




COUNCIL OF THE EUROPEAN COMMUNITIES
GENERAL SECRETARIAT



PRESS RELEASE
5470/86 (Presse 31)

1066th Council meeting
- Economic and Financial Affairs -
Brussels, 10 March 1986
President: Mr H. RUDING,
Minister for Finance
of the Kingdom of the Netherlands

Presse 31 - G

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 Jakob Esper LARSEN Ambassador, Permanent Representative

Germany:

Mr Gerhard STOLTENBERG Federal Minister for Finance

Mr Hans TIETMEYER State Secretary,
Federal Ministry of Finance

Mr Rudolf SPRUNG Parliamentary State Secretary
attached to the Federal
Minister for Economic Affairs

Greece:

Mr Constantin SIMITIS Minister for Economic Affairs

Spain:

Mr Carlos SOLCHAGA CATALAN Minister for Economic Affairs
and Finance

Mr Miguel Angel FERNANDEZ ORDÓÑEZ State Secretary for the
Economy and Planning

France:

Mr Pierre BEREGOVOY Minister for Economic Affairs,
Finance and the Budget

Ireland:

Mr John BRUTON Minister for Finance

Italy:

Mr Giovanni GORIA Minister for the Treasury

Luxembourg:

Mr Jean-Claude JUNCKER	Minister attached to the Minister for Finance
Mr Johny LAHURE	State Secretary for Economic Affairs

Netherlands:

Mr H. 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 Claude CHEYSSON	Member
Mr Alois PFEIFFER	Member
Mr Willy DE CLERCQ	Member

o

o

o

The meeting was also attended by:

Mr R. LEIGH-PEMBERTON	Chairman of the Committee of Governors of the Central Banks
Mr Hans TIETMEYER	Chairman of the Monetary Committee
Mr Jean-Claude MILLERON	Chairman of the Economic Policy Committee

DEBT PROBLEM

On the basis of a report from the Chairmen of the Monetary Committee, the Council held a debate on the various aspects of the debt problem with a view to establishing a joint position for the next meeting of the IMF Interim Committee (9 to 11 April 1986) and the Tokyo Economic Summit (4 to 6 May 1986).

EXPORT CREDITS - TIED AID CREDITS

The Council examined the position to be adopted by the Community in the negotiations in progress between the Participants in the Arrangement on Guidelines with regard to the financing of tied aid.

Following this examination, the Council agreed to take a decision on this subject at the beginning of April and at the latest before the OECD Ministerial meeting scheduled for 17 and 18 April 1986.

Furthermore, the Council adopted in the official languages of the Communities the Decision on the application of the Sector Understanding on Export Credits for Civil Aircraft.

ECONOMIC SITUATION IN THE COMMUNITY

The Council conducted the first quarterly examination of the economic situation in the Community on the basis of the Commission communication of 5 March 1986. Broadly speaking, it endorsed the assessment of the economic situation given by the Commission in the communication and the Commission's opinion that there was no need at present to amend the economic policy guidelines contained in the 1985/1986 annual report adopted by the Council in December 1985.

Following this discussion, the Council instructed the Economic Policy Committee to follow actively economic and monetary developments in the coming months and report back to it when there appeared to be a need for adjustment to the economic policy guidelines fixed in the annual report or other measures to achieve greater convergence in economic policy.

ANNUAL REPORT OF THE COURT OF AUDITORS - MAIN PROBLEMS

After hearing an introductory statement by Mr MART, President of the Court of Auditors, the Council discussed the main problems raised by the Court in its 1984 report.

At the same time, the Council adopted the Recommendation on the discharge to be given to the Commission in respect of the implementation of the 1984 budget, to be forwarded to the European Parliament.

