

COUNCIL OF THE EUROPEAN COMMUNITIES  
GENERAL SECRETARIAT

**PRESS RELEASE**

7844/90 (Presse 120)

**1421st Council meeting**

**- Economic and Financial Affairs -**

**Brussels, 23 July 1990**

**President: Mr Guido CARLI**

**Minister for the Treasury  
of the Italian Republic**



Italy:

|                    |                                  |
|--------------------|----------------------------------|
| Mr Guido CARLI     | Minister for the Treasury        |
| Mr Emilio RUBBI    | State Secretary for the Treasury |
| Mr Stefano DE LUCA | State Secretary for Finance      |

Luxembourg:

|                       |                               |
|-----------------------|-------------------------------|
| Mr Jean-Claude JUNKER | Minister for Finance          |
| Mr Robert GOEBBELS    | Minister for Economic Affairs |

Netherlands:

|                |                                      |
|----------------|--------------------------------------|
| Mr P.C. NIEMAN | Ambassador, Permanent Representative |
|----------------|--------------------------------------|

Portugal:

|                           |                                    |
|---------------------------|------------------------------------|
| Mr Miguel BELEZA          | Minister for Finance               |
| Mr Carlos TAVARES         | State Secretary for the Treasury   |
| Mr José de OLIVEIRA COSTA | State Secretary for Fiscal Affairs |

United Kingdom:

|               |                             |
|---------------|-----------------------------|
| Mr John MAJOR | Chancellor of the Exchequer |
|---------------|-----------------------------|

o

o

o

Commission:

|                          |                |
|--------------------------|----------------|
| Mr Jacques DELORS        | President      |
| Mr Henning CHRISOPHERSEN | Vice-President |
| Mrs Christiane SCRIVENER | Member         |

o

o

o

also present:

|                     |                                           |
|---------------------|-------------------------------------------|
| Mr Mario SARCINELLI | Chairman of the Monetary Committee        |
| Mr Bernhard MOLITOR | Chairman of the Economic Policy Committee |

23.VII.90  
che/AM/kr

### ECONOMIC AND MONETARY UNION

The Monetary Committee's global report on Economic and Monetary Union was referred to the Council, which heard a statement by the Committee's Chairman, Mr SARCINELLI, outlining the report's main features.

On this basis, the Council held a wide-ranging discussion on the various aspects of the subject along the lines of the conclusions of the Dublin European Council on 25 and 26 June.

The discussions ended with the Council instructing the Monetary Committee to examine the new United Kingdom idea of the introduction of a hard ecu and the Economic Policy Committee to establish the essential basis for ensuring parallelism between Economic Union and Monetary Union. The Council called on both Committees to report back to it by its informal meeting in Rome on 8 September.

The Council agreed to continue its discussions in this area at that meeting with a view to concluding its preparatory work on the intergovernmental conference on EMU, scheduled to begin in Rome on 13 December, with a high degree of convergence.

### GERMAN UNIFICATION

The Council heard a communication from Mr WAIGEL informing it of the outcome of the recent meeting between Chancellor KOHL and President GORBACHEV, outlining the fundamental conditions and background against which economic, monetary and social union between the two Germanys had been taking place since 1 July and analysing the economic and financial prospects which were emerging from this both internally and externally.

## ABOLITION OF FISCAL FRONTIERS

### Transitional VAT arrangements

The Council held a policy discussion on the new Commission proposals on transitional VAT arrangements and administrative co-operation in fiscal matters.

The discussion confirmed the great store which the delegations set by commencing forthwith a detailed examination of the details of these transitional arrangements. The Council accordingly gave instructions for discussions on this matter to be expedited with the focus on

- the formalities to be completed by undertakings and checking arrangements, and
- co-operation between Member States' tax authorities.

Experts will also, in the course of the next few days, commence examination of the new definition of the chargeable event in respect of VAT on intra-Community transactions, i.e. replacement of the word "importation" by the word "purchase".

### Approximation of excise duty rates

Following a statement by Mrs SCRIVENER, Member of the Commission, emphasizing the urgent need for decisions in this area, the Council directed the competent Council Working Parties to

- continue examining the new Commission proposals on excise duty rates and

23.VII.90

che/AM/kr

- commence examination as soon as possible of the new proposals on excise duty structures and movement rules for products subject to excise duty which the Commission is planning to submit by the end of September.

