

**UDENRIGSMINISTERIET**

**EUROPAUDVALGET**  
Alm. del - bilag 1123 (offentligt)

Medlemmerne af Folketingets Europaudvalg  
og deres stedfortrædere

Asiatisk Plads 2  
DK-1448 København K  
Tel. +45 33 92 00 00  
Fax +45 32 54 05 33  
E-mail: um@um.dk  
Telex 31292 ETR DK  
Telegr. adr. Etrangeres  
Girokonto 300-1806

Bilag  
1

Journalnummer  
400.C.2-0

Kontor  
EU-sekr.

26. april 2001



Med henblik på mødet i Folketingets Europaudvalg den 2. maj 2001 –  
dagsordenspunkt rådsmøde (økonomi- og finansministre) den 7. maj  
2001 – vedlægges Økonomiministeriets notat om de punkter, der for-  
ventes optaget på dagsordenen for rådsmødet.



**Aktuelt notat vedr. møde i Folketingets Europaudvalg den 2. maj 2001 vedr.  
Rådsmøde (økonomi- og finansministre) den 7. maj 2001**

1. Opfølgning af Det Europæiske Råd i Stockholm (s. 1-2)
2. Kommissionens henstilling med henblik på de overordnede økonomisk-politiske retningslinjer (s. 3-6)
3. Økonomisk dialog mellem EU og Rusland (s. 7-10)
4. Forløbige forslag til EU-budget for 2002 (s. 11-12)
5. Pensioner
  - Forslag til direktiv om arbejdsmarkedsorienterede pensionskassers aktiviteter (s. 13-18)
  - Meddelelse om beskatning af pensioner (s. 19-23)
6. Meddelelse fra Kommissionen om elektronisk handel og finansielle tjenesteydelser (s. 24-28)
7. Beretning fra Kommissionen til Rådet og Europa-Parlamentet om rentegodtgørelser (s. 29-31)
8. Udkast til rådskonklusioner til Revisionsrettens særberetning 6/2000 vedr. rentesubsidier ydet til SMV-lån fra den Europæiske Investeringsbank (s. 32-33)
9. Forslag fra Kommissionen om yderligere ekstraordinær finansiell gavebistand til Kosovo (s. 34-36)

**10. Forordning om indførelse af en enhedsmekanisme for mellemfristet betalingsbalancestøtte til medlemsstaterne (s. 37-44)**



**Aktuelt notat til brug for mødet i Folketingets Europaudvalg den 4. maj 2001 vedrørende ECOFIN-rådsmødet den 7. maj 2001**

**Dagsordenspunkt 1: Opfølgning på Det Europæiske Råds møde i Stockholm den 23.-24. marts 2001**

*Nyt notat*

**Baggrund**

ECOFIN's drøftelse ventes at vedrøre opfølgningen på Det Europæiske Råds resolution om en mere effektiv regulering af værdipapirmarkederne i EU, som der blev opnået enighed om i Stockholm.

Som det fremgår af konklusionerne fra Det Europæiske Råd i Stockholm og resolutionen opfordres alle berørte parter til at gøre deres yderste for at sikre, at der kan blive etableret et integreret værdipapirmarked inden udgangen af 2003.

**Indhold**

Det svenske formandskab og Kommissionen ventes på mødet i ECOFIN den 7. maj at orientere om den videre opfølgning på Stockholm-konklusionerne.

Kommissionen har taget initiativ til at nedsætte to nye komitéer, EU-værdipapirkomitéen (European Securities Committee (ESC)) og en komité bestående af medlemslandenes tilsynsmyndigheder (European Securities Regulators Committee (ESRC)). Det ventes, at der vil blive truffet en beslutning om, at de to komitéer oprettes den 1. juni 2001.

Kommissionen ventes at ville foreslå den nye beslutningsprocedure anvendt på prospektdirektivet og direktivet om markedsmanipulation, der ventes fremsat

tidligt i maj. Endvidere ventes det, at den nye procedure senere vil blive anvendt på direktivet vedrørende rapportering omkring regnskabsaflæggelse. ESC vil først træde i funktion som såkaldt "forskrift-komité", når der efter fælles beslutningstagen mellem Rådet og Europa-Parlamentet vedtages rammedirektiver eller forordninger efter den nye procedure.

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

Drøftelsen af opfølgningen på Det Europæiske Råds møde i Stockholm har ingen statsfinansielle eller lovgivningsmæssige konsekvenser.

#### **Nærheds- og proportionalitetsprincippet**

Opfølgningen på Stockholm-konklusionerne og resolutionen om en mere effektiv regulering af værdipapirmarkedene vurderes at bidrage til en styrkelse af det indre marked for finansielle tjenesteydelser, der skal gennemføres på fællesskabsniveau.

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

Drøftelsen af opfølgningen på Det Europæiske Råds møde i Stockholm har ikke tidligere været forelagt Folketingets Europaudvalg.

Rapporten fra Lamfalussy-gruppen har senest været forelagt Folketingets Europaudvalg forud for Rådsmødet den 12. marts 2001, hvor sagen blev forelagt til forhandlingsoplæg og forud for Rådsmødet den 22. marts 2001, hvor sagen blev forelagt til orientering. Økonomiministeren gav en tilbagemelding til Folketingets Europaudvalg vedrørende Det Europæiske Råd i Stockholm på mødet den 27. marts 2001.