REFERENCE FRAMEWORK - FINANCIAL YEAR 1987

The Council held an initial examination of the problems arising in implementing budgetary discipline measures for the financial year 1987, taking into account data provided by the Commission. Following its debate, the Council took the procedural decision that it would return to establishing the reference framework for the financial year 1987 at its meeting on 28 April and take stock of the financial situation for the financial year 1986. The Presidency will take the necessary steps to organize a meeting with a delegation from the European Parliament.

FISCAL MEASURES AIMED AT THE ENCOURAGEMENT OF CO-OPERATION BETWEEN UNDERTAKINGS OF DIFFERENT MEMBER STATES

Having recalled progress made on this matter, the President of the Council asked the Commission to pursue actively its contacts with the Governments concerned with a view to solving the last problems still outstanding and reporting back in good time for the ECOFIN Council to take a decision at its meeting on 26 May 1986.

MISCELLANEOUS DECISIONS

Financial and technical aid for the developing countries of Latin America and Asia

The Council adopted the decision laying down general guidelines for 1986 for financial and technical aid to the developing countries of Latin America and Asia, for which 280 MECU has been included in the 1986 budget.

This decision confirms that the needs of the least favoured countries and the most needy strata of the population must be the basis for Community action. Priority is given to rural requirements and in particular to measures to improve the food situation and contribute to the battle against hunger in the world.

The geographical allocation of appropriations is intended to fulfil two needs: to maintain or even increase the existing flow of finance under this aid for each of the two geographical regions concerned and at the same time to implement the Community's commitment regarding central America in the co-operation agreement signed in Luxembourg on 12 November 1985. The allocation adopted is 75% for Asia and 25% for Latin America. A reserve of 5% has also been set up, a major part of which is to be applied for the benefit of Central America.

Angola and Mozambique are now members of the Third Lomé Convention and will benefit from finance under the EDF.

Relations with Morocco

The Council adopted in the official languages of the Communities the Community Regulation on the application of the EEC-Morocco Co-operation Council Decision No 1/86 replacing the Unit of Account by the ECU in the Protocol on the definition of "originating products" and methods of administrative co-operation.

Approximation of laws

The Council adopted in the official language of the Communities the Directive amending for the second time Directive 73/404/EEC on the approximation of the laws of the Member States relating to detergents.

This Directive authorizes the Member States to maintain derogations for certain products from the minimum biodegradability requirements until 31 December 1989; these products are certain anionic surfactants used in a number of dishwasher detergents and cleaning products used in the food and metallurgy industries.

Research

The Council adopted in the official languages of the Communities decisions on the conclusion of framework agreements for scientific and technical co-operation between:

- the European Communities and the Republic of Finland;
- the European Communities and the Kingdom of Norway.

These two agreements will be signed in the near future. Their purpose is to set up a general framework for co-operation with these two countries in the field of research.

They come within the scope of the Luxembourg Declaration of 9 April 1984 on the development of, inter alia, co-operation with the EFTA countries in area of scientific and technical research and development. Similar agreements have already been concluded with Sweden and Switzerland (see press release No 10991/85 (Presse 158) of 4.11.1985); the conclusion of another agreement of the same type with Austria in the near future is planned.

.../...

Agriculture

The Council adopted in the official languages of the Communities

- the Regulations

- = on the import system applicable in 1986 to products falling within subheading 07.06 A of the Common Customs Tariff and originating in third countries which are not members of GATT. This Regulation provides that for 1986 manioc, arrowroot, salep and other roots and tubers with high starch content, excluding sweet potatoes, originating in third countries which are not members of GATT, shall be eligible for an import levy fixed at a maximum of 6% ad valorem limited to 200 000 tonnes,
- = amending Regulations (EEC) Nos 2915/79 and 1437/84 as regards the application of annual tariff quotas for certain cheese from Austria, Finland and Norway. The amendments involve the technical transposition into the above Regulations of the new agreements reached by these countries and the Community on concerted voluntary restraint arrangements for certain cheese;

- the decisions

- = authorizing the Commission to participate in negotiations for the replacement of the Wheat Treaty Convention 1971. The new Convention will be signed both by the Community and by the Member States in accordance with the procedure laid down for the signing of the 1971 Wheat Agreement and its successive continuations;
- = authorizing certain Member States, by way of derogation from the present rules, to import new potatoes from Cuba under special technical conditions to prevent the spreading of harmful organisms.