#### Travellers' allowances

Following a further appeal from Mrs SCRIVENER for progress to be achieved on this matter, the Council noted that the Presidency would remain in close contact with the Commission in the search for a solution.

#### DIRECT TAXATION OF UNDERTAKINGS OF DIFFERENT MEMBER STATES

Further to the political agreement reached at its meeting on 11 June, the Council formally adopted two Directives regarding fiscal measures to encourage co-operation between undertakings of different Member States, viz:

- the Directive on the common system of taxation applicable to mergers, divisions, transfers of assets and exchanges of shares concerning companies of different Member States
- the Directive on the common system of taxation arrangements applicable in the case of parent companies and subsidiaries of different Member States.

At the same time, the Representatives of the Governments of the Member States decided to proceed with the signing of the Convention on the elimination of double taxation in connection with the adjustment of profits of associated enterprises and the Final Act thereof.

This Convention was signed by the Ministers in the margin of the Council meeting.

See Press Release on the ECOFIN Council meeting on 11 June 1990 - 7003/90  
Presse 89 - for the content of these two Directives and of the Convention.

## MISCELLANEOUS DECISIONS

### Anti-dumping

The Council adopted the Regulation imposing a definitive anti-dumping duty on imports of certain types of electronic micro-circuits known as DRAMS (Dynamic Random Access Memories) originating in Japan and definitively collecting the provisional duty. This duty is set at 60% of the net free-at-Community frontier price before duty.

Companies which have offered undertakings accepted by the Commission under Article 2 of Regulation No 165/90 will not, however, be charged duty on products exported to the Community. These companies include, in particular:

Fujitsu Limited, Hitachi Ltd., Matsushita Electronics Corporation, Mitsubishi Electric Corporation, NEC Corporation, NMB Semiconductor Co. Ltd., Oki Electric Industry Co. Ltd., Sanyo Electric Co. Ltd., Sharp Corporation, Texas Instruments (Japan) Ltd; and Toshiba Corporation, together with these companies' subsidiaries.

The Council also adopted Regulations extending the provisional anti-dumping duty for a period of not more than two months on imports of

- tungstic oxide and tungstic acid
  - tungsten carbide and fused tungsten carbide
  - tungsten ores and concentrates
- originating in the People's Republic of China.

### Customs Union

The Council adopted the Regulations opening and providing for the administration of autonomous Community tariff quotas for

- 3 150 tonnes of certain vanadium oxides and hydroxides
- 60 500 parts of certain colour cathode-ray tubes
- 20 tonnes of 2,2-methylene-bis
- 10 tonnes of terfenadin.

EEC-Malta relations

The Council adopted Community implementing Regulations on two Decisions adopted in the field of "originating products" by the EEC-Malta Association Council.

GATT

The Council authorized the Commission to open tariff negotiations under Article XXVIII of the GATT with a view to suspension of the concessions granted in respect of processed sisal products.



Bruxelles, le 20 juillet 1990.

Blo(90)224 AUX BUREAUX NATIONAUX  
CC. AUX MEMBRES DU SERVICE DU PORTE-PAROLE

433

Préparation du Conseil Eco/Fin :

-----  
(G. Guarneri)

Abolition des frontières fiscales :

-----  
A) Nouvelles propositions de la Commission concernant le régime transitoire de TVA et la coopération administrative dans le domaine des impôts indirects.

Au mois de juin 1989, le Conseil européen de Madrid avait donné mandat au Conseil Ecofin de "parvenir avant la fin de l'année à un accord sur les grandes lignes d'une solution sur la base des nouvelles orientations de la Commission et compte tenu des suggestions des Etats membres". Les Conseils Ecofin du deuxième semestre de 1989 avaient abouti aux conclusions suivantes :

- le passage à un régime de taxation dans le pays d'origine demeure l'objectif à moyen terme, mais à titre transitoire et pour une période limitée, la taxation devra être assurée dans le pays de destination,
- le système transitoire à mettre sur pied devra supprimer les formalités aux frontières, diminuer les charges supportées par les entreprises et les administrations et prévenir efficacement les risques de fraudes;
- les achats à distance et les achats de véhicules devraient être soumis à des modalités spécifiques;
- les limitations aux achats des voyageurs seront supprimés le 1er janvier 93 en liaison avec les rapprochements des taux (réserve du Danemark);
- Les Etats membres conviennent d'éviter d'accroître les divergences entre leurs taux de TVA et décident que leur taux normal de TVA ne pourra évoluer que vers la fourchette de 14 à 20% ou à l'intérieur de celle-ci. Le Conseil se prononcera sur la convergence des taux avant le 31 décembre 1991.

