

Folketingets Erhvervsudvalg  
Folketinget – Christiansborg

**Finansministeren**  
Finansministeriet  
Christiansborg Slotsplads 1  
DK-1218 København K  
Tlf. (+45) 33 92 33 33  
Fax (+45) 33 32 80 30  
E-post fm@fm.dk

Hermed fremsendes i 5 eksemplarer en skriftlig redegørelse for de punkter på dagsordenen for rådsmødet (ECOFIN) den 7. juni 2005, som er relevante for Folketingets Erhvervsudvalg.

Med venlig hilsen

Thor Pedersen

Foreløbig oversigt over rådsmødet (ECOFIN) den 7. juni 2005

1. Forberedelse af Det Europæiske Råd den 16.-17. juni -  
De overordnede økonomisk-politiske retningslinjer (BEPG)
2. Stabilitets- og Vækstpagten:
  - a) Ophævelse af proceduren for uforholdsmæssigt store underskud vedrørende Nederlandene
  - b) (evt.) Revision af forordningerne 1466/97 og 1467/97
3. Euromønter  
*Rådskonklusioner*
4. Statistisk - Europæisk strategi for ledelse og ansvar vedrørende statistik for offentlige finanser  
*Rådskonklusioner*
5. Finansiering af ulandsbistand
6. Finansielle tjenesteydelser
  - a) Genforsikring (punktet er taget af dagsordenen)  
*Politisk enighed*
  - b) 3. hvidvaskdirektiv  
*Politisk enighed*
  - c) 4. og 7. selskabsdirektiv
7. Skat:
  - a) Rentebeskatningsdirektivet - status
  - b) Nedsat moms
  - c) Rapport fra adfærdskodeksgruppen
  - d) Rente-/royaltydirektivet
8. (evt.) De finansielle perspektiver 2007-2013  
*Udveksling af synspunkter*
9. Kommissionens forslag til ændringsbudget nr. 3 til EU's 2005-budget  
– a-punkt
10. Kommissionens forslag til ændringsbudget nr. 4 til EU's 2005-budget  
– a-punkt
11. EF-domstolens praksis på skatteområdet

Der fremsendes dokumenter vedrørende følgende dagsordenspunkter, der skønnes at vedrøre Erhvervsudvalgets ansvarsområde:

1. Forberedelse af Det Europæiske Råd den 16.-17. juni -  
De overordnede økonomisk-politiske retningslinjer (BEPG)
  
4. Statistisk - Europæisk strategi for ledelse og ansvar vedrørende statistik for offentlige finanser  
*Rådskonklusioner*
  
6. Finansielle tjenesteydelser
  - a) Genforsikring (punktet er taget af dagsordenen)  
*Politisk enighed*
  - b) 3. hvidvaskdirektiv  
*Politisk enighed*
  - c) 4. og 7. selskabsdirektiv

## **Dagsordenspunkt 1: Forberedelse af Det Europæiske Råd den 16.-17. juni – De overordnede økonomisk-politiske retningslinjer**

KOM(2005)141

*Resumé: Kommissionen har den 12. april 2005 offentliggjort en meddelelse vedrørende de integrerede retningslinjer for vækst og job 2005-2008, herunder en henstilling om de overordnede økonomisk-politiske retningslinjer (BEPG) (jf. traktatens artikel 99), og et forslag til en Rådsbeslutning om retningslinjerne for medlemslandenes beskæftigelsespolitikker (jf. traktatens artikel 128), der efter behandling i de relevante rådsformationer ventes godkendt på Det Europæiske Råd og vedtaget af hhv. Rådet (økonomi- og finansministre) og Rådet (beskæftigelses- og socialministre). Det nye koncept med tre-årige integrerede retningslinjer er en gennemførelse af DER's beslutning den 22.-23. marts 2005 om midtvejsrevisionen af Lissabon-strategien, herunder om bedre styring af strategien.*

*ECOFIN ventes på rådsmødet den 7. juni 2005 på grundlag af Kommissionens henstilling at vedtage sit udkast til de overordnede økonomisk-politiske retningslinjer med henblik på godkendelse af DER den 16.-17. juni 2005.*

### **Baggrund**

Formandskabets konklusioner fra Det Europæiske Råds møde i Bruxelles den 22.-23. marts 2005 fastslår i relation til midtvejsrevisionen af Lissabon-strategien, at Rådet på baggrund af Det Europæiske Råds konklusioner skal vedtage ”et sæt integrerede retningslinjer bestående af to elementer: de overordnede økonomisk-politiske retningslinjer (BEPG) og retningslinjerne for beskæftigelsen. Da BEPG er det generelle instrument for samordning af de økonomiske politikker, bør de fortsat omfatte hele viften af makro- og mikroøkonomiske politikker og beskæftigelsespolitikkerne, for så vidt der er et samspil mellem disse og de økonomiske politikker; BEPG skal sikre den generelle økonomiske sammenhæng mellem strategiens tre dimensioner.”

Som led i at sikre at de tiltag, som EU og medlemslandene vedtager, bedre bidrager til at fremme vækst og beskæftigelsen i Europa besluttede stats- og regeringscheferne på forårstopmødet den 22.-23. marts 2005 at forbedre styringen af Lissabon-strategien. Hensigten var at gøre det lettere at prioritere samtidigt med at den overordnede balance og synergi mellem strategiens 3 dimensioner blev respekteret, og processen blev rationaliseret. På baggrund af konklusionerne fra forårstopmødet har Kommissionen således i nærværende meddelelse (KOM(2005)141) af 12. april 2005 fremlagt forslag til integrerede retningslinjer for fremme af vækst og beskæftigelse i EU. På grundlag af disse retningslinjer skal medlemslandene fastlægge nationale reformprogrammer og Kommissionen skal fremlægge et program for Fællesskabets foranstaltninger, som skal fremme væksten

og beskæftigelsen. De integrerede retningslinier samler dels de overordnede økonomisk-politiske retningslinier, dels retningslinierne for beskæftigelsen i et samlet dokument for derved at præsentere en mere klar vision for hvordan de udfordringer som EU står overfor kan håndteres.

De integrerede retningslinier udmønter således den nye tre årige Lissabon-cyklus, som derved dækker perioden 2005-08.

De integrerede retningslinier behandles på møder i Rådet (konkurrenceevneministre) den 10. maj, Rådet (uddannelse og ungdom) den 24. maj, Rådet (beskæftigelses- og socialministre) den 2.-3. juni, og ECOFIN den 7. juni, forud for godkendelse af Det Europæiske Råd den 16.-17. juni 2005, som forberedes af Rådet (generelle anliggender) den 23. maj og den 13. juni. Efterfølgende vedtages de overordnede økonomisk-politiske retningslinjer af Rådet (økonomi- og finansministre), mens beskæftigelsesretningslinjerne vedtages af Rådet (beskæftigelses- og socialministre).

### **Hjemmelsgrundlag**

De integrerede retningslinier vil blive vedtaget i henhold til de foreskrevne procedurer i Traktatens artikel 99 og 128.

### **Indhold**

Kommissionen har den 12. april 2005 offentliggjort en meddelelse vedrørende de integrerede retningslinjer for vækst og job 2005-2008, herunder en henstilling om de overordnede økonomisk-politiske retningslinjer (BEPG), jf. traktatens artikel 99, og et forslag til en Rådsbeslutning om retningslinjerne for medlemslandenes beskæftigelsespolitikker, jf. traktatens artikel 128. Kommissionens oplæg til integrerede retningslinjer består af dels de overordnede økonomisk-politiske retningslinjer i form af makroøkonomiske retningslinjer og mikroøkonomiske retningslinjer og dels beskæftigelsesretningslinjerne, jf. oversigt.