Iron and steel: external aspects - enlargement of geographical cover

In view of Australia's and South Korea's requests for the negotiation of voluntary restraint arrangements with the Community, the Council authorized the Commission also to negotiate with Australia and South Korea on the basis of the December 1985 Directives.

.../...

Economic and Social Committee

The Council approved the amendment to the Rules of Procedure of the Economic and Social Committee adopted by the Economic and Social Committee at its plenary session on 29/30 January and 26/27 February 1986.

B) DISCIPLINE BUDGETAIRE : CADRE DE REFERENCE POUR LE BUDGET 1987, DONNEES DE BASE PRESENTEES PAR LA COMMISSION VOIR MEMO-29., AU CENTRE DU DEBAT, SE TROUVERA LA QUESTION DE SAVOIR SI LES DEPENSES AGRICOLES POUR LES NOUVEAUX ETATS MEMBRES POURRONT ETRE INTEGREES DANS LE REGIME DU CONSEIL, COMME LE SOUHAITE NOTAMMENT LA DELEGATION BRITANNIQUE.

A RAPPELER, QUE LA COMMISSION SE SENT ENGAGEE QUE PAR LE REGIME PREVU POUR LES DEPENSES AGRICOLES DES DIX.

4. (EVENTUELLEMENT) PROBLEMES FISCAUX (COCKFIELD)

AVANCEMENT DES TRAVAUX D'HARMONISATION ET RETENUE A LA SOURCE SUR LES DIVIDENDES.

5. (LORS DU DEJEUNER) LES PROBLEMES DE BAISSSE DU PRIX DU PETROLE ET DE L'ACCES AU MARCHE FINANCIER JAPONAIS SERONT EVOQUES.

6. CREDITS A L'EXPORTATION (F. LE BAIL)

LE CONSEIL SE PENCHERA A NOUVEAU SUR DES MESURES PROPOSEES PAR LA COMMISSION VISANT A RENFORCER LA DISCIPLINE ET LA TRANSPARENCE DANS LE DOMAINE DES CREDITS D'AIDE LIEE EN VUE DES DISCUSSIONS QUI AURONT LIEU A LA PROCHAINE SESSION MINISTERIELLE DE L'OCDE EN AVRIL PROCHAIN.

- 2 -

RENDEZ-VOUS DE MIDI DU 7MARS 1986

MATERIEL DISTRIBUE

CALENDRIER

IP - 112 AIDES AUX TRAVAILLEURS DANS LA SIDERURGIE
BRITANNIQUE

IP - 113 DECLARATION DE M. DELORS SUR LES TAUX
D'INTERET

MEMO 28 LE VICE-PRESIDENT NATALI EN COTE D'IVOIRE

MEMO 29 BUDGET 1987

IP - 114 DECLARATION DE M. CLINTON DAVIS SUR LE
CONSEIL DEVELOPPEMENT.

AMITIES

H. PAEMEN COMEUR///+

*
64215EURCOM UW

21877 COMEU B
VIA WUI

Bruxelles, le 10 mars 1986

NOTE BIO(86)68/1 AUX BUREAUX NATIONAUX
CC AUX MEMBRES DU SERVICE DU PORTE-PAROLE

Conseil ECO/FIN (F. LE BAIL)

Le Conseil ECO/FIN a debute par un debat sur le probleme de la dette en vue de rechercher une approche communautaire a ce probleme pour la prochaine session du Comite interimaire qui se tiendra a Washington au debut du mois d'avril. Les Ministres des Finances poursuivront leurs discussions lors d'une session informelle du Conseil qui se tiendra a La Haye les 4 et 5 avril prochains.