Økonomiministerens redegjorde endvidere for sagen i forbindelse med samråd Æ i Folketingets Europaudvalg den 30. marts 2001.



**Aktuelt notat vedrørende ECOFIN-rådsmødet den 7 maj. 2001**

**Dagsordenspunkt 2: Kommissionens udkast til de overordnede økonomisk-politiske retningslinjer for 2001**

*nyt notat*

**Baggrund**

Hvert år udarbejder ECOFIN de overordnede økonomisk-politiske retningslinjer. Retningslinjerne er det helt centrale element i samordningen af den økonomiske politik i EU.

Det Europæiske Råd i Stockholm marts 2001 drøftede de centrale økonomisk-politiske prioriteter på baggrund af oplægget fra ECOFIN ("key issues paper") - som blev vedtaget på ECOFIN-rådsmødet den 12. marts 2001 - og Det Europæiske Råd tilsluttede sig synspunkterne i papiret.

Den 25. april 2001 offentliggjorde Kommissionen udkastet til de overordnede økonomisk-politiske retningslinjer for 2001, som herefter i henhold til traktaten behandles af EFC og ECOFIN og forelægges for Det Europæiske Råd i Gøteborg i juni 2001.

**Indhold**

Kommissionens udkast til de overordnede retningslinjer for 2001 indeholder generelle retningslinjer samt landespecifikke retningslinjer. De generelle retningslinjer retter sig til alle medlemslandene. Inden for denne generelle ramme giver de landespecifikke retningslinjer anbefalinger til den økonomiske politik i de enkelte medlemslande.

### **Generelle anbefalinger**

Som følge af den bratte økonomiske opbremsning i USA, og den forværrede situation i Japan, er mulighederne for vækst i EU forringede i forhold til vurderingen sidste år, omend de stadigvæk vurderes at være gode.

Kommissionen vurderer, at udfordringen for den økonomisk politik i EU på kort sigt er at føre en stabilitetsorienteret politik der muliggør en fortsættelse af væksten i EU. Konjunkturmedløbende finanspolitik bør undgås, og der er i de fleste lande plads til, at de automatiske stabilisatorer kan slå fuldt igennem. Derudover er der også et behov for, at arbejdsmarkedets parter fortsat sørger for en moderat lønudvikling.

Kommissionen anfører i udkastet til de overordnede økonomisk-politiske retningslinjer, på linje med ECOFIN's "Key Issues" papir, at hovedudfordringen for den økonomiske politik på mellemlang sigt, ligger i at forbedre de underliggende muligheder for vækst og beskæftigelse, især gennem arbejdsmarkedsreformer.

På langt sigt er hovedudfordringen at sikre de offentlige financers holdbarhed i lyset af det stigende antal ældre, samt at sikre tilstrækkeligt udbud af veluddannet arbejdskraft så mulighederne for vækst også på længere sigt er gode.

Set i lyset af denne overordnede vurdering af udfordringerne giver Kommissionen, i overensstemmelse med Stockholm-konklusionerne, generelle anbefalinger til medlemsstaterne om, at

- fremme en vækst- og stabilitetsorienteret makroøkonomisk politik, herunder at undgå konjunkturmedløbende finanspolitik
- forbedre kvaliteten og holdbarheden af de offentlige finanser
- sikre mere velfungerende arbejdsmarkeder
- fremme effektive markeder for varer og tjenesteydelser, igennem liberaliseringer og fremme af det indre marked

- fremme effektiviteten og integrationen af de finansielle markeder i EU
- fremme overgangen til en videnbaseret økonomi
- fremme en bæredygtig udvikling

### *Landespecifikke anbefalinger til Danmark*

Anbefalingen til Danmark vedrørende *de offentlige finanser* er, at man bør sigte på at opnå et fald i skatteindtægterne og udgifterne i forhold til BNP som tilsigtet i Danmarks opdaterede konvergensprogram. For 2001 anbefales det, at holde sig til den budgetterede vækst på 1,9 pct. i det offentlige forbrug, og at holde de primære offentlige udgifter i 2002 (dvs. de offentlige udgifter bortset fra renteudgifter) på mindre end 49,5 pct. af BNP og samtidigt i 2002, at fastholde et overskud på omkring 2,5 pct. af BNP. Endvidere anbefales det, at Danmark begrænser væksten i de offentlige udgifter frem til 2005, så skatterne som andel af BNP kan falde som anført i det opdaterede konvergensprogram, og i den forbindelse søger mere bindende aftaler med kommuner og amter.

For så vidt angår *arbejdsmarkedet* pointeres det, at Danmark har den højeste beskæftigelseandel i EU og en relativt lav arbejdsløshed, navnlig på grund af den aktive danske beskæftigelses- og arbejdsmarkedspolitik. Det anføres, at arbejdsudbuddet er stagneret de senere år, på trods af de gennemførte reformer, og at man derfor bør fortsætte med at reducere skatterne på arbejdskraft, navnlig gennem reduktion af skatterne for lav- og mellemindkomst grupper, samt a reformere overførselsindkomster med henblik på at gøre arbejde mere attraktivt.