### **Oversigt: De integrerede retningslinjer for vækst og job (2005-2008)**

#### **Makroøkonomiske retningslinjer**

- 1 At sikre økonomisk stabilitet for holdbar vækst
- 2 At sikre økonomisk og finanspolitisk holdbarhed
- 3 At fremme en vækst- og beskæftigelsesorienteret og efficient allokering af ressourcer
- 4 At fremme en styrket sammenhæng mellem makroøkonomisk politik og strukturpolitik samt beskæftigelsespolitik
- 5 At bidrage til en dynamisk og velfungerende ØMU
- 6 At sikre at lønudvikling bidrager til makroøkonomisk stabilitet og vækst

### **Mikroøkonomiske retningslinjer**

- 7 At øge og forbedre investeringer i F&U, særligt fra den private sektor
- 8 At fremme alle former for innovation
- 9 At styrke de konkurrencemæssige fordele for den industrielle base
- 10 At facilitere spredning og effektiv anvendelse af informations- og kommunikationsteknologi (ICT) og at udbygge et rummeligt informationssamfund
- 11 At fremme en bæredygtig anvendelse af ressourcer og styrke synergiene mellem miljøbeskyttelse og vækst
- 12 At udvide og uddybe det indre marked
- 13 At sikre åbne og kompetitive markeder indenfor og udenfor Europa, og at høste fordelene ved globaliseringen
- 14 At skabe et mere kompetitivt erhvervmiljø og at opfordre til privat initiativ gennem bedre regulering
- 15 At fremme iværksætterkulturen og at skabe et miljø fremmende for små og mellemstore virksomheder
- 16 At udvide, forbedre og sammenkæde europæisk infrastruktur og færdiggøre prioriterede grænseoverskridende projekter

## **DE OVERORDNEDE ØKONOMISK-POLITISKE RETNINGSLINJER (BEPG)**

ECOFIN ventes på grundlag af Kommissionens henstilling og bidragene fra de øvrige berørte rådsformationer at vedtage overordnede økonomisk-politiske retningslinjer med flg. hovedindhold:

### **Makroøkonomiske politikker for vækst og job**

#### ***Retningslinje 1: At sikre økonomisk stabilitet for holdbar vækst***

EU-landene bør leve op til deres mellemfristede budgetmålsætninger, og – i det omfang denne målsætning endnu ikke er opfyldt – gennemføre de nødvendige tiltag i overensstemmelse med Stabilitets- og Vækstpagten, og landene bør samtidig undgå procyklisk finanspolitik. Lande med uforholdsmæssigt store underskud bør iværksætte effektive tiltag for at sikre en hurtig korrektion af underskuddene. Lande med uholdbare underskud på betalingsbalancen bør korrigere dem i kraft af strukturreformer, styrket konkurrenceevne, og eventuelt finanspolitik.

#### **Retningslinje 2: At sikre økonomisk og finanspolitisk holdbarhed**

EU-landene bør – i lyset af de skønnede omkostninger knyttet til de aldrende befolkninger – styrke de offentlige finanser gennem gældsreduktion og reformer af bl.a. pensions- og sundhedssystemer, der sikrer at de er finansielt holdbare og opfylder deres sociale mål, samt højere beskæftigel-

se og arbejdsudbud for bl.a. kvinder og traditionelt udstødte grupper og fremme en livslang tilgang til arbejde.

***Retningslinje 3: At fremme en vækst- og beskæftigelsesorienteret og efficient allokering af ressourcer***

EU-landene bør – under overholdelse af retningslinjerne om økonomisk stabilitet og holdbarhed – sikre en sammensætning af de offentlige udgifter, der fremmer vækst og tilpasse skattestrukturer for at styrke vækstpotentialet, og sikre mekanismer til vurdering af forholdet mellem offentlige udgifter og opnåelsen af politiske mål, og sikre den overordnede sammenhæng mellem forskellige reformer.

***Retningslinje 4: At sikre at lønudviklingen bidrager til makroøkonomisk stabilitet og vækst***

EU-landene bør tilskynde til de rette rammebetingelser for løndannelse, med fuld respekt for de sociale parters rolle, med henblik på at fremme en udvikling i arbejdskraftomkostninger, der er konsistent med prisstabilitet og udviklingen i arbejdsproduktivitet på mellemlang sigt, idet der bør tages højde for forskelle i kvalifikationer og lokale arbejdsmarkedsforhold.

***Retningslinje 5: At fremme en styrket sammenhæng mellem makroøkonomisk politik og strukturpolitik samt beskæftigelsespolitik***

EU-landene bør gennemføre reformer, der øger vækstpotentialet og understøtter en sund makroøkonomisk ramme gennem øget fleksibilitet, mobilitet og tilpasningsevne på arbejds- og produktmarkeder som reaktion på globaliseringen, teknologiske fremskridt, efterspørgselskift og ændringer i konjunkturforhold.

***Retningslinje 6: At bidrage til en dynamisk og velfungerende ØMU***

Eurolandene bør sikre en bedre koordination af deres økonomiske politik, og særligt fokusere på finanspolitisk holdbarhed i fuld overensstemmelse med Stabilitets- og Vækstpagten, og bidrage til et policy mix, der støtter konjunkturfremgang og er forenelig med prisstabilitet og dermed styrker tilliden hos erhvervslivet og forbrugerne på kort sigt og samtidig er forenelig med holdbar vækst på lang sigt, og gå videre med strukturreformer, der forbedrer euroområdet langsigtede potentielle vækst og forbedrer dets produktivitet, konkurrenceevne og tilpasningsevne i forhold til asymmetriske chok, idet der bør lægges særlig vægt på beskæftigelsespolitik. Eurolandene bør endvidere sikre, at euroområdet indflydelse i det globale økonomiske system er i overensstemmelse med dets økonomiske vægt.

## **Mikroøkonomiske reformer rettet mod styrkelse af Europas vækstpotentiale**

### ***Retningslinje 7: At øge og forbedre investeringer i F&U, særligt fra den private sektor***

3-procentsmålet for investeringer i F&U i 2010 bekræftes med en passende deling mellem offentlig og privat F&U, og medlemslandene vil fastlægge mellemliggende mål. EU-landene bør udvikle tiltag for at fremme F&U, særligt privat F&U, gennem: 1) styrkede rammebetingelserne og sikring af, at virksomheder opererer i tilstrækkeligt kompetitive og attraktive markeder, 2) mere effektive og efficiente offentlige udgifter til F&U og udvikling af offentligt-private partnerskaber, 3) udvikling og styrkelse af 'excellence-centre' af uddannelses- og forskningsinstitutioner i medlemslandene, og forbedring af samarbejde og overførsel af teknologi mellem offentlige forskningsenheder og private foretagender, 4) udvikling og bedre udnyttelse af incitamenter for privat F&U, 5) modernisering af ledelse på forskningsinstitutioner og universiteter, 6) sikring af et tilstrækkeligt udbud af kvalificerede forskere gennem flere studerende i videnskabs-, teknik- og ingeniørfag samt styrket karriereudvikling og mobilitet af forskere på tværs af lande og sektorer.

### ***Retningslinje 8: At fremme alle former for innovation***

EU-landene bør fokusere på 1) forbedringer af supportservices for innovation, særligt udbredelse og teknologioverførsel, 2) skabelse og udvikling af innovationsenheder, netværk m.v., der sammenknytter universiteter, forskningsinstitutioner og virksomheder, herunder på regionalt og lokalt niveau for at reducere teknologigabet mellem regioner, 3) fremme af grænseoverskridende viden-overførsel, herunder gennem udenlandske direkte investeringer, 4) fremme af offentlige indkøb af innovative produkter og services, 5) bedre adgang til indenlandsk og international finansiering, og 6) veldefinerede intellektuelle ejendomsrettigheder, herunder løsning af udestående problemer for Fællesskabs-patentet.

### ***Retningslinje 9: At styrke de konkurrencemæssige fordele for den industrielle base***

Europa har behov for en solid industriel base på hele sit område. En moderne og aktiv industripolitik bør bidrage til gode rammebetingelser for fremstillingserhverv og service. Landene bør som start definere merværdi- og konkurrenceevnefaktorer i centrale industrisektorer. EU-landene bør også fokusere på udviklingen af nye teknologier og markeder. Det indebærer særligt forpligtelse til fremme af nye teknologiiinitiativer baseret på offentligt-private partnerskaber, herunder etablering og implementering af fælles europæiske teknologiiinitiativer og samarbejde mellem medlemslande, der bidrager til håndtering af ufuldkommenheder på markeder. Det



indebærer også skabelse og udvikling af af netværk af lokale klynger på tværs af EU med større involvering af små og mellemstore virksomheder.

***Retningslinje 10: At facilitere spredning og effektiv anvendelse af informations- og kommunikationsteknologi (ICT) og at udbygge et rummeligt informationssamfund***

EU-landene bør 1) opfordre til anvendelse af ICT i den offentlige service og i husholdninger, 2) sikre de nødvendige rammer for de relaterede ændringer i organisationen af arbejde i økonomien, 3) fremme en stærk europæiske tilstedeværelse i centrale segmenter af ICT, opfordre til udvikling af stærke ICT-industrier og velfungerende markeder, 5) sikre sikkerhed i netværk og information, samt konvergens og interoperabilitet for at etablere et informationsområde uden grænser, 6) udbrede bredbånd, herunder for dårligt stillede regioner, for at udvikle videnøkonomien.

***Retningslinje 11: At fremme en bæredygtig anvendelse af ressourcer og styrke synergierne mellem miljøbeskyttelse og vækst***

EU-landene bør 1) prioritere øget energieffektivitet samt udviklingen af nye og bæredygtige energikilder og spredning af miljøvenlig og øko-efficiente teknologier, dels a) i det indre marked, særligt inden for transport og energi, for at reducere den europæiske økonomis sårbarhed over for olieprissvingninger, og dels b) i forhold til resten af verden som en sektor med betydeligt eksportpotentiale, 2) fremme internalisering af miljømæssige omkostninger og afkobling af økonomisk vækst og miljøforringelser, 3) fortsætte kampen mod klimaændringer ved at implementere Kyoto-målene på en omkostningseffektiv måde. Implementeringen af disse prioriteter bør være i overensstemmelse med eksisterende europæisk lovgivning og med tiltag og instrumenter foreslået i handlingsplanen for miljøteknologi (Environmental Technologies Action Plan, ETAP).