Le debat s'est ouvert sur la base d'un rapport du President du Comite monetaire rappelant que le probleme de la dette n'a pas ete fondamentalement modifie par la chute du prix du petrole et la modification des taux de change. Globalement, la situation des pays en voie de developpement s'est amelioree a l'exception des PVD producteurs de petrole, type Mexique ou Nigeria. Par consequent, l'approche au cas par cas est plus necessaire que jamais et la coresponsabilite (debiturs, crediteurs, banques publiques et privees) indispensable. Enfin, selon le Comite monetaire, les institutions de Bretton Woods et le Club de Paris doivent rester le cadre de toute solution au probleme de la dette.

Au cours du tour de table qui s'en est suivi, le President Delors et Mr Cheysson ont rappele que la Commission souhaitait qu'un accent plus fort soit mis sur trois points particuliers :

- la necessite d'un environnement commercial sain, ce qui implique un effort de relance de la part du Japon et un effort de reequilibre budgetaire de la part des Etats-Unis.

- les pays industrialises doivent etre prêts a des interventions d'urgence, differenciees cas par cas, d'ou la necessite de moyens d'intervention par exemple, une facilite compensatoire petroliere au sein du FMI.

- il faut que les PVD puissent retrouver une certaine croissance, c'est dans notre propre interet.

Enfin, la Commission a rappele l'importance que les Douze expriment une position commune dans les instances internationales.

L'ensemble des Ministres a soutenu le Plan Baker en demandant une acceleration de sa mise en oeuvre et a exprime sa sympathie a l'egard des conclusions du Comite monetaire.

Amities,


H. PAEMEN

Bruxelles, le 11 mars 1986.

NOTE BT(86)68 (suite 2) AUX BUREAUX NATIONAUX
CC. AUX MEMBRES DU SERVICE DU PORTE PAROLE

CONSEIL ECO/FIN DU 10 MARS 1986

Credits a l'exportation (F.LE BAIL)

Le Conseil n'est pas parvenu a se mettre d'accord sur une ligne commune a adopter pour les credits d'aide liee qui seront discute a la prochaine reunion ministerielle de l'OCDE les 17 et 18 avril a Paris. C'est le Conseil informel ECO/FIN qui exceptionnellement se prononcera de maniere definitive les 5 et 6 avril a La Haye.

Deux delegations ont des difficultes a accepter la differenciation du taux d'escompte unique de 10% utilise actuellement pour le calcul de l'element don; en fonction de la monnaie utilisee. Ceci risque en effet de les obliger a augmenter considerablement leur apport de fonds publics. Une autre delegation a des difficultes a accepter les propositions concernant l'augmentation de l'element don minimum qui serait autorise pour ses credits d'aide lie.

Premier examen annuel de la situation economique
(F.COLASANTI)

Le Conseil a ensuite procede au premier examen annuel de la situation economique de la Communaute prevu par la decision "convergence" de 1974. A cette fin, la Commission avait transmis au Conseil une communication (voir note P-17) qui presentait une mise a jour des perspectives economiques pour 1986 a la lumiere de l'evolution recente de l'environnement international et notamment celle des prix de l'energie et des taux de change.

Dans son intervention au nom de la Commission, M. Pfeiffer a fait remarquer que l'amelioration recente de la situation economique aboutit pratiquement a un effacement des consequences du 2eme choc petrolier dans tous les domaines sauf dans celui du chomage. De ce fait, il est plus que jamais necessaire de mettre en oeuvre la strategie de politique economique que la Commission a proposee - et le Conseil adoptee - dans le Rapport economique annuel 1985-86.

Aucune delegation n'ayant conteste l'essentiel de l'analyse effectuee par la Commission, il a ete decide de reprendre l'examen de la situation economique au mois de juillet lorsque la Commission proposera une adaptation eventuelle des orientations de politique economique du Rapport Annuel et de demander au Comite de Politique economique de suivre de pres l'evolution de la situation economique.