Le 8 mai dernier, sur proposition de Mme Scrivener la Commission a complété ses propositions assurant l'abolition des frontières fiscales par deux propositions en matière de TVA, l'une concernant le régime transitoire de taxation en vue de l'établissement du marché intérieur, l'autre introduisant un nouvel instrument de coopération administrative.

Ces propositions assurent :

1.- L'abolition des contrôles douaniers et fiscaux aux frontières dès le 1er janvier 1993; cela signifie pour les particuliers la liberté d'acheter dans l'Etat membre de leur choix des marchandises taxées aux conditions de cet Etat et de les utiliser librement dans leur Etat de résidence (suppression des franchises voyageurs), avec deux exceptions les achats de véhicules de tourisme neufs taxés dans le pays d'immatriculation et les achats effectués auprès de sociétés spécialisés dans la vente par correspondance taxés dans le pays d'arrivée de ces biens.

Pour les assujettis à la TVA (en général les entreprises) le régime transitoire est caractérisé par le système suivant :

- l'opération de livraison vers un autre pays de la Communauté est exonéré de TVA;

- l'acquisition vers le pays d'arrivée des marchandises est soumise à la TVA et la taxe est exigible auprès de l'acquéreur.

2. L'allègement des charges pour les entreprises dans les échanges intracommunautaires. Tous les documents douaniers et les contrôles a priori (document administratif unique) sont supprimés. Les montants afférents aux transactions intracommunautaires seront joints aux déclarations TVA périodiques déjà utilisées dans la circulation des marchandises à l'intérieur des Etats membres.

La proposition de la Commission prévoit également un allègement sensible des charges statistiques des entreprises.

3. Des garanties adéquates contre la fraude.

Le contrôle se fera a posteriori par les documents commerciaux usuels (factures, etc). En outre, puisque la viabilité de la suppression des contrôles aux frontières dépend du bon fonctionnement de l'échange d'informations entre les administrations fiscales des Etats membres, la Commission propose la mise en place d'un système assurant l'échange pratique et obligatoire des informations entre administrations fiscales.

Ces propositions viennent d'être analysées par le groupe ad hoc du Conseil "abolition des frontières fiscales". Lundi prochain, elles feront pour la première fois l'objet d'un examen des ministres de l'Economie et des Finances à la lumière des premiers résultats des travaux de ce groupe.

B) Propositions de la Commission concernant le rapprochement des taux d'accises.

Il s'agit d'un premier débat d'orientation sur les propositions adoptées au mois d'octobre 1989 en matière de taux d'accises. La Commission propose l'instauration de taux minima pour tous les produits soumis à accises sauf pour certains produits pétroliers pour lesquels des fourchettes de taux sont indispensables pour éviter des distorsions de concurrence.

Ces taux minima ou ces fourchettes devront être respectés par tous les Etats membres à compter du 1er janvier 1993.

Par ailleurs, dans une perspective à long et moyen terme, la Commission a fixé des valeurs repères appelées "taux objectifs", qui ne sont pas des taux communs obligatoires. Ces "taux objectifs" représentent l'orientation de convergence à long terme pour les Etats membres et tiennent compte des politiques communes de la santé, de l'énergie, des transports et de l'environnement.

C) Franchises voyageurs :

Au mois de juillet 1989, la Commission, sur proposition de Mme Scrivener, avait adopté un projet de directive du Conseil en vue de relever progressivement le montant de franchises voyageurs dans les échanges intracommunautaires dans l'attente de leur suppression complète à partir du 1er janvier 1993.

Cette proposition a déjà fait l'objet de discussions lors des deux derniers conseils Ecofin, mais elle n'a pas pu réaliser l'accord unanime entre les Etats membres, malgré une proposition de compromis présentée par la délégation néerlandaise.

Lundi prochain, la présidence évoquera brièvement l'état du dossier et les délégations s'exprimeront éventuellement sur ce sujet.

-----

T. KRØYER

Le Conseil ECO/FIN de lundi commencera à 11h.