***Retningslinje 12: At udvide og uddybe det indre marked***

EU-landene bør 1) fremskynde gennemførelse af direktiver vedrørende det indre marked, 2) prioritere en bedre gennemførelse af lovgivning vedrørende det indre marked, 3) fjerne hindringer for grænseoverskridende aktiviteter, 4) anvende EU's regler for offentlige indkøb effektivt, 5) fremme et fuldt operationelt indre marked for services, mens den europæiske sociale model fastholdes, 6) fremskynde den finansielle integration gennem implementering og håndhævelse af den finansielle handlingsplan.

***Retningslinje 13: At sikre åbne og kompetitive markeder indenfor og udenfor Europa, og at høste fordelene ved globaliseringen***

EU-landene bør prioritere fjernelsen af lovgivningsmæssige og handelsmæssige samt andre barrierer, der hæmmer konkurrence, 2), en mere effektiv håndhævelse af konkurrencepolitik, 3) selektiv gennemgang af markedsforhold og lovgivning for at identificere og fjerne hindringer for

konkurrence og markedsadgang, 4) reduktionen i statsstøtte, der forvrider konkurrencen, 5) omprioritering af statsstøtte til fordel for visse horisontale mål, 6) fremme den eksterne åbenhed, også i en multilateral kontekst. EU-landene bør også fuldt ud implementere de aftalte tiltag for at åbne netværksindustrier for konkurrence for at sikre effektiv konkurrence på europæiske integrerede markeder. Samtidig spiller udbudet af services af generel økonomisk interesse en vigtig rolle.

***Retningslinje 14: At skabe et mere kompetitivt erhvervmiljø og at opfordre til privat initiativ gennem bedre regulering***

EU-landene bør 1) reducere den administrative byrde på erhvervslivet, 2) forbedre kvalitet i lovgivningen gennem systematisk og grundig vurdering af dens økonomiske, sociale og miljømæssige effekter, mens der tages højde for og gøres fremskridt i målingen af den administrative byrde forbundet med reguleringen, herunder i relation til håndhævelse, 3) opfordre virksomheder til at udvikle deres sociale ansvar.

***Retningslinje 15: At fremme iværksætterkulturen og at skabe et miljø fremmende for små og mellemstore virksomheder***

EU-landene bør 1) forbedre adgangen til finansiering for at fremme etablering og vækst af små og mellemstore virksomheder, 2) styrke de økonomiske incitamenter, herunder gennem forenkling af skattesystemerne og reduktion af ikke-lønmæssige arbejdskraftomkostninger, 3) styrke det innovative potentiale hos små og mellemstore virksomheder, og 4) tilbyde relevant supportservice for at fremme virksomheds-etablering og vækst i overensstemmelse med Charteret for små og mellemstore virksomheder. EU-landene bør endvidere styrke iværksætterkultur i uddannelser og efteruddannelser. De bør også fremme mulighederne for ændringer i ejerforhold, om nødvendigt revidere konkurslovgivning og forbedre retsprocesser vedrørende blandt andet virksomhedsomstruktureringer.

***Retningslinje 16: At udvide, forbedre og sammenkæde europæisk infrastruktur og færdiggøre prioriterede grænseoverskridende projekter***

Formålet er særligt at styrke integration af de nationale markeder i det udvidede EU. EU-landene bør 1) udvikle passende og ressourceefficente infrastrukturer i forhold til transport, energi samt informations- og kommunikationsteknologi – særligt dem inkluderet i TEN-netværkene – ved at supplere Fællesskabsmekanismer som en vigtig betingelse for at sikre en succesfuld åbning af netværksindustrier for konkurrence, 2) overveje udviklingen af offentligt-private partnerskaber, 3) overveje passende infrastrukturprissystemer, der internaliserer miljømæssige omkostninger for at sikre en efficient anvendelse af infrastrukturer og udvikling af en bæredygtig modal balance.

### **Nærhedsprincippet**

Medlemslandene har selv ansvaret for deres økonomiske politikker, herunder makroøkonomisk og mikroøkonomisk politik samt beskæftigelsespolitik, men skal ifølge traktaten betragte deres økonomiske politikker som spørgsmål af fælles interesse og samordne dem i Rådet i kraft af de overordnede økonomisk-politiske retningslinjer, jf. traktatens artikel 99, og retningslinjerne for medlemslandenes beskæftigelsespolitikker, jf. traktatens artikel 128. Da retningslinjerne er eksplicit hjemlet i traktaten finder regeringen at sagen er i overensstemmelse med nærhedsprincippet.

### **Gældende dansk ret og forslagets konsekvenser herfor**

De overordnede økonomisk-politiske retningslinier har i sig selv ingen lovgivningsmæssige konsekvenser.

### **Forslagets konsekvenser for statsfinanserne, samfundsøkonomien, miljøet eller beskyttelsesniveauet**

De overordnede økonomisk-politiske retningslinier ventes ikke i sig selv at have konsekvenser for statsfinanserne, samfundsøkonomien, miljøet eller beskyttelsesniveauet. Gennemførelse af retningslinjerne forventes at have positive samfundsøkonomiske og miljømæssige konsekvenser.

### **Forelæggelse for Folketingets Europaudvalg**

Udkastet til de overordnede økonomisk-politiske retningslinier til behandling på ECOFIN den 7. juni 2005 har ikke tidligere været forelagt Folketingets Europaudvalg. Kommissionens henstilling om de overordnede økonomisk-politiske retningslinier, der indgår i Kommissionens meddelelse om de integrerede retningslinjer for vækst og job 2005-2008, blev forud for ECOFIN den 12. april 2005 forelagt Folketingets Europaudvalg til orientering.

### **Holdning**

#### *Vedrørende dansk holdning*

Fra dansk side støttes de overordnede økonomisk-politiske retningslinjer (2005-2008), udarbejdet af Rådet på grundlag af Kommissionens meddelelse vedrørende de integrerede retningslinjer for vækst og job 2005-2008, med henblik på godkendelse af Det Europæiske Råd og efterfølgende vedtagelse af ECOFIN. Fra dansk side bifalder man integrationen af de eksisterende retningslinjer.

Fra dansk side lægges der vægt på, at retningslinjerne har den størst mulige effekt i forhold til gennemførelsen af økonomisk politik, der bidrager til at nå Fællesskabets mål, at integrationen af retningslinjerne bidrager til at opfylde traktatens krav om, at beskæftigelsesretningslinjerne er i over-

ensstemmelse (konsistente) med de overordnede økonomisk-politiske retningslinier, samt finder det hensigtsmæssigt, at alle relevante rådsformationer har bidraget til formulering og skal bidrage til gennemførelse af de integrerede retningslinier. Fra dansk side lægges endvidere vægt på, at de integrerede retningslinier afspejler de danske prioriteter op til forårstopmødet og de konklusioner, som blev vedtaget på forårstopmødet, herunder at BEPG skal sikre konsistens i den økonomiske politik.

Fra dansk side arbejder man for, at de overordnede økonomisk-politiske retningslinjer afspejler regeringens prioriteter vedr. styrkelse af forskning og udvikling og etableringen af et europæisk videnområde, og sikring af konsistens mellem makropolitik, mikropolitik og beskæftigelsespolitik, herunder at strukturreformer bidrager til finanspolitisk holdbarhed på lang sigt og – inden for disse rammer – et styrket fokus på arbejdsmarkedsreformer, der fremmer fleksibilitet og incitamentet til øget arbejdsudbud og beskæftigelse.

Fra dansk side finder man, at retningslinjerne er et rimeligt kompromis.

#### *Vedrørende andre landes holdning*

De øvrige EU-lande ventes at støtte Rådets udkast til de overordnede økonomisk-politiske retningslinjer (2005-2008) som grundlag for en styrket indsats for vækst og beskæftigelse i Europa.

## **Dagsordenspunkt 4: Statistik – Europæisk strategi for ledelse og ansvar vedrørende statistik for offentlige finanser**

### ***Baggrund***

Den enkelte medlemsstats overholdelse af budgetdisciplin vurderes i EU-regi på basis af kriterierne for størrelsen af budgetunderskuddet i pct. af BNP og den offentlige gæld i pct. af BNP. For at sikre en tilfredsstillende implementering af overvågningsproceduren af de enkelte medlemsstaters finanspolitik er kvaliteten af statistiske budgetdata derfor afgørende.

Der har været eksempler på betydelige revisioner af data for de offentlige finanser, herunder senest i forbindelse med de betydelige revisioner i tallene for de offentlige finanser i Grækenland.

Som opfølgning herpå, samt ECOFIN's konklusioner 2. juni 2004 om overvågningen og kvaliteten af data for offentlige finanser og Kommissionens meddelelse 3. september 2004 om at styrke implementeringen af Stabilitets- og vækstpacten, offentliggjorde Kommissionen 22. december 2004 en meddelelse om en europæisk strategi for statistik for offentlige finanser. Strategien indeholdt tiltag inden for tre hovedpunkter: 1) udbygning af regelsættet, 2) styrkelse af Eurostats og Generaldirektoratet for økonomi og finans' ressourcer og 3) fastsættelse af EU-standarder for nationale statistikinstitutter og Eurostat.