Amities.

no JFA
H. PAEMEN Comeur////

Note Bio + Strasbourg

Bruxelles, le 11 mars 1986.
Note Bio (86)68 suite 2 aux Bureaux Nationaux
cc. aux membres du Service du Porte-Parole

CONSEIL ECO/FIN - Problemes budgetaires (Otto von Schwerin)

1) Rapport 1984 de la Cour des Comptes

La presentation par le President de la Cour, M.Mart etait comme attendu assez critique : s'il representait une entreprise comptable privee, il n'aurait pas pu donner son aval a la cloture des comptes de Communaute a-t-il notamment souligne. Du reste il a souleve les 4 points suivants :

- poids du passe (augmentation pour la periode de 11 a 14 milliards d'Ecus selon la Cour);
- necessite de realiser les principes de la discipline budgetaire dans tous les domaines de depenses;
- caractere obligatoire additionnel des nouvelles actions dans le domaine des Fonds structurels;
- lutte contre la sous-utilisation des Fonds (en paiement 1984 1.094 MUCE n'ont pas ete utilises).

Sont intervenus notamment les delegations britannique et allemande en soulignant la necessite d'une application stricte de la discipline budgetaire (le Royaume-Uni la demandant egalement pour les nouveaux Etats membres), tandis que la delegation italienne a mis l'accent sur l'urgence de reduire le poids du passe et de relancer les actions des Fonds structurels.

Les delegations des deux nouveaux Etats membres se sont montrees preoccupees par une telle approche qui ne favoriserait que les anciens Etats membres.

M. Christophersen s'est largement associe aux remarques du President de la Cour notamment en ce qui concerne l'urgence d'une solution pour le poids du passe et il a assure le Conseil que la Commission s'efforcera a etablir des priorites dans une perspective pluriannuelle. Dans ce contexte il a souligne que dans cette phase de penurie budgetaire, il ne suffit pas de limiter les depenses dans la procedure budgetaire mais qu'il faut s'attaquer aussi au reglement de base.

2. Discipline budgetaire - cadre de reference 1987

M.Christophersen a presente les donnees de base pour le cadre de reference pour 1987 (voir Memo -29), en soulignant les elements d'insecurite emanant du cours du dollar, du developpement des prix petroliers et des previsions de croissance.

Dans ce contexte il a presente oralement au Conseil la situation du budget en cours (1986) : la Communaute aura besoin dans un avenir previsible d'un budget supplementaire dont le volume est determine essentiellement par 3 elements :

1. fonctionnement des fonds structurels : a l'issue de la procedure budgetaire en decembre, la Commission s'etait engagee a soumettre un rapport sur les besoins budgetaires indispensables pour le fonctionnement des Fonds au cours de l'annee. M. Christophersen a annonce ce rapport pour la fin avril et a evalue l'enveloppe budgetaire a environ 800 MECU.

2. cours du dollar. L'element le plus important et néanmoins le plus difficile a chiffrer est le taux de change entre Ecu et Dollar. L'effet de la chute du dollar evalue au moment de la presentation des prix agricoles il y a six semaines (un dollar = 1,12 Ecu etait deja evalue a 750 MECU; le cours du dollar 1,02 enregistre la semaine passee signifierait pratiquement le double de ce volume en terme budgetaire: 1,5 milliard selon M. Christophersen. A rappeler que le dollar vient de se reevaluer ces derniers jours, d'ou la difficulte de determiner clairement l'enveloppe budgetaire de cet element plusieurs mois avant la presentation du budget supplementaire).

3. ceci vaut egalement pour le remboursement au Royaume-Uni qui se compose d'un element anterieur (264 MUCE en raison d'une correction de la base TVA) et un element dependant du developpement ulterieur de l'ensemble du budget.

Sur la question posee par plusieurs journalistes a l'issue du Conseil a savoir si ces perspectives signifient que la Communaute depasserait deja en 86 le cadre actuel des ressources propres (1,4% TVA), M.Christophersen ne s'est pas prononce en se referant au moment ou la Commission soumettra le budget supplementaire. D'autre part il est bien entendu difficile d'empecher les journalistes de speculer sur cette perspective d'autant plus que le President en exercice du Conseil M.Ruding a parle d'un choc que la presentation de M.Christophersen aurait suscitee aupres des autres delegations. C'est notamment M. Stoltenberg (RFA) qui a donne, meme avant son intervention au Conseil un briefing de presse dans lequel il a reproche a la Commission de mener une politique "irresponsable" en proposant un programme pluriannuel de recherche de 10 milliards d'Ecu tant que les problemes les plus urgents notamment dans le domaine agricoles ne sont pas resolus. Il a qualifie une telle proposition comme tout a fait inacceptable et a mis en garde le Conseil devant une nouvelle crise budgetaire qui necessairement aboutirait a une crise politique majeure.

H. PAEMEN COMEUR////



Bruxelles, le 7 mars 1986.
Note Bio (86)68 aux Bureaux Nationaux
cc. aux membres du Service du Porte-Parole

433

PREPARATION DU CONSEIL ECO/FIN (O von Schwerin)

Lundi 10 mars 10 mars, 10,00h.
Ordre du jour relativement chargé, dépassant le cadre
economique habituel :

1. Endettement international :

Echange de vues sur base d'une presentation du representant
du Comite monetaire de la situation actuelle, y inclu-les effets
de la baisse recente du prix du petrole.

2. Situation economique (Pfeiffer)

1er examen annuel de la situation economique de la
Communaute sur base du document presente par la Commission
(COM(86)114 et voir note P-17 fevrier 1986).

3. les problemes budgetaires seront au centre du debat
(Chritophersen) -----

a) RAPPORT DE LA COUR DES COMPTES 1984 (J.O. C326 du
16.12.85) sur presentatin du President de la Cour, M. Marcel
Mart, qui assistera pour la premiere fois au Conseil.

Les autres problemes essentiels evoques seront :

- desequilibre entre recettes et depenses;
- accumulation du "poids du passe" (10 milliards d'Ecus
d'engagement notamment dans les fonds structurels, dont le
paiement n'a pas ete effectue)
- financement de nouveaux programmes
- sous utilisation des differents credits de paiement
(1094 MUCE en 1984)

b) DISCIPLINE BUDGETAIRE : cadre de reference pour le budget
1987, donnees de base presentees par la Commission voir Memo-29;
au centre du debat, se trouvera la question de savoir si les
depenses agricoles pour les nouveaux Etats membres pourront etre
integrees dans le regime du Conseil, comme le souhaite notamment
la delegation britannique.

A rappeler, que la Commission se sent engagee que par le
regime prevu pour les depenses agricoles des Dix.

4. (Eventuellement) problemes fiscaux (Cockfield)

Avancement des travaux d'harmonisation et retenue a la source
sur les dividendes.

5. (lors du dejeuner) les problemes de baisse du prix du
petrole et de l'acces au marche financier japonais seront
evoques.

6. Credits a l'exportation (F. Le Bail)

Le Conseil se penchera a nouveau sur des mesures proposees
par la Commission visant a renforcer la discipline et la
transparence dans le domaine des credits d'aide liee en vue des
discussions qui auront lieu a la prochaine session ministerielle
de l'OCDE en avril prochain.

RENDEZ-VOUS DE MIDI DU 7MARS 1986

Materiel distribue

Calendrier

- IP - 112 Aides aux travailleurs dans la siderurgie
britannique
- IP - 113 Declaration de M. Delors sur les taux
d'interet
- MEMO 28 Le vice-president Natali en Cote d'Ivoire
- MEMO 29 Budget 1987
- IP - 114 Declaration de M. Clinton Davis sur le
Conseil developpement.

Amities

H. PAEMEN


COMEUR///