les quatre pays bénéficiaires, soit de les mettre en concurrence.
3. Conditionnalité. Ici il est question de savoir s'il suffit seulement de présenter un programme de convergence, pour bénéficier du fonds, ou si la condition inclut en plus la réalisation du programme. La Commission propose la possibilité de suspendre l'octroi de l'aide en cas de non-réalisation du programme.

## **Assistance financière à la Russie**

Le débat portera sur la Russie et le prêt de 1,25 milliard d'écus octroyé aux Républiques de l'ex-URSS. La partie russe de ce prêt s'élève à 500 mécus dont 150 mio sont déjà octroyé aux Vnesheconombank pour le secteur médical. La discussion de lundi portera sur les conditions et les modalités à fixer au sujet du montant restant de 349 mécus.

## **La Bulgarie**

Pour l'année en cours, les estimations font apparaître un besoin financier de 240 mio de dollars. L'année passée le Conseil a décidé d'accorder un prêt à moyen terme d'un montant de 290 mécus comme aide à la balance de paiement.

Dans le cadre de l'assistance du G-24 à la Bulgarie, la Commission a proposé d'octroyer un prêt de 110 mécus comme nouvelle aide à la balance de paiement à moyen terme. Ceci correspond à la moitié de l'effort consenti par le G-24.

Amitiés,



X. PRATS



✓ Luxembourg, 19 October 1992

NOTE BIO (92) 251 (suite 2) AUX BUREAUX NATIONAUX  
CC : MEMBRES DU SERVICE PORTE-PAROLE

ECO-FIN COUNCIL 19 OCTOBER 1992 (Troels Kroyer)

### DELORS II

Speaking to journalists after today's Council Vice-president Henning Christophersen said that ministers' discussion on Delors II had focused on 3 items.

#### - The Cohesion Fund

There was broad agreement that countries who could benefit from the fund should be the four countries identified during the IGC on EMU. A selection based on the same criteria as used in the structural funds (GNP measured in purchasing power indicators as an average over 3 years) clearly points to these four countries (Spain, Portugal, Greece and Ireland). He said that there was also broad support for the idea that these four countries could benefit from the fund throughout the whole period regardless of whether they pass the 90% threshold or not.

As to conditionality most member-countries support the Commission draft proposal that payments can be suspended by the end of 3 years after the start of the fund if a country does not comply with its convergence programme. This would be after the procedure foreseen in the EMU-Treaty and thus after the Council having decided on a recommendation.

Most member countries also had supported the idea there should be an indicative distribution between the four countries based on objective criteria subject to their presentation of good projects.

#### - Guarantee fund

There was agreement in the Council to set up a guarantee fund to be financed by a reserve in the budget and the financial perspective. The idea is that each time the Community agrees on a new external loan or guarantee a provisioning payment would be made into the fund which would deal with the risk of default on Community loans and loan guarantee to third countries. The target size of the fund should be 10% of the outstanding liability of the Community arising from external loans. It was agreed that the provisioning rate of payments from the budget to the fund could be 14% of new loans.

#### - Institutional agreement

The Council had an exchange of views concerning a new interinstitutional agreement. An interinstitutional meeting between the three institutions (Council, European Parliament and Commission) will be held next week during the Parliament plenary session in Strasbourg. .

#### FINANCIAL ASSISTANCE TO RUSSIA

The Council decided to release the remaining ECU 349 million of Russia's share of the original total ECU 1250 million loan to the Soviet Union. It takes the form of a direct loan from the Community to the Vnesheconombank as was the case for ECU 150 million earlier. The loan is subject to Russia being up-to-date with its repayment on the ECU 500 million credit guarantee and the loan being accompanied by an adequate guarantee of the Russian government. The Council attaches importance to agreement by the states of the former Soviet Union with their creditors in the Paris club to reschedule the debt on satisfactory conditions.

The Commission undertakes to consider with the Russian authorities the use of EEC monitoring to ensure an efficient distribution of food stuffs to the population and to take into consideration an adequate proportion of Mediterranean products according to the need of the Russians.

#### FINANCIAL ASSISTANCE FOR BULGARIA

The Council decided to grant a medium term loan of ECU 110 million to support the balance of payment of Bulgaria. This would be the Community's part of a total G24 loan of ECU 220 million and follows last year's decision of the Council to grant a balance of payment loan of ECU 290 million.

The Council and Commission agree that the first tranche of the loan will not be released until Bulgaria has reached satisfactory settlements on official bilateral debt with its EC Paris Club creditors.

#### GATT AND FINANCIAL SERVICES

As the Community remains dissatisfied with the level of initial liberalisation commitments on offer it was agreed that the Presidency and the Commission jointly write to selected finance ministers inviting these to address the problem of financial services in the Uruguay Round negotiations. In the letter it is stated that some progress has been made in recent discussions in Geneva but there is still some way to go. There continues to be a serious risk that if the overall level of offers is not improved the more generous ones may be withdrawn. This would effectively remove financial services from the Round as a whole.

Amities

Troels Kroyer