Comme premier point les ministres discuteront l'UEM. Il est prévu que le Président Carli propose le calendrier suivant pour l'UEM :

Le 7-8 septembre le Conseil ECO/FIN informel discutera le document final de la Commission et le rapport du Comité Monétaire.

Le 8 octobre le Conseil ECO/FIN traitera formellement le dossier pour que les ministres des Affaires Etrangères puissent préparer la discussion au Conseil européen extraordinaire fin octobre.

Les gouverneurs des Banques Centrales prépareront également un rapport sur le système de Banques Centrales de l'UEM.

La Présidence italienne fera le maximum pour préparer la conférence intergouvernementale qui commencera le 13 décembre.

Comme d'habitude, les ministres auront une discussion sur l'union économique monétaire sociale allemande.

Pendant le déjeuner, les ministres discuteront probablement le Sommet de Houston. Beaucoup de participants du Conseil ont également participé au Sommet.

Il est également possible que Président Delors et M. Waigel, ministre des Finances allemand, informent leurs collègues de leurs visites respectives à Moscou.

Matériel diffusé :

IP 628 - commission instaure un droit antidumping sur les tubes halogènes en provenance du Japon

IP 629 - Communauté sponsorise le concert "The Wall" à Berlin

Economie européenne : tendances conjoncturelles - Juin 90

Eurostats : Ecu-SME Information, 6/90

Comptes nationaux trimestriels - SEC, 2/90

Amitiés,

N. WEGTER



Bruxelles, le 23 juillet 1990

**NOTE BIO (90) 224 suite 1 AUX BUREAUX NATIONAUX  
cc aux membres du Service de Porte-Parole**

**Abolition des frontières fiscales (G. Guarneri)**

a) Nouvelles propositions de la Commission concernant le régime transitoire de TVA et la coopération administrative dans le domaine des impôts indirects.

Le régime transitoire de TVA a fait l'objet d'un large tour de table au cours duquel toutes les délégations se sont exprimées sur :

- 1 Les formalités à remplir par les entreprises et le dispositif de contrôle de la fraude;
- 2 La durée du régime transitoire;
- 3 Les modalités de la coopération administrative à instaurer entre les Etats membres;
- 4 Le fait générateur de l'obligation fiscale après la suppression des frontières.

Dans son intervention, Mme. SCRIVENER, commissaire responsable pour la fiscalité, a souligné l'importance de l'équilibre à trouver entre la charge pour les entreprises et pour les administrations du système de contrôle et les besoins de la lutte contre la fraude. Il s'agit en effet de l'élément clé du dossier dont dépend largement la réussite du nouveau régime de TVA qui sera appliqué après 92.

L'allègement des charges des entreprises représente un choix fondamental et il est à la base même du grand marché. Le commissaire a indiqué que pour rester cohérent avec l'objectif d'allègement des charges, il faut procéder en élargissant dans toute la mesure du possible aux échanges intracommunautaires, les procédures actuellement utilisées pour le contrôle et la vérification des transactions internes.

Enfin, le commissaire responsable du dossier a indiqué l'importance du développement de la coopération administrative entre les Etats et avec la Commission en promouvant par les études et les moyens appropriés le recours à l'informatique et à la télématique.

Mme. SCRIVENER a souligné en conclusion l'urgence de la réalisation d'un accord d'ici la fin de cette année comme demandé par le Conseil Européen du Dublin II, cela pour permettre aux opérateurs économiques d'être prêts le premier janvier 93.

La Présidence Italienne, en constatant avec satisfaction les progrès réalisés dans ce domaine essentiel, a donné mandat au groupe AD HOC "Abolition des Frontières Fiscales" d'approfondir les sujets évoqués en se concentrant sur les modalités de fonctionnement du système transitoire, sur l'équilibre entre l'allègement des charges des entreprises et un contrôle efficace de la fraude et l'échange d'information entre les administrations fiscales. Etant donné l'urgence du dossier, il a été demandé au groupe AD HOC de rendre son rapport au Conseil ECO/FIN du mois d'octobre.

b) Propositions de la Commission concernant le rapprochement des taux d'accises.

Dans son intervention la Commission a brièvement évoqué les difficultés du dossier sur lequel il faut avancer davantage.

En effet, les dernières propositions de la Commission datent du mois d'octobre 1989. Il faut les examiner rapidement puisqu'il s'agit de la seule façon pour parvenir à une solution. Ces propositions seront complétées par d'autres sur la circulation et le contrôle des produits soumis à l'accises ainsi que sur les structures des accises.

Mme. SCRIVENER a conclu son intervention en appelant l'attention des délégations sur le cas particulier des accises sur le gazole qui représentent un élément important du dossier de l'harmonisation fiscale dans le secteur des transports routiers.

La Présidence a montré clairement sa détermination de progresser dans ce dossier qui sera de nouveau discuté à l'ECO/FIN du mois d'octobre à la lumière des résultats des travaux des groupes techniques du Conseil.

c) Franchises-voyageurs

Le relèvement progressif des franchises-voyageurs reste malheureusement bloqué et il faudra y revenir. La Commission et la Présidence y attachent une importance particulière. Par ailleurs, une des délégations qui s'était opposée à l'occasion du précédent Conseil ECO/FIN a montré quelques signes d'ouverture en constatant de progrès réalisés dans le domaine de la TVA et des accises.

Amitiés,



B. DETHOMAS

Brussels, 23 July 1990

NOTE BIO(90) 224 (suite 2 et fin) AUX BUREAUX NATIONAUX  
CC. AUX MEMBRES DU SERVICE DU PORTE-PAROLE

---

CONSEIL ECO/FIN DU 23.07.1990 (T. KRØYER)

---

At yesterday's meeting of the ECO/FIN Council President Delors supported the Intension of the Italian Presidency to work speedily with EMU in the months to come in order to reduce the points of disagreement to a minimum before the opening of the Intergovernmental Conference in December. He said that the Commission the 21 August will adopt the Commission's final document on EMU. He stressed the need to have a close coordination between the two governmental conferences.

Mr Delors also supported the Presidency's plan to make progress as to abolition of fiscal barriers. Differences in taxation of capital and different exise duties on oil products are examples of a kind of fiscal dumping which is incompatible with EMU, he said.

As to social cohesion the President said that the 1988-agreement on structural reform yet have to be evaluated and he deplored if the IGF on EMU should turn into a debate on strengthening to structural funds. EMU has disadvantages but certainly also advantages for the less favoured regions, he said.

As to the British proposals for EMU Mr Delors said that the Commission is studying these proposals carefully, but he found it difficult to see how the British proposals can lead to a Single currency as set out by the European Council.

Finally the President stressed that transitional arrangements for some Member countries could be a good solution as in the case of liberalization of capital movements.

The Chairman of the Monetary Committee, Mr Sarcinelli presented the Committee's report on EMU. The Chairman said that budgetary discipline is a necessary condition for stable prices and a stable currency. Therefore the Treaty should lay down that

- monetary financing must be excluded
- the Community should not stand behind any Member State's debt (bailing out)
- excessive deficit must be avoided.

In full EMU the Council should have legal power to enforce the reduction of excessive deficits.

As to economic and social cohesion the Chairman said that it cannot be concluded in advance that EMU will necessitate a further addition to the structural funds.

On the monetary side he insisted on formulation of a common monetary policy to be determined in a centralized way by the European Central Bank System (ECBS) and a single currency to be managed by ECBS.

The ECBS must be guided in all its activities by the objective of price stability. Subject to that the ECBS should support the general economic policy set at Community level. ECBS's orientation to price stability and its independances should be incorporated in the Treaty.

The ECBS should determine domestic monetary conditions and control monetary conditions and the money supply. External monetary policy would be the responsibility of the Community.

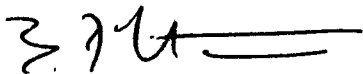
In the governing Council of ECBS consisting of the Governors of the National Banks and five to seven other members, the system of one man one vote should be applied. To ensure democratic accountability the President of the Council and a member of the Commission should participate in the meetings of the ECBS-Council.

The President of ECBS should participate in ECO/FIN Council meetings and report to the European Parliament.

Transition to Stage 2 of EMU must be conditional on the attainment of the degree of convergence needed in EMU. Stage 2 will thus cover elements of technical preparation including setting up the ECBS and practical experiences.

The Monetary Committee will meet on 4 September to study the British proposal of a "hard ECU". On the 7-8 September, the ECO/FIN Council in its informal meeting will deal with EMU in order to prepare a document for the formal ECO/FIN meeting in October and the European Council meeting the 27 October.

Regards,



B. DETHOMAS