På den baggrund vedtog Kommissionen et forslag til ændring af forordning<sup>1</sup> den 2. marts 2005, som relaterer sig til de to første hovedpunkter i strategien for statistik for offentlige finanser vedrørende kvaliteten af statistiske data i forbindelse med proceduren for uforholdsmæssigt store underskud og indførelsen af nye dybdegående kontrolbesøg i medlemsstaterne. 29. april fremsatte Kommissionen desuden retningslinier vedr. implementeringen af forordningen. Endvidere vil Kommissionen fremsætte en henstilling ('Code of Practice') vedrørende uafhængighed, integritet og ansvarlighed for nationale og Fællesskabets statistikmyndigheder.

### ***Indhold***

Kommissionens forslag til forordning af 2. marts 2005 indeholder tre overordnede punkter:

- 1) Skabe et retligt grundlag for de eksisterende 'best practices' vedrørende indsamling og rapportering af data.

---

<sup>1</sup> Forslag til forordning til ændring af Forordning (EC) No 3605/93 om statistiske datas kvalitet i sammenhæng med proceduren for uforholdsmæssigt store underskud.

- 2) Skabe en mere systematisk fremgangsmåde i overvågningen af datakvalitet ved at tillade dybdegående kontrolbesøg, udover de besøg, der allerede gennemføres regelmæssigt.
- 3) Skabe mere transparens, og dermed ansvarlighed, i hele processen – både på nationalt og Kommissions-niveau. Herunder offentliggørelsen af rapporterede data samt oplysninger om kilder og metoder anvendt i indsamlingen af data.

Kommissionen forslag til forordning af 2. marts 2005 behandles af EFC 26.-27. maj 2005. EFC forventer at hilse Kommissions arbejde på området, herunder de fleste tiltag, velkommen, med kommentarer til følgende elementer: 1) dybdegående kontrolbesøg, 2) prioritering af statistiske behov, 3) 'Code of Practice', 4) etablering af 'høj-niveau' rådgivende gruppe og 5) Eurostats personaleressourcer.

*1) Dybdegående kontrolbesøg.*

Kontrolbesøgene skal holde sig inden for det statistiske område, hvilket skal afspejles i sammensætningen af delegationerne. Der er behov for tæt koordinering mellem de relevante fora, herunder særligt EFC. Vedrørende gennemførelsen af kontrolbesøgene bør der diskuteres forskellige aspekter fx vedrørende statistisk fortrolighed.

*2) Prioritering af statistiske behov.*

Der er behov for at få fastlagt den rette balance mellem fordelene ved forbedret statistikkvalitet og omkostningerne forbundet hermed i form af administrative byrder. Endvidere er der behov for at reducere kravene til mængden af data på områder, hvor det er muligt for at frigøre ressourcer til kvalitetssikring og udvikling af mere påtrængende statistikker. Relevans i forhold til politiktilrettæggelse i EU og ØMU bør være de overordnede kriterier, som statistikbehov vurderes på baggrund af. EFC påpeger, at fordele og omkostninger i forbindelse med prioriteringen af statistiske behov nøje skal afvejes samt afspejles i anvendt metode og implementering. Denne proces bør fremskyndes og ske med fuld inddragelse af de forslag til procedurer, som fremkom i rapporten fra Task Force Improved Priority Setting

*3) Code of Practice.*

EFC hilser generelt 'Code of Practice' velkommen, men fremhæver, at der er behov for at få uddybet de praktiske detaljer om dens implementering.

*4) Etablering af 'høj-niveau' rådgivende gruppe.*

EFC anerkender nytten af at etablere en 'høj-niveau' rådgivende gruppe, med politisk synlighed og kapacitet til at fremme uafhængighed, integritet og ansvar i Eurostat og det Europæiske Statistiske System

(ESS). Det er imidlertid vigtigt at klargøre en sådan gruppes rolle, be-føjelser og sammensætning. EFC mener ikke, at en rådgivende gruppe bør erstatte CEIES (European Advisory Committee on Statistical In-formation in the Economic and Social Spheres).

#### *5) Eurostats personaleressourcer.*

For at sikre Eurostats professionelle uafhængighed og troværdighed, er det vigtigt, at Eurostat besidder en tilstrækkelig operationel kapaci-tet. Med dette formål in mente, skal Eurostat inden for rammen have tilstrækkelige uafhængighed i beslutninger vedrørende fordelingen af personaleressourcer.

ECOFIN ventes at opnå enighed om en konklusion, der udtrykker generel støtte til Kommissionens forslag til forordning under hensyn til kommentarerne fra EFC, jf. ovenfor.

Kommissionens forslag til ændring af forordning bør respektere, at kapa-citeten til at styrke kvaliteten skal ses i sammenhæng med muligheden for at frigøre ressourcer i forlængelse af rådskonklusionerne af 2. juni 2004 om at balancere de statistiske prioriteringer. Det vil samtidig kunne redu-cere respondentbyrden.

#### ***Statsfinansielle og lovgivningsmæssige konsekvenser***

Ændring af forordning (EC) No 3605/93 vil medføre udgifter i størrel-sesordenen 0,4 mio. kr. for Danmarks Statistik som følge af blandt andet den nye form for kontrolbesøg samt omkostninger til øget dokumentati-on.

#### ***Nærhedsprincippet***

Meddelelsen vedrører initiativer, der skal styrke troværdigheden af stati-stikproduktionen i EU. Det er initiativer, der nødvendigvis må tages på EU-niveau, og regeringen skønner på den baggrund, at sagen er i overens-stemmelse med nærhedsprincippet.

#### ***Forelæggelse for Folketingets Europaudvalg***

Kommissionens meddelelse om en europæisk strategi for ledelse og an-svar vedrørende statistik har været forelagt Folketingets Europaudvalg til orientering forud for mødet i ECOFIN den 17. februar 2005.

#### ***Holdning***

##### *Vedrørende dansk holdning*

Fra dansk side støtter man generelt initiativer, der kan styrke overvågnin-gen og pålideligheden af statistik for offentlige finanser, samt effektive

initiativer til nedbringelse af statistikkraft med henblik på frigørelse af ressourcer blandt andet til styrkelse af statistik om offentlige finanser.

*Vedrørende andre landes holdning*

Det forventes, at Rådet kan nå til enighed om rådskonklusioner om styrkelse af effektiviteten og pålideligheden af det europæiske statistiske system.



## **Dagsordenspunkt 6 a): Finansielle tjenesteydelser – Genforsikring**

Forslag om et direktiv om genforsikring og ændring af direktiverne 73/239/EF, 98/78/EF og 2002/83/EF – KOM (2004) 273

*Resume: Direktivforslaget har til formål at indføre regler på EU-plan om tilsyn med genforsikringselskaber. Forslaget svarer i vid udstrækning til de regler, der er gældende i Danmark. Der er opnået enighed om forslaget med Europa-Parlamentet i "1. læsning".*

### **Baggrund og indhold**

Kommissionen fremsatte den 21. april 2004 forslag til direktiv om tilsyn med genforsikringselskaber (reassuranceselskaber). Hjemmelsgrundlaget for direktivet er Traktaten, artikel 47 (2) og 55. Direktivet skal vedtages med kvalificeret flertal efter fælles beslutningstagen med Europa-Parlamentet, jf. artikel 251.

Formålet med genforsikring er at sprede risikoen ved tegning af forsikringer på forskellige selskaber. Baggrunden for direktivet er, at der ikke på EU-niveau er fælles regler for genforsikringselskaber (reassuranceselskaber). I nogle lande er der tilsyn med reassuranceselskaberne på samme måde som med direkte tegnende forsikringselskaber, mens tilsynet med reassuranceselskaberne i andre lande alene har karakter af et registreringssystem. Der findes også løsninger mellem yderpunkterne. I Danmark er reassuranceselskaberne under tilsyn på samme måde som de direkte tegnende forsikringselskaber.

De forskellige regler for reassuranceselskaberne har resulteret i et mindre gennemslagsligt marked. Det giver vanskeligheder for de direkte tegnende selskaber, når de skal ud på markedet og tegne reassurance, og det kan føre til, at selskaberne betaler en højere pris for genforsikring end nødvendigt.

EU-Kommissionen har også påpeget, at fælles regler internt i EU vil styrke EU i forhandlingerne med tredjelande for fjernelse/reduktion af barriererne for EU-selskaber på de pågældende markeder.

Forslagets væsentligste elementer bygger på:

- At skabe gensidig anerkendelse og harmonisering af regler for tilsyn med reassuranceselskaber indenfor EU.
- De eksisterende direktiver på forsikringsområdet.
- Afskaffelse af kravet i nogle EU-lande om at reassuranceselskaber fra andre medlemslande skal deponere penge til at dække de forsikringsmæssige hensættelser i det land, hvor en forsikring tegnes, som betingelse for at

kunne tegne en grænseoverskridende genforsikringsaftale i det pågældende land.

- Et tilladelsessystem, der indebærer, at reassuranceselskaber skal have licens til at drive genforsikringsvirksomhed.
- Kapitalkrav på linie med kravene for direkte tegnende forsikringsselskaber, med mulighed for at øge kravene.
- Indførelse af investeringsregler af kvalitativ karakter, eksempelvis i form af porteføljediversificering og typen af aktiver der investeres i, afhængig af reassuranceselskabets aktiviteter.
- At forsikringsselskaber, der både tegner direkte forsikringer og genforsikring, er omfattet af forslaget.

### **Europa-Parlamentets holdning**

Europa-Parlamentet har i det væsentlige tilsluttet sig den tekst, som er udarbejdet under rådsbehandlingen af forslaget. Ændringsforslagene har blandt andet vedrørt præcisering af direktivets anvendelsesområde, implementering og overgangsregler samt præcisering af investeringsreglerne ("prudent man *plus* approach" princippet). Ændringsforslagene har ikke ændret ved forslagets materielle indhold. Under forhandlingerne med Europa-Parlamentet er der nu opnået enighed om en tekst, som både Rådet og Europa-Parlamentet kan acceptere.

Europa-Parlamentet stemmer om forslaget på plenarmødet den 25. eller 26. maj 2005.

### **Nærhedsprincippet**

Det tilkendegives i direktivforslaget, at der er behov for EU-lovgivning på dette område. Baggrunden herfor er, at det drejer sig om at skabe et regelsæt, der omfatter fælles elementer. Regelsættet skal finde anvendelse på transnationalt niveau. Regeringen er enig i, at sådanne foranstaltninger bedst træffes på EU-plan, hvilket er i overensstemmelse med nærhedsprincippet.

### **Gældende dansk ret**

Dansk lovgivning skelner ikke mellem direkte tegnende forsikringsselskaber og genforsikringsselskaber. Genforsikringsselskaber er underlagt de samme regler som andre forsikringsselskaber. Da forslaget ligger tæt på de gældende regler i Danmark, vil forslaget kun kræve begrænset tilpasning af reglerne, blandt andet af investeringsreglerne, hvor direktivet medfører færre faste grænser for, hvilke aktiver et selskab må investere i.

### **Høring**

I høringsvarene samt i EU-Specialudvalget for den finansielle sektor er udtrykt tilslutning til en gennemførelse af forslaget.

## **Holdning**

### *Vedrørende dansk holdning*

Danmark støtter generelt målsætningen i handlingsplanen for finansielle tjenesteydelser, der sigter mod at integrere de europæiske finansielle markeder og skabe ens vilkår for de europæiske selskaber. I forlængelse heraf finder Danmark, at direktivforslaget er et godt middel til at fremme et mere ensartet tilsyn med genforsikringsselskaber og genforsikring tegnet i forsikringsselskaber, der tegner direkte forsikring. Det er til gavn for de direkte tegnende forsikringsselskaber, der tegner genforsikring som beskyttelse. På den baggrund kan man fra dansk side støtte direktivet.

### *Vedrørende andre landes holdning*

Der er enighed om den foreliggende direktivtekst.

## **Lovgivningsmæssige eller statsfinansielle konsekvenser**

Lov om finansiel virksomhed og lov om forsikringsvirksomhed indeholder allerede regler for genforsikringsvirksomhed. Direktivet indfører næsten samme regler for tilsyn med genforsikringsselskaber, som allerede gælder i Danmark. En gennemførelse af direktivet vil bl.a. berøre investeringsreglerne for genforsikringsselskaber og de direkte tegnende forsikringsselskaber, der tegner genforsikring. De nye investeringsregler medfører, at der er færre beløbsmæssige grænser for, hvilke aktiver et selskab må investere i. Efter forslaget lægges vægten på en risikovurdering, som tager udgangspunkt i selskabets evne til at kunne tåle udsving i værdien af de aktiver, som selskabet har investeret i. Dette udgangspunkt giver større overblik over selskabets evne til at opfylde kravene til minimumskapital (solvenskrav), når der sker ændringer i værdien af selskabets aktiver.

## **Samfundsøkonomiske konsekvenser**

Forslaget vil ikke betyde væsentlige ændringer i de regler, der gælder for danske genforsikringsselskaber. Harmoniseringen af reglerne for genforsikringsvirksomhed vil betyde lettelse for grænseoverskridende tegning af genforsikring og dermed betyde øget konkurrence på det europæiske genforsikringsmarked.

## **Tidligere orientering af Folketinget**

Der er fremsendt aktuelt grundnotat til Folketingets Europaudvalg den 28. juni 2004 (Alm. Del – bilag 1050). Forslaget blev forelagt for Folketingets Europa-udvalg den 8. april med henblik på forhandlingsoplæg. Bilag 2651 – bilag 1.

## **Dagsordenspunkt 6 b): 3. Hvidvaskdirektiv**

Forslag til Rådets og Europa-Parlamentets direktiv om forebyggende foranstaltninger mod anvendelse af det finansielle system til hvidvask af penge samt terrorfinansiering (KOM (2004) 448)

*Resume: Forslaget har til formål at sammenskrive de 2 gældende direktiver om bekæmpelse af hvidvask og om bekæmpelse af finansieringen af terrorisme. Derudover gennemfører forslaget anbefalinger fra FATF – den internationale organisation til bekæmpelse af hvidvask og bekæmpelse af finansieringen af terrorisme. Der er opnået enighed om forslaget med Europa-Parlamentet i "1. læsning".*

### **Baggrund og indhold**

Kommissionen fremsatte den 30. juni 2004 et forslag til direktiv om forebyggende foranstaltninger mod anvendelse af det finansielle system til hvidvask af penge og terrorfinansiering (3. hvidvaskdirektiv).

Hjemmelsgrundlaget for direktivet er Traktatens artikel 47, stk. 2 og artikel 95. Direktivet skal vedtages med kvalificeret flertal efter fælles beslutningstagen med Europa-Parlamentet, jf. Traktatens artikel 251.

Hvidvask og terrorfinansiering er et internationalt problem. For at sikre et effektivt system mod hvidvask og terrorfinansiering lægger direktivforslaget op til en samordning af bekæmpelsen på EU-plan og på internationalt plan.

Ved hvidvaskning af penge forstås konvertering, overførsel, erhvervelse, besiddelse eller anvendelse af formuegoder eller fortielse eller tilsløring af deres art, oprindelse, lokalisering, bevægelser og ejerforhold samt forsøg herpå eller medvirken hertil med viden eller formodning om, at formuegoderne stammer fra overtrædelse af straffeloven.

Den internationale organisation til bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering FATF, hvori Danmark deltager, har vedtaget 40 anbefalinger til bekæmpelse af hvidvask (og fra juni 2003 også terrorfinansiering) samt 8 særlige anbefalinger til bekæmpelse af terrorfinansiering.

Ved udarbejdelsen af både 1. og 2. hvidvaskdirektiv har det været målet, at direktiverne skulle harmonere med de internationale standarder på området, herunder særligt FATFs anbefalinger. Som følge af revideringen af FATFs 40 anbefalinger i juni 2003 besluttede Kommissionen at fremsætte et forslag til det foreliggende 3. hvidvaskdirektiv. Revideringen af de 40 anbefalinger har navnlig betydet en mere detaljeret beskrivelse af "kend din kunde"-princippet samt en udvidelse af disse anbefalinger til også at omfatte terrorfinansiering.

Forslaget til det 3. hvidvaskdirektiv indarbejder store dele af FATFs 40 reviderede anbefalinger, således at disse internationale standarder bliver ensartet gennemført i EU. For at skabe større klarhed er direktivforslaget udformet således, at forslaget og de to gældende hvidvaskdirektiver sammenskrives.

Ud over at videreføre de grundlæggende regler fra de to foregående hvidvaskdirektiver, behandler Kommissionens direktivforslag hovedsageligt følgende forhold:

- En udvidelse af direktivet til ikke kun at bekæmpe hvidvask af penge, men også terrorfinansiering.
- En udvidelse af de to gældende direktiver om hvidvask. Udvidelsen omfatter forsikringsmæglere samt de såkaldte ”trust and company service providers”. Sidstnævnte omfatter blandt andet personer, der ejer aktier på andres vegne (nominee ordning), personer, der deltager i stiftelsen af eller som bestyrelsesmedlem i et selskab samt personer, der udbyder hjemsted eller adresse for selskaber, (kontorhoteller mv.)
- Anvendelsesområdet udvides endvidere, i overensstemmelse med FATFs anbefalinger, til at omfatte de virksomheder, der udøver aktiviteter på bilagslisten til Kreditinstitutdirektivet (2000/12/EF), uanset om der er tale om en hovedaktivitet. Dette er en udvidelse i forhold til tidligere, hvor direktivet kun omfattede virksomheder, der udøver en af aktiviteterne fra bilagslisten i Kreditinstitutdirektivet som hovedaktivitet. Ændringen betyder først og fremmest, at såfremt en virksomhed erhvervsmæssigt yder kredit uden at dette er en hovedaktivitet, vil virksomheden være omfattet af direktivet.
- Forbud mod anonyme konti samt en mere detaljeret regulering af kravene til kundekendskab, herunder særligt krav om kendskab til selskabers fysiske ejerkreds, ”beneficial owners”. Der er opnået et kompromisforslag om, at såfremt en fysisk person direkte eller indirekte ejer eller kontrollerer mere end 25 pct. af selskabskapitalen eller stemmerettighederne i et selskab, skal disse personer identificeres mv. inden der kan etableres et kundeforhold med selskabet.
- Endvidere stilles der krav til en øget opmærksomhed på – samt kendskab til – visse typer af kunderelationer, for eksempel kunder, bosiddende i udlandet som indtager højere offentlige embeder mv. – såkaldte ”politically exposed persons”. Forslaget omfatter kun personer, der bestrider et højere embede i *udlandet*, hvor kriteriet er, at de er bosiddende i udlandet. Det skyldes, at der allerede eksisterer nationale indberetningssystemer, hvorfor behovet ikke er tilsvarende på nationalt plan.
- Med henblik på at lette byrden om krav til kundekendskab for de virksomheder, der er omfattet af direktivet, indeholder forslaget dog mulighed for,

at de omfattede virksomheder, i et vist omfang og under særlige betingelser, kan basere deres kundekendskab på oplysninger fra andre, der har indhentet de i direktivforslaget krævede oplysninger. Det er dog op til det enkelte medlemsland at beslutte.

- Endvidere åbnes der mulighed for, at visse typer af virksomhed, herunder udstedelse af elektroniske penge, under et vist beløb, vil kunne undtages fra direktivets krav til kundekendskab.
- Et krav om at virksomheder, der er omfattet af direktivet, sørger for at deres datterselskaber eller filialer, beliggende udenfor EU, pålægges krav til kundekendskab og opbevaring af oplysninger herom i samme omfang som direktivforslaget.
- En understregning af, at medlemslandene skal sørge for, at de af direktivet omfattede virksomheder hurtigt skal kunne videregive samtlige krævede kundeoplysninger til brug for politiets efterforskning. Det fastslås endvidere, at politiet, om muligt, skal give en tilbagemelding om en sags udfald mv. til de virksomheder, der har underrettet politiet om en hvidvask- eller terrorfinansieringsmistanke.
- Der stilles krav til enten tilladelse til eller registrering af vekselkontorer, pengeoverførselsvirksomheder samt de såkaldte "trust and company service providers". Der stilles derudover krav om tilladelse til spillekasinoer. Derudover skal ledelsen og den fysiske ejerkreds i sådanne virksomheder undergives en "fit and proper" vurdering.
- Endvidere skal det påses, at samtlige personer og virksomheder, der er omfattet af direktivet, overholder kravene i direktivet.
- Endeligt understreges det i direktivforslaget, at landene skal sikre sig, at ansatte i de af direktivet omfattede virksomheder, der underretter politiet om en mistænkelig transaktion, beskyttes bedst muligt mod trusler og lignende.

Tekniske bestemmelser i direktivet kan tilpasses i en komiteprocedure.

### **Europa-Parlamentets holdning**

Rådet har accepteret flertallet af Europa-Parlamentets forslag til ændringer. Drøftelserne har bl.a. drejet sig om bestemmelserne om

- skærpet opmærksomhed for "Politically Exposed Persons" (PEPs), der er bosiddende i udlandet, og
- kravet om 25 % ejerandel i et selskab.

Der er nu opnået enighed om udformning af teksten med Europa-Parlamentet. Drøftelserne Rådets tekst har blandt andet vedrørt PEPs og 'beneficial owner' – herunder de nærmere tekniske bestemmelser vedrørende disse. Herudover har der været en drøftelse om brugen af komitéprocedurer. Teksten i direktivforslaget svarer til, hvad der gælder i de direktiver, der allerede er vedtaget, efter at den såkaldte Lamfalussy-procedure er indført.

(Afstemningen i Europa-Parlamentet finder sted den 25.-26. maj 2005).

### **Nærhedsprincippet**

Kommissionen tilkendegiver i direktivforslaget, at økonomisk kriminalitet, herunder hvidvask, samt terrorfinansiering kun kan bekæmpes effektivt på internationalt plan.

Regeringen er enig i, at bekæmpelsen af hvidvask og terrorfinansiering bedst opnås gennem indførelse af fælles regler på området – både på EU plan og internationalt plan. Regeringen skønner således, at forslaget er i overensstemmelse med nærhedsprincippet.

### **Gældende dansk ret**

Dansk lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvaskning af penge og finansiering af terrorisme, jf. lovbekendtgørelse nr. 129 af 23. februar 2004 (hvidvaskloven), 1. og 2. hvidvaskdirektiv er gennemført. På baggrund af FATFs 8 særlige anbefalinger om terrorfinansiering har den danske hvidvasklov, siden 2002, endvidere omfattet terrorfinansiering.

Den danske hvidvasklov har ikke på nuværende tidspunkt gennemført FATFs 40 anbefalinger i den reviderede udgave fra juni 2003.

### **Høring**

I forbindelse med en høring af specialudvalgets medlemmer har Finanstilsynet modtaget svar fra Forsikring & Pension, Advokatrådet, Finansrådet og Foreningen af Statsautoriserede Revisorer.

Forsikring & Pension har særligt gjort opmærksom på, at direktivets krav om identifikation af et selskabs fysiske ejerkreds er udtryk for betydeligt skærpede legitimationsforanstaltninger i forhold til det nugældende direktiv. Forsikring & Pension foreslår på denne baggrund, at identificering af og indhentelse af dokumentation for et selskabs fysiske ejerkreds overlades til en central national offentlig myndighed, da det vil kunne lette byrden for de af direktivet omfattede virksomheder samt deres kunder.

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer anfører, at forslaget vil medføre, at revisorer bliver pålagt nye undersøgelsespligter, og at dette vil være omkostningskrævende for revisorer og dermed for kunderne. Foreningen støtter endvidere, at definitionen af ”beneficial owner” bliver så tæt på FATF’s definition som muligt.

Finansrådet gør opmærksom på, at definitionen af alvorlige forbrydelser i direktivet, som bygger på definitionen i Joint Action 98/733/JHA, kan give problemer i Danmark. Det skyldes, at indberetninger sker på baggrund af *mistanke* om lovovertrædelser, hvilket kan medføre uforholdsmæssigt mange indberetninger, idet strafferammerne er bredt formuleret i

den danske lovgivning. Finansrådet tager afstand fra en så vidtgående anmeldelsespligt.

Med hensyn til "beneficial owners" foretrækker Finansrådet en grænse højere end 10 pct. Definitionen af "political exposed persons" skal være præcis, således at bestemmelsen er operationel i filialledet.

Advokatrådet anfører også betænkeligheder ved definitionen af alvorlige forbrydelser og har endvidere anført en del detailbemærkninger, særligt om afgrænsningen af advokaters forpligtelser til at foretage indberetninger.

Finansforbundet har endvidere understreget vigtigheden af direktivforslagets bestemmelse om tilstrækkelig beskyttelse af ansatte, der underretter politiet om en mistænkelig transaktion.

## **Holdning**

### *Vedrørende dansk holdning*

Danmark har tiltrådt FATFs 40 reviderede anbefalinger fra juni 2003. Da direktivforslaget hovedsageligt gennemfører FATFs reviderede 40 anbefalinger, støtter Danmark generelt forslaget.

### *Vedrørende andre landes holdning*

De øvrige medlemslande har kunnet tilslutte sig den tekst, som formandskabet har forhandlet med Europa-Parlamentet om, og som danner grundlag for "enigheden" med Europa-Parlamentet. Dog har Tyskland insisteret på, at definitionen på "beneficial owner" bliver formuleret som 25% + 1 aktie for aktie- og anpartsselskaber, så definitionen svarer til de gældende regler i Tyskland.

## **Lovgivningsmæssige og statsfinansielle konsekvenser**

Vedtagelse af forslaget til 3. hvidvaskdirektiv vil kræve en ændring af den danske hvidvasklov. Endvidere kan forslaget få betydning for udformningen af anden lovgivning, herunder særligt i selskabslovgivningen.

Den gældende danske hvidvasklov omfatter ikke så detaljerede regler til kundekendskab som foreslået i direktivet. Dette drejer sig særligt om kravene til kendskab til virksomhedens kunder, f.eks. et selskabs fysiske ejerkreds ("beneficial owners") samt krav om øget opmærksomhed overfor kunder, der indtager højere offentlige embeder i udlandet m.v. ("politically exposed persons").

Derudover er de såkaldte "trust and company service providers" ikke omfattet af lovens anvendelsesområde. Krav om registrering af "trust and



company service providers” samt vekselkontoer skal ligeledes gennemføres i loven.

Endelig er det nødvendigt at indføre regler om, at det skal påses af de relevante myndigheder, at samtlige personer og virksomheder, som er omfattet af lovens anvendelsesområde, overholder kravene i loven.

### **Samfundsøkonomiske konsekvenser**

Direktivforslaget vil betyde ændringer i de nugældende regler for de virksomheder og personer, som er eller vil blive omfattet af direktivet. Både virksomheder og offentlige myndigheder vil blive pålagt omkostninger i forbindelse med indførelse af de forøgede registrerings- og tilsynsopgaver samt det øgede krav til kundekendskab.

De ændringer vil særligt berøre kravene til kundekendskab samt det forhold, at virksomheder og personer, der ikke på nuværende tidspunkt er underlagt et tilsyn med overholdelsen af hvidvaskreguleringen, vil blive underlagt et sådant tilsyn.

Direktivet vil gøre det lettere at forebygge og opklare hvidvask af penge, samt terrorfinansiering, hvilket rummer sikkerhedsmæssige og samfundsøkonomiske fordele.

### **Tidligere forelæggelse for Folketingets Europaudvalg**

Der er fremsendt faktuel grundnotat den 20. juli 2004, alm. Del bilag 1113. Forslaget blev forelagt i udvalget den 3. december 2004 med henblik på forhandlingsoplæg.

## **Dagsordenspunkt 6 c): 4. og 7. selskabsdirektiv**

*Resumé: Forslaget er et led i Kommissionens handlingsplan om en modernisering af selskabsretten og en forbedret selskabsledelse (corporate governance) i EU, som blev vedtaget i maj 2003.*

*Formålet med forslaget er at understøtte tilliden til de europæiske kapitalmarkeder. Arbejdet hermed er fremskyndet på grund af de seneste regnskabskandaler.*

*Forslaget indeholder ændringer af 4. direktiv, vedrørende årsregnskaber for visse selskabsformer og af 7. direktiv, vedrørende konsoliderede regnskaber, og omfatter at bestyrelsesmedlemmer skal have kollektivt ansvar for indholdet i årsrapporten, øget gennemsigtighed i transaktioner med nærtstående parter, ændring i oplysningskrav for ikke-balanceførte dispositioner og oplysningskrav vedrørende god selskabsledelse.*

*4. direktiv om årsregnskab for visse selskabsformer og 7. direktiv om konsoliderede regnskaber er i Danmark indeholdt i årsregnskabsloven.*

### **Baggrund og indhold**

Kommissionen har den 28. oktober 2004 fremsat sit forslag til ændring af direktivet om årsregnskab for visse selskabsformer (4. direktiv) og af direktivet om konsoliderede regnskaber (7. direktiv).

Hjemmelsgrundlaget for forslaget er Traktaten om oprettelse af Det europæiske Fællesskab jf. artikel 44, stk. 1. Forslaget skal vedtages med kvalificeret flertal efter fælles beslutningstagen med Europa-Parlamentet jf. artikel 251.

Forslaget har følgende indhold:

#### *a) Kollektivt ansvar for regnskabsaflæggelse*

Det foreslås, at medlemmerne af virksomhedernes ledelsesorganer skal være kollektivt ansvarlige overfor virksomheden. De skal sammen sikre, at årsrapporten er udarbejdet og offentliggjort efter de regnskabsregler, som gælder ifølge regnskabsdirektiverne.

Hver medlemsstat skal sikre, at love, regler og administrative procedurer bliver indrettet, så der tages hensyn til reglerne om kollektivt ansvar overfor virksomheden.

#### *b) Offentliggørelse af information om transaktioner med nærtstående parter.*

Virksomhederne skal efter forslaget give flere oplysninger om transaktioner med nærtstående parter. I henhold til forslaget skal oplysningskravene

udvides til at omfatte flere typer af nærstående parter, som f.eks. nøglepersoner i ledelsen eller bestyrelsesmedlemmers ægtefæller.

Forslaget omfatter såvel børsnoterede virksomheder som ikke-børsnoterede virksomheder. For børsnoterede virksomheder blev det imidlertid indført 1. januar 2005, at de i forbindelse med aflæggelse af koncernregnskab skal følge de internationale regnskabsstandarder (IFRS)<sup>2</sup>. Da direktivet ikke medfører flere bestemmelser end IFRS, vil direktivet ikke ændre reglerne for børsnoterede virksomheder i forbindelse med aflæggelse af koncernregnskab.

Oplysningerne skal gives, hvis der er tale om væsentlige transaktioner, der er gennemført under ikke-normale markedsbaserede vilkår. Medlemslandene kan vælge at undtage små virksomheder, der aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B.

*c) Øget gennemsigtighed af ikke-balanceførte dispositioner*

Udviklingen i finansielle instrumenter og Special Purpose Entity (SPE) ligger til grund for forslaget. En SPE er en virksomhed, der er oprettet til at varetage et helt bestemt og afgrænset formål i forhold til en koncern. Kendetegnende ved SPE'er er, at der er en form for tilknytning til koncernen, men at koncernen ikke har ejerandel i SPE'en, dvs. de formelle ejerrettigheder imellem koncernen og SPE'en ofte alene er fastsat med henblik på at undgå konsolidering med koncernen.

Kommissionen har valgt ikke at foreslå specifikke regler, men derimod minimumsregler, for denne type af dispositioner, idet det vurderes, at det er vanskeligere for virksomhederne at udarbejde en konstruktion til at omgå minimumsregler, end det er for specifikke regler.

I henhold til forslaget skal virksomheden angive arten og forretningsformålet for de af virksomhedens dispositioner, som er udeladt fra balancen, herunder den økonomiske indvirkning på virksomheden (koncernen), hvis den pågældende information er væsentlig og hjælper til at fastlægge den finansielle stilling i virksomheden (koncernen).

Medlemslandene kan vælge at undtage små virksomheder, der aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B.

---

<sup>2</sup> De internationale regnskabsstandarder benævnes både IFRS (International Financial Reporting Standards) og IAS (International Accounting Standards). IFRS er den nye benævnelse der afløser IAS. IFRS anvendes således, hvis der er tale om nye standarder eller, eller hvis der tales om standarderne generelt, mens IAS anvendes om konkrete gamle standarder.

Der er tale om en ændring af indholdet af den nuværende direktivregel om eventualforpligtelser, såvel uden for koncernforhold som i koncernforhold.

*d) Redegørelse om god selskabsledelse*

Med direktivforslaget skal en børsnoteret virksomhed i årsrapporten og koncernregnskabet fremover medtage en henvisning til den kodeks for god selskabsledelse, som virksomheden skal følge eller har valgt (følg-princippet). Såfremt virksomheden har ret til at fravige fra dele af en kodeks, skal den forklare, hvilke dele der er fraveget og årsagerne hertil (forklar-princippet).

Direktivforslagets forslag om 'følg' eller 'forklar' indeholder dermed alene en henvisningsbestemmelse vedrørende virksomhedens kodeks for god selskabsledelse. Det er stadig national lovgivning eller standarder i det land, hvor virksomheden er registreret, der afgør, om en børsnoteret virksomhed er a) forpligtet til at følge en bestemt kodeks, b) frivilligt kan vælge en kodeks eller c) helt kan undlade at følge en kodeks for selskabsledelse.

Udover følg- og forklar-princippet indeholder direktivforslagets punkt om redegørelse for selskabsledelse desuden at den børsnoterede virksomhed i årsrapporten i hovedtræk skal beskrive virksomhedens interne kontroller og risikoledelessystemer i relation til virksomhedens finansielle rapporteringsproces, samt at der skal oplyses om sammensætningen af ledelsen, dens funktion og komitéer.

Der er krav om, at revisorerne foretager et konsistenscheck af redegørelsen om god selskabsledelse.

### **Europa-Parlamentets holdning**

Europa-Parlamentet har ikke på nuværende tidspunkt tilkendegivet en holdning til forslaget.

### **Nærhedsprincippet**

Det tilkendegives i forslaget, at der er behov for EF-lovgivning på området. Baggrunden herfor er, at det drejer sig om at skabe et regelsæt, der omfatter fælles elementer, der skal finde anvendelse på transnationalt niveau. På grund af regelsættets omfang og indvirkning træffes sådanne foranstaltninger bedst på europæisk plan. Regeringen skønner, at forslaget er i overensstemmelse med nærhedsprincippet.

### **Gældende dansk ret**

*a) Kollektivt ansvar for regnskabsaflæggelse*

Ifølge årsregnskabsloven har hvert enkelt medlem af direktion og bestyrelse et ansvar for, at årsrapporten udarbejdes i overensstemmelse med lovgivningen og eventuelle yderligere krav til regnskaber i vedtægter eller aftaler. Medlemmerne af de ansvarlige ledelsesorganer skal skrive under på en ledelsespåtegning. Et medlem, som er uenig i årsrapporten skal også skrive under, men ledelsesmedlemmet kan tilkendegive sine indvendinger med konkret og fyldestgørende begrundelse i tilknytning til sin underskrift og ledelsespåtegningen.

Dansk lovgivning indeholder derfor allerede et krav om, at hele bestyrelsen og direktionen er ansvarlige for indholdet i årsrapporten og sanktioner i forbindelse hermed. Det forventes derfor ikke, at direktivforslaget vil ændre de nuværende danske regler.

*b) Offentliggørelse af information om transaktioner med nærtstående parter*

De i Danmark gældende regler om offentliggørelse af transaktioner med nærtstående parter fremgår af årsregnskabslovens § 70 – dog med undtagelse af *børsnoterede* virksomheder, i forbindelse med de aflægger koncernregnskab, hvor gældende dansk lov siden 1. januar 2005 har været IFRS.

Årsregnskabslovens § 70 gælder for virksomheder i klasse B, C og D. Ifølge bestemmelsen skal virksomhederne oplyse om transaktioner med nærtstående parter samt oplyse om de nærtstående parter, som har bestemmende indflydelse på virksomheden. Der er ikke krav om angivelse af beløbsstørrelser på transaktionerne. 100 % ejede dattervirksomheder er under visse betingelser fritaget for at oplyse om transaktioner med nærtstående parter.

Oplysningerne skal gives både i moderselskabets årsrapport og koncernregnskabet, medmindre der er tale om moderselskabets transaktioner med helt eller delvist konsoliderede virksomheder. Direktivet medfører en ændring af de nuværende danske regler i årsregnskabsloven, i form af en mere omfattende definition af 'nærtstående parter', som er lig definitionen i IFRS. Børsnoterede virksomheder vil i aflæggelsen af koncernregnskab fortsat skulle følge IFRS, som stiller flere krav til oplysninger end årsregnskabsloven og direktivet.

*c) Øget gennemsigtighed af ikke-balanceførte dispositioner*

Sammenhængen mellem koncernen og SPE-virksomheden opstår som følge af, at koncernen ofte har stillet en form for sikkerhed eller lignende overfor SPE-virksomheden.

Hermed vil koncernen i henhold til årsregnskabsloven skulle oplyse om eventualforpligtelser overfor SPE-virksomheden. Direktivforslaget indebærer en ændring af indholdet til årsregnskabslovens bestemmelse om

eventualforpligtelser. Årsregnskabslovens regel om eventualforpligtelser gælder uanset, om der er etableret et koncernforhold imellem koncernen og SPE'en.

Årsregnskabsloven indeholder desuden en bestemmelse om, at karakteren og værdien af virksomhedens eventualaktiver skal oplyses. Direktivforslaget indeholder ikke denne bestemmelse om eventualaktiver. Direktivet medfører imidlertid flere regler for eventualforpligtelser, end årsregnskabsloven. I fald man fra dansk side vælger at ændre reglerne for eventualaktiver, så de følger direktivets regler for eventualforpligtelser, kan det medføre en ændring af årsregnskabslovens regler for eventualaktiver,

De internationale regnskabsstandarder, IFRS, der gælder for de børsnoterede virksomheders koncernregnskaber fra 1. januar 2005, stiller mere specifikke krav end 7. direktiv og årsregnskabsloven, i form af et fortolkningsbidrag til IFRS, hvori der stilles krav om, at en SPE skal konsolideres, når realiteten af forholdet imellem en virksomhed og en SPE indikerer, at SPE'en reelt er kontrolleret af virksomheden. I forhold til årsregnskabsloven medfører direktivet, at de danske regler om eventualforpligtelser og eventualaktiver præciseres.

#### *d) Redegørelse om god selskabsledelse*

Årsregnskabsloven regulerer indholdet af ledelsesberetningen for børsnoterede virksomheder. I henhold til årsregnskabsloven er der ikke krav om, at børsnoterede virksomheder skal oplyse om god selskabsledelse (corporate governance) i ledelsesberetningen. Årsregnskabsloven indeholder dog forskellige oplysningskrav, der kan henføres til god selskabsledelse.

Årsregnskabsloven stiller for eksempel krav om, at der i ledelsesberetningen i årsrapporten skal oplyses om de ledelseshverv, som virksomhedens bestyrelses- og direktionsmedlemmer beklæder i andre danske aktieselskaber, bortset fra dets egne 100 % ejede datterselskaber. Direktivet medfører forøgede oplysningskrav for børsnoterede virksomheder i forhold til nuværende dansk lovgivning, fx at de skal oplyse om hovedtræk i interne kontroller og om risikostyringssystemer, som har betydning for den finansielle rapporteringsproces.

I Danmark er ledelsesberetningen en del af virksomhedens årsrapport og er derfor omfattet af den lovpligtige revision. Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har mulighed for at fravige kravene til ledelsesberetningen for statslige aktieselskaber.

## Høring

Kommissionens foreslåede ændring af 4. og 7. direktiv er af EU-specialudvalget sendt i skriftlig høring den 17. december 2004 blandt udvalgets medlemmer.

EU Specialudvalget har modtaget i alt 11 høringssvar. Dansk Industri kan tilslutte sig indholdet i direktivet. Danmarks Rederiforening, Landbrugsrådet, Realkreditrådet, Forsikring & Pension, Finansforbundet, FSR (Foreningen af Statsautoriserede revisorer), Dansk Aktionærforening og Finansrådet har kommenteret det oprindelige fremsatte direktivforslag.

Der er taget højde for flere af høringssvarene i kompromisforslaget og nedenstående indeholder de høringssvar, der ikke er taget højde for i kompromisforslaget.

*a) Øget gennemsigtighed af ikke-balanceførte dispositioner og øget gennemsigtighed i transaktioner med nærtstående parter*

Landbrugsrådet mener ikke, at der bør ske stramninger for så vidt angår oplysningskravene i forbindelse med ikke-balanceførte dispositioner og transaktioner med nærtstående parter.

FSR påpeger, at der ikke bør skelnes imellem transaktioner foretaget på normale markedsbaserede vilkår og ikke-normale markedsbaserede vilkår.

*b) Redegørelse om god selskabsledelse*

Realkreditrådet, Finansrådet, Forsikring & Pension, Danmarks Rederiforening og FSR mener, at direktivets forslag til en redegørelse om god selskabsledelse bør udgå.

Danmarks Rederiforening nævner til direktivforslaget, at der fra dansk side bør arbejdes på, at virksomhederne skal afgive erklæring om, hvorvidt en Corporate Governance kode følges, og hvor sådan en kode følges, helt eller delvis afgive en generel erklæring herom, uden at erklæringen skal forholde sig til de enkelte punkter i koden.

Finansforbundet og Dansk Aktionærforening støtter kommissionens forslag om en redegørelse om god selskabsledelse og Dansk Aktionærforening anbefaler, at et lignende krav kommer til at gælde for virksomheder noteret på en alternativ markedsplads.

## Holdning

*Vedrørende dansk holdning*

Danmark støtter generelt direktivforslagets målsætning om at understøtte offentlighedens tillid til de europæiske kapitalmarkeder. I forlængelse her-

af finder Danmark, at forslaget indeholder nogle gode punkter til at opnå denne målsætning. Det drejer sig om præcisering af ledelsens ansvar for indholdet i årsrapporten, øget gennemsigtighed i transaktioner med nærtstående parter for ikke børsnoterede virksomheder samt ændring i oplysningskrav for ikke-balanceførte dispositioner.

#### *Vedrørende andre landes holdning*

Medlemslandene har på rådsarbejdsgruppemøderne generelt været positive overfor direktivforslaget, herunder forslaget om en redegørelse for god selskabsledelse, der bygger på følg- og forklar-princippet.

### **Lovgivningsmæssige og statsfinansielle konsekvenser**

Direktivforslaget forventes ikke at få statsfinansielle konsekvenser.

Direktivforslaget forventes at få *lovgivningsmæssige* konsekvenser.

Årsregnskabsloven fastsætter et fælles ledelsesansvar for informationerne i virksomhedens årsrapporter, men forslagets formuleringer om et kollektivt ansvar med henblik på fastlæggelse af sanktioner kan kræve præciseringer i årsregnskabsloven og selskabslovgivningen.

Endvidere skal der gennemføres ændringer af årsregnskabslovens bestemmelser om oplysningskravene vedrørende nærtstående parter, eventualaktiver- og forpligtelser for både børsnoterede virksomheder og ikke børsnoterede virksomheder.

I årsregnskabsloven vil lovreglerne om indholdet af ledelsesberetningen for børsnoterede virksomheder skulle suppleres med direktivforslagets bestemmelser om god selskabsledelse, herunder om redegørelsen for god selskabsledelse.

### **Samfundsøkonomiske konsekvenser**

Forslaget har til formål at understøtte tilliden til kapitalmarkederne og indeholder derfor en ændring af årsregnskabsregler på fire udvalgte punkter. På grund af forslagets begrænsede omfang forventes de samfundsmæssige konsekvenser umiddelbart at være begrænsede.

### **Tidligere forelæggelse for Folketingets Europaudvalg**

Grundnotat blev oversendt den 26. november 2004.