For *produktmarkederne* anføres det, at konkurrencen generelt er for lille, og at forbrugerpriserne er relativt høje. Det bemærkes, at Danmark væsentligt har forbedret åbenheden i de offentlige indkøb og effektiviteten af offentlige ydelser, samt at konkurrencelovgivningen er forbedret. Konkret anbefales det, at Danmark styrker håndhævelsen af konkurrencelovgivningen i de sektorer, hvor konkurrencen er mangelfuld, samt at konkurrenceelementet i de offentlige indkøb styrkes, og at udbuddet af offentlige ydelser på lokalt plan effektiviseres gennem benchmarking og øget brug af offentlig udlicitering.



Med hensyn til *kapitalmarkederne* anføres det i udkastet, at Danmark har gennemført tiltag, der forbedrer aktiemarkedet og udbuddet af risikovillig kapital, samt styrket tilsynet med den finansielle sektor gennem forbedret lovgivning og samarbejde med de andre nordiske tilsynsmyndigheder. Det bemærkes, at markedet for risikovillig kapital er fordoblet siden 1998. Kommissionen anbefaler, at Danmark fortsætter udviklingen af markedet for risikovillig kapital gennem forbedring af økonomiske incitamenter for investeringer og iværksættere, samt ydermere at tilskynde iværksættere gennem en ændring af konkurslovgivningen.

### **Statsfinansielle og lovgivningsmæssige konsekvenser**

Kommissionens udkast til de overordnede økonomisk-politiske retningslinjer for 2001 har ikke statsfinansielle eller lovgivningsmæssige konsekvenser.

### **Nærheds- og proportionalitetsprincippet**

Medlemslandene skal i henhold til traktaten betragte deres økonomiske politikker som et spørgsmål af fælles interesse og samordne dem i Rådet med henblik på at bidrage til gennemførelsen af Fællesskabets mål. De overordnede retningslinjer for de økonomiske politikker er det centrale instrument til den økonomisk-politiske samordning i EU, der nødvendigvis må gennemføres på fællesskabsplan.

### **Tidligere forelæggelser for Folketingets Europaudvalg**

Folketingets Europaudvalg har ikke tidligere modtaget notat vedrørende Kommissionens udkast til de overordnede økonomisk-politiske retningslinjer for 2001.

Folketingets Europaudvalg har tidligere modtaget information om den orienterende debat vedrørende overordnede økonomisk-politiske retningslinjer for 2001 forud for Rådsmødet den 12. februar 2001, samt vedrørende drøftelsen af hovedemner for de overordnede økonomisk-politiske retningslinjer forud Rådsmødet den 12. marts 2001.



**Aktuelt notat til brug for mødet i Folketingets Europaudvalg den 2. maj 2001 vedrørende ECOFIN-rådsmødet den 7. maj 2001**

**Dagsordenspunkt 3: Den økonomiske dialog mellem EU og Rusland**

*Nyt Notat*

**Baggrund**

Der var på Det Europæiske Råds topmøde i Stockholm den 23.-24. marts 2001 enighed om at udvikle dialogen med Rusland, herunder den makroøkonomiske dialog der er et element indeholdt i EU's fælles strategi for Rusland. På det økonomiske område blev der på topmødet især peget på det område, der omhandler det omfattende reformprogram for modernisering af den russiske økonomi og forbedring af handels- og investeringsbetingelserne, EU udtrykte på topmødet sin generelle støtte til de russiske reformer.

Dialogen med Rusland har høj prioritet for formandskabet. I lyset heraf rejser den svenske ECOFIN-formand til Moskva den 10. og 11. maj 2001 for at forberede det kommende EU-Rusland topmøde, som vil skulle finde sted i Moskva den 17. maj.

På ECOFIN-rådets møde den 7. maj vil der blive drøftet et oplæg til en fælles EU-holdning til dialogen med Rusland. Oplægget vil danne grundlag for ECOFIN-formandens forberedelse af mødet i Moskva den 10.-11. maj.

**Indhold**

Det ventes, at oplægget vil lægge vægt på at opfordre Ruslands regering til at fortsætte arbejdet med hurtigt at etablere de nødvendige regler og institutioner for en fungerende markedsøkonomi og for at styrke gennemførelsen af lovgiv-

ningen vedrørende den sociale beskyttelse og sikkerhed.

Det ventes også, at der blandt andet vil blive peget på følgende hovedudfordringer for den russiske økonomi:

- **Økonomiske udvikling og strukturelle reformer:** Selvom væksten i 2000 var stærk og den økonomiske vækst ventes at fortsætte i 2001 vurderes situationen fortsat at være følsom og afhænger af en række faktorer, herunder især oliepriserne. Vedvarende vækst vil være svær at opnå uden yderligere bredere funderede strukturelle reformer. En aftale om et IMF-program vil kunne øge tilliden til konsistens i en langsigtet strategi for stabilitet og vækst.
- **Reformer i den finansielle sektor:** Der er fortsat problemer med adgang til kapital til investeringer. Aktiemarkedet er stadig i en tidlig udviklingsfase og banksektorer fungerer endnu ikke som et formidlingsled mellem opsparing og investering. Restruktureringen af banksektoren sker kun meget langsomt. Det er vigtigt at ikke levedygtige banker lukkes, at der skabes ens forretningsbetingelser for alle banker og at der udvikles et tilstrækkeligt tilsyn med den finansielle sektor.
- **Hindringer for investeringer:** Det er vigtigt at opmuntre investeringer for at understøtte Ruslands økonomiske genrejsning i lyset af det forældede og nedslidte kapitalapparat. Reforme for at forbedre det russiske investeringsklima er essentielle. Desuden er en levedygtig sektor for de små og mellemstore virksomheder kun langsomt ved at opstå. Endelig er der i særlig grad en mangel på investeringer i den russiske energisektor.
- **Udlandsgæld og gældstilbagebetaling:** Den russiske regering forbereder i øjeblikket et nyt mellemfristet økonomisk program for 2002-2004, som indeholder en omfattende gældsstyringsplan.
- **Styrke håndhævelsen af lovene:** En velfungerende markedsøkonomi afhænger af robuste lovgivningsmæssige rammer. Effektiviteten af Ruslands love betragtes som svag. Fuld respekt for kravene i indenlandske og internationale love, herunder håndhævelse af lovene, er nødven-

- dig for at gøre Rusland til en attraktiv destination for investeringer.
- **Manglende betalinger og virksomhedsreformer:** Et klima med manglende betalinger mellem virksomhederne fortsætter med at være en af de mest vigtige hindringer for fremkomsten af en fungerende markedsøkonomi. Der bør foretages skridt til at øge tempoet for restruktureringen af ikke-levedygtige virksomheder. Desuden er der brug for velfærdsreformer for at flytte forpligtelserne fra virksomhederne og til regeringen.
  - **Korruption og pengevask:** Der er et kritisk behov for at intensivere bestræbelserne på at bekæmpe korruption og pengevask i Rusland. Den russiske regering forventes snarest at fremlægge en ny antipengevask lovgivning for Dumaen.

Den russiske regering har taget skridt til at genskabe tilliden til det politiske og økonomiske system, men der er enighed om at der fortsat udestår meget arbejde i lyset af de ovenfor nævnte udfordringer. Til trods for de indtil dato opnåede resultater, forbliver holdbarheden af den makroøkonomiske vækst skrøbelig og afhængig af en række faktorer, herunder specialt oliepriserne. EU-landene er derfor enige om, at særlige budskaber til Rusland må være, at det vigtigste for Rusland er at fortsætte med substantielle strukturelle reformer. På den baggrund ventes det, at der vil være enighed om at opfordre Rusland til følgende:

- at styrke lovgivningen og lovindhævelsen som centrale elementer for at forbedre den overordnede tillid og tiltro blandt indenlandske og udenlandske investorer. Dette kræver udvikling af effektive institutioner, lovgivning, myndigheder og retssystemer. Rusland bør især tage skridt for at imødegå korruption og dårlig ledelse.
- at fortsætte sit engagement med IMF og udviklingen af strukturprogrammer.
- at forbedre banksystemet som en nøgleprioritet, herunder at man skal prioritere forbedrede regler for tilsyn og solvens
- at landet fuldt ud må leve op til sine forpligtelser over for landets kreditorer.

Endelig ventes der at kunne blive en drøftelse af, hvorledes man kan følge op på konklusionerne fra Det Europæiske Råd i Stockholm, herunder blandt andet om at EU bør åbne mulighed for at yde lån fra EIB til udvalgte miljøprojekter i overensstemmelse med de nærmere kriterier, der fastlægges af Rådet, samt at den nordlige dimension anerkendes som vigtig i forbindelse med dialogen med Rusland.

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

Der er ingen statsfinansielle eller lovgivningsmæssige konsekvenser.

#### **Høring**

Der har været foretaget høring i Økonomisk-politisk specialudvalg.

#### **Nærheds- og proportionalitetsprincippet**

Dialogen mellem EU og Rusland er et led i et forbedret samarbejde mellem de to regioner.

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

Folketingets Europaudvalg har ikke tidligere modtaget notat i sagen.

Bidrag til aktuelt notat for rådsmøde (økonomi- og finansministre) den 7. maj 2001: Prioriteter for EU's budget 2002 – orienterende debat.

**Baggrund**

På rådsmødet (økonomi- og finansministre) den 7. maj 2000 ventes Kommissionen at give en præsentation af hovedlinjerne i det foreløbige budgetforslag for 2002, og der ventes en generel drøftelse i forlængelse af drøftelsen på rådsmødet den 12. marts 2001.

**Formål og indhold**

Kommissionen ventes den 8. maj 2001 at vedtage det foreløbig forslag til EU's budget for 2002. Budgettet vil i lighed med budget 2001 være omfattet af Dagsorden 2000-pakken vedtaget på det ekstraordinære møde i Det Europæiske Råd i Berlin den 24.-25. marts 1999. I Berlin besluttede DER, at loftet for de egne indtægter skal forblive på 1,27 pct. af EU-landenes samlede bruttonationalindkomst i perioden 2000-2006, DER fastlagde endvidere finansielle overslag for denne periode, der medfører en stabilisering af EU-15's udgifter i forhold til 1999-niveauet.

I henhold til konklusionerne fra DER i Berlin, kan det samlede udgiftsniveau i Kommissionens forslag ikke overstige ca. 99,8 mia. euro i forpligtelsesbevillinger<sup>1</sup> og ca. 100,1 mia. euro i betalingsbevillinger. Det svarer til betalinger til EU's budget på 1,10 pct. af EU-landenes samlede bruttonationalindkomst, hvilket ligger 0,17 procentpoint under loftet for de egne indtægter.

Loftet for udgifterne i 2002 til den fælles landbrugspolitik er ca. 46,6 mia. euro. Loftet for forpligtelsesbevillingerne på strukturområdet udgør ca. 32,8 mia. euro. Rammen for interne politikker vil være ca. 6,6 mia. euro, mens rammen for eksterne foranstaltninger vil være ca. 4,9 mia. euro. Udgifterne til administration vil højst kunne udgøre ca. 5,0 mia. euro og reserverne 0,8 mia. euro. Før-tiltrædelsesstøtten forventes ligesom for 2000 og 2001 budgettet at optræde i budgettet med egen selvstændig udgiftskategori med en ramme på ca. 3,3 mia. euro.

Kommissionen offentliggjorde i februar 2001 sin årlige strategi om prioriteterne for det kommende år. Der er tale om en nyskabelse i forbindelse med Kommissionens reformprogram, og strategien er tiltænkt som en styrkelse og synliggørelse af sammenhængen mellem prioriteter og ressourcefordeling.

Det fremgår af strategien, at Kommissionen har til hensigt at fremlægge et foreløbigt budgetforslag, som fuldt ud respekterer de finansielle overslag aftalt i Berlin i 1999. For så vidt

<sup>1</sup> I henhold til de tekniske justeringer foretaget af Kommissionen i marts 2001 som fastlagt i den inter-institutionelle aftale.

angår budgettet til landbrug, strukturfonde og førtiltrædelse forventes budgetforslaget at svare til de finansielle overslag. På de øvrige områder forventes en mindre margin op til udgiftsloftet.

På landbrugsområdet er der primært tale om øgede udgifter i forbindelse med BSE ("kogalskab") samt mund- og klovsyge. Kommissionen har tidligere tilkendegivet, at dette muligvis vil føre til besparelser inden for nogle landbrugssektorer, men endnu ikke hvilke.

Kommissionen anfører herudover 6 overordnede prioritetsområder for 2002: introduktion af euro'en, bæredygtig udvikling, god regeringsførelse i EU institutionerne, udvidelsen, Middelhavsområdet og udviklingssamarbejdet.

Europa-Parlamentet vedtog den 3. april 2001 sin beslutning vedr. budgetretningslinierne for 2002. Europa-Parlamentets første politiske og økonomiske prioritet for 2002 er fødevarerikkerhed, forbrugertillid og bæredygtigt landbrug. Europa-Parlamentet anfører, at der må træffes de nødvendige foranstaltninger for at genoprette borgernes tillid, især i forbindelse med BSE-krisen, og at EU som følge af BSE-krisen er forpligtet til at reformere den fælles landbrugspolitik yderligere. Europa-Parlamentet understreger herudover, at man er fast besluttet på at fastholde EU's forpligtelser inden for de eksterne forbindelser, men at der bør gennemføres flere og bedre evalueringer af programmerne. Europa-Parlamentet fremhæver herudover behovet for en forbedret budgetgennemførelse, samt fremskridt i Kommissionens reformarbejde.

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

Den orienterende drøftelse af EU's budget for 2002 har ingen umiddelbare lovgivningsmæssige eller statsfinansielle konsekvenser.

#### **Nærheds- og proportionalitetsprincippet**

Nærheds- og proportionalitetsprincippet vurderes ikke at have betydning for sagen, da der er tale om en drøftelse i relation til EU's budget.

#### **Tidligere forelæggelser for Folketingets Europaudvalg**

Folketingets Europaudvalg modtog notat om den orienterende debat om EU's budget for 2002 forud for møde i Rådet (økonomi- og finansministre) den 12. marts 2001.



## Aktuelt notat til brug for møde i Folketingets Europaudvalg onsdag den 2. maj 2001

**Dagsordenspunkt 5a: Forslag til Europa-parlamentets og Rådets direktiv om arbejdsmarkedsorienterede pensionskassers aktiviteter. (Kom (2000) 507 Endelig)**

### *Nyt notat*

#### **1. Baggrund**

Kommissionen har den 13. november 2000 oversendt forslag til Europa-parlamentets og Rådets direktiv om arbejdsmarkedsorienterede pensionskassers aktiviteter dateret den 11. oktober 2000 til Rådet.

Direktivforslaget berører ikke tidligere udstedte direktiver.

Formålet med direktivet er at fremme det indre marked for finansielle tjenester og at fremme den sociale samhørighed i medlemsstaterne.

I Danmark vil direktivet alene vedrøre firmapensionskasser.

#### **2. Formål og indhold**

Hjemmelen til at udstede direktivet er traktatens art. 47, stk. 2, art. 55 og art. 95.

Direktivforslaget kan vedtages i henhold til fremgangsmåden i traktatens art. 251. Forslaget har endnu ikke været forelagt Europa-parlamentet.

Direktivforslaget sigter mod at fremme det indre marked for finansielle tjenester under iagttagelse af 2 overordnede hovedmål:



- at sikre beskyttelse af medlemmerne af de omfattede ordninger, og
- at sikre, at placeringsreglerne er i overensstemmelse med forpligtelsernes langsigtede karakter.

Direktivforslaget sigter alene mod at behandle de tilsynsmæssige aspekter og berører ikke skatteforhold. Kommissionen har udsendt en særskilt meddelelse om skatteforhold<sup>1</sup>.

Hertil kommer, at der tilsigtes konkurrencemæssig neutralitet i forhold til ordninger, der udbydes af livsforsikringsselskaber.

Det overordnede sigte med direktivet er i tråd med den regulering af arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, der allerede i dag findes i Danmark; lov om forsikringsvirksomhed og lov om tilsyn med firmapensionskasser.

Beskyttelsen af medlemmerne tilgodeses ved krav om forsigtige principper ved placering af midler og ved opgørelsen af hensættelser, ved krav om medlemsinformation, aktivitetsbegrænsninger for ordningerne og ved krav om fuldstændig adskillelse fra de virksomheder, ordningerne er knyttet til.

Placeringsreglerne bygger på, at der skal være behørig spredning af de investeringsaktiver, der skal afdække de pensionsmæssige forpligtelser med hensyn til sikkerhed, afkast og likviditet, således at aktiverne er egnede til at sikre pensionsopsparernes midler. Der skal tages hensyn til investeringernes normalt langsigtede karakter.

Adgangen til grænseoverskridende aktiviteter omfatter både porteføljeforvaltning/administration og muligheden for at optage medlemmer uden for ordningens hjemland, f.eks. hos koncernvirksomheder i udlandet eller ved at medlemmerne her i landet kan opnå pensionsdækning hos en pensionsordning, der er

---

<sup>1)</sup> Kommissionen om beskæftningen af pensionsordninger i ansættelsesforhold i det Indre Marked (KOM (2001) 214).

knyttet til et udenlandsk moderselskab.

Hensynet til lige konkurrence tilgodeses ved at undtage ordninger omfattet af livsforsikringsdirektiverne<sup>2</sup> fra direktivet og ved at foreskrive, at ordninger, der bygger på aktuarmæssige beregninger og risici på samme måde som livsforsikringselskaber, skal være omfattet af de solvenskrav, der gælder for livsforsikringselskaber. Direktivudkastet indeholder ikke forslag til ændring af livsforsikringsdirektiverne.

Direktivforslaget finder ikke anvendelse på pensionskasser, der forvalter socialsikringsordninger, og som er omfattet af Rådets forordning (EØF) nr. 1408/71 eller er opført i bilag II til denne forordning og forordning (EØF) nr. 574/72, dvs. lovbaserede pensions- og socialsikringsordninger. Direktivforslaget finder ej heller anvendelse på kreditinstitutter eller investeringsforeninger.

Sammenfattende vil udkastet, hvis det i sin nuværende form vedtages, alene give anledning til en række justeringer af lov om tilsyn med firmapensionskasser<sup>3</sup>. Dette gælder især for så vidt angår placeringsregler og adgang til at udøve grænseoverskridende aktiviteter. Hertil kommer, at det i en række tilfælde vil være nødvendigt at ændre bekendtgørelser fastsat i henhold til lov om tilsyn med firmapensionskasser.

### 3. Nærhedsprincippet og proportionalitet

Ifølge de betragtninger, der ledsager forslaget, bør medlemsstaterne bevare det fulde ansvar for tilrettelæggelsen af deres sociale sikringsssystemer. Forslaget berører således ikke medlemslandenes pensionssystemer.

Efter Kommissionens opfattelse kan målene for den påtænkte handling, etablering af en retlig EU-ramme for arbejdsmarkedsorienterede pensionskasser ikke i tilstrækkelig grad opfyldes af medlemsstaterne og kan derfor i overens-

2) Rådets direktiv 79/267/EØF, 85/611/EØF og 93/22/EØF.

3) Lovbekendtgørelse nr. 777 af 17. august 2000.

stemmelse med subsidiaritetsprincippet, jf. traktatens art. 5, på grund af handlingsomfang og virkninger bedre gennemføres på EU-plan. I overensstemmelse med proportionalitetsprincippet, jf. nævnte artikel, går direktivet efter Kommissionens opfattelse ikke ud over, hvad der er nødvendigt for at nå disse mål.

#### 4. Gældende dansk ret

Forslaget berører her i landet firmapensionskasser, der er reguleret ved lovbekendtgørelse nr. 777 af 17. august 2000 om tilsyn med firmapensionskasser.

Forslagets vedtagelse vil indebære, at lov om tilsyn med firmapensionskasser på enkelte områder skal ændres.

Dette gælder især følgende bestemmelser:

- Forbuddet i § 5, stk. 1, mod at firmapensionskasser udøver virksomhed uden for landets grænser skal ophæves.
- Der skal udtrykkelig fastsættes krav om, at ledelsen skal være fit and proper.
- Der skal stilles krav om en årlig aktuarberetning.
- der skal stilles krav om, at medlemmerne af ordningerne kan opnå oplysning om investeringspolitik og risici.
- Bekendtgørelse nr. 698 af 16. oktober 1990 om solvensmargen for firmapensionskasser skal ændres. Ændringen vil som udgangspunkt indebære, at minimumssolvenskravet til firmapensionskasser, der udgør 3 % af hensættelserne, forhøjes til ca. 4 %.
- Bekendtgørelse nr. 40 af 20. januar 1999 om kongruens og lokalisering skal for firmapensionskassers vedkommende ændres, således at kongruenskravet i forhold til pensionsforpligtelserne ikke kan fastsættes højere end 70 % af hensættelserne (i dag 80 % af hensættelserne).

- Der skal gennemføres regler om firmapensionskassers grænseoverskridende aktiviteter.

Det skal bemærkes, at medlemsstaterne i følge forslaget kan bestemme, at pensionsordninger med mindre end 100 medlemmer eller pensionsmodtagere ikke skal være omfattet af direktivet. Dette vil for Danmarks vedkommende medføre, at langt den overvejende del af de eksisterende firmapensionskasser i givet fald ikke vil være omfattet af direktivet. I Danmark eksisterer allerede en grænse på 50 medlemmer.

### **5. Høring**

Forslaget været udsendt i en foreløbig høring hos en række organisationer og myndigheder. Der har ikke været indvendinger mod forslagens overordnede sigte.

Der er blevet argumenteret for det nye direktiv burde tilnærme sig livsforsikringsdirektivet i hvert fald for så vidt angår investeringsreglerne, idet reglerne for firma- og tværgående pensionskasser samt livsforsikringsselskaber allerede er harmoniseret i Danmark.

### **6. Lovgivningsmæssige og statsfinansielle konsekvenser**

Som anført vil forslagens vedtagelse indebære ændringer af lov om tilsyn med firmapensionskasser, jf. lovbekendtgørelse nr. 777 af 17. august 2000.

Forslaget skønnes ikke at ville have statsfinansielle konsekvenser for Danmark.

### **7. Samfundsøkonomiske konsekvenser**

Gennemføres forslaget vil solvenskravene til de bestående firmapensionsordninger alt andet lige blive forøget med ca. 300 mio. kr. Da der hos samtlige bestående firmapensionskasser allerede foreligger en betydelig solvensmæssig overdækning vil det forøgede mindstesolvenskrav generelt kunne rummes inden for den eksisterende overdækning.

Sammenfattende vil forslaget ikke have væsentlige samfundsøkonomiske konsekvenser for danske myndigheder, virksomheder og borgere.

**8. Tidligere forelæggelser for Europaudvalget**

Forslager har ikke været forelagt Europa-udvalget.



**SKATTEMINISTERIET**  
**Departementet**

12. kontor  
26. april 2001

J. nr. 12.2001-352-258

G:\ECORIN\Parolkommende\ECORIN\DSb AN - skat & pens.wpd

**Aktuelt notat til Folketingets Europaudvalg**  
**om**  
**Kommissionens Meddelelse om beskatningen af pensionsordninger i ansættelsesforhold**  
**i det Indre Marked**

1. Baggrund og indhold.

Kommissionen udsendte i juni 1997 en Grønbog om "Supplerende pensionsordninger i det Indre Marked", Kom 97 (283). Et år senere vedtog Rådet Direktiv nr. 98/49/EF af 29. juni 1998 om beskyttelse af supplerende pensionsrettigheder for arbejdstagere og selvstændige erhvervsdrivende, der flytter inden for Fællesskabet. I oktober 2000 har Kommissionen endvidere fremlagt et forslag til direktiv om arbejdsmarkedsorienterede pensionskassers aktiviteter.

De nævnte direktiver indeholder ikke skattebestemmelser, men det var under forberedelsen af direktivet fra 1998 Kommissionens hensigt, at der skulle indgå bestemmelser, hvorefter medlemsstaterne skulle gennemføre en skattemæssig ligestilling af de vandrende arbejdstageres pensionsordninger oprettet i hjemlandet med pensionsordninger oprettet i værtslandet. Skattebestemmelserne udgik af det endelige direktiv, fordi der ikke var udsigt til, at der ville kunne opnås enighed blandt medlemsstaterne.

Kommissionens meddelelse er en opfølgning med hensyn til de skattemæssige aspekter dels i direktivforslaget om pensionskasser, dels i direktivet om de vandrende arbejdstagere. Meddelelsen omhandler således ikke kun vandrende arbejdstageres pensionsordninger, men tillige pensionsordninger, der er oprettet i en anden medlemsstat end opretterens bopælsstat på oprettelsestidspunktet.

## 2. Formål og indhold

Meddelelsen angår de såkaldte søjle 2-ordninger, dvs. erhvervsrelaterede pensionsordninger i ansættelsesforhold, og i et vist omfang tillige de såkaldte søjle 3-ordninger, dvs. privat opsparing i livsforsikringsselskaber m.v.

Meddelelsen

- lægger op til en koordineret tilgang til problemerne, henset til forskellighederne i medlemsstaternes retsregler, fremfor harmonisering,
- stiller krav om afskaffelse af unødvendigt restriktive eller diskriminerende skatteregler og
- præsenterer midler til sikring af medlemsstaternes skatteprovenu.

Meddelelsen indeholder for det første en generel opfordring til medlemsstaterne til at forskyde beskatningstidspunktet for pensionsmidler fra indbetalingstidspunktet til udbetalingstidspunktet, dvs. til at indføre fradragsret for pensionsindbetalingerne kombineret med beskatning på udbetalingstidspunktet.

I meddelelsen tager Kommissionen til efterretning, at visse medlemsstater foretager en løbende beskatning af pensionsafkastet.

Meddelelsen indeholder dernæst Kommissionens fortolkning af traktatens regler om frihedsrettighederne vedrørende arbejde og tjenesteydelser i forhold til beskatningen af pensionsordninger.

Ifølge Kommissionen er medlemsstaterne allerede ifølge traktaten forpligtet til skattemæssigt at ligestille pensionsordninger oprettet i andre medlemsstater med pensionsordninger oprettet i den pågældende medlemsstat.

Et antal medlemsstater har i dag ikke en sådan skattemæssig ligestilling mellem pensionsordninger oprettet i den pågældende medlemsstat og pensionsordninger oprettet uden for medlemsstaten. Sådan forskelsbehandling er efter Kommissionens opfattelse traktatstridig og skal afskaffes umiddelbart. Det tilkendegives, at Kommissionen vil tage skridt til at sikre en sådan adfærd blandt medlemsstaterne, om nødvendigt ved inddragelse af EF-Domstolen.

Kommissionen tilkendegiver vilje til at sikre de enkelte medlemsstater den information, som er nødvendig for, at den pågældende medlemsstat rent faktisk kan foretage beskatning af

pensionsordninger tilhørende personer, der er skattepligtige til den pågældende stat, selv om pensionsordningerne befinder sig i en anden medlemsstat.

Kommissionen finder, at en aftale om automatisk informationsudveksling i overensstemmelse med de rammer, der er opstillet i det nuværende bistandsdirektiv (direktiv nr. 77/799/EF af 19. december 1977), er et tilstrækkeligt middel hertil. Kommissionen foreslår, at den procedure, der ifølge direktivet skal gå forud for en sådan informationsudvekslingsaftale, indledes.

Endvidere indeholder meddelelsen en opfordring til medlemsstaterne til - *sideløbende* med ovenstående - at overveje rammerne for "pan-europæiske pensionsinstitutter" (EIORPs). Hensigten med oprettelsen af EIORPs er, at multinationale koncerner o.lign. skal kunne oprette én fælles pensionskasse for alle ansatte, uanset hvor de pågældende er bosat og arbejder. EIORP'erne skal være opdelt i sektioner, der hver for sig skal overholde én medlemsstats lovgivning, og de ansatte skal kunne overføres mellem sektionerne, alt efter hvor de bosæt sig og opnår beskæftigelse, uden at skulle oprette nye pensionsordninger og uden at skulle overføre pensionsmidler til andre pensionsinstitutter.

Endelig indeholder meddelelsen nogle overvejelser om det forhold, at forskellighederne i medlemsstaternes pensionsbeskatningssystemer kan medføre, at nogle pensionsopsparende udsættes for dobbelt beskatning (både ved ind- og udbetaling), mens andre helt undgår beskatning. Disse problemer har ikke noget med spørgsmålet om grænseoverskridende fradragsret at gøre. Kommissionen afstår fra at konkludere og opfordrer i første omgang medlemsstaterne til sammen med Kommissionen at overveje, hvordan problemerne kan løses. Muligheden for multilaterale aftaler eller EU-regler nævnes.

### 3. Nærheds- og proportionalitetsprincippet

Det anses at være såvel i medlemsstaternes som i Unionens interesse, at mobiliteten blandt Unionens borgere og det grænseoverskridende udbud af tjenesteydelser fremmes. Men det må ske med respekt for sammenhængen i medlemsstaternes skattesystemer, som understreget af regeringschefene på mødet i Stockholm.

Meddelelsen skønnes derfor at overholde nærheds- og proportionalitetsprincippet.

### 4. Gældende dansk ret.

Danmark er blandt de medlemslande, der skattemæssigt behandler pensionsordninger oprettet inden for landets grænser og pensionsordninger oprettet uden for landets grænser forskelligt.



Ved pensionsordninger oprettet inden for landets grænser er hovedreglen, at der er fradragsret eller bortseelsesret (dvs. ret til at se helt bort fra beløbet ved opgørelsen af skattepligtig indkomst) for pensionsindbetalinger, og at der sker beskatning enten i form af indkomstbeskatning eller i form af en særlig afgift ved udbetaling fra pensionsordningerne. Det løbende afkast af pensionsopsparingen beskattes efter det særlige regelsæt i pensionsafkastbeskatningsloven.

Ved siden af dette beskatningssystem eksisterer et alternativt system, hvor der ikke er fradragsret for indbetalinger til pensionsordningerne, hvor udbetalinger fra pensionsordningerne er fritaget for beskatning, og hvor afkast af pensionsordningerne beskattes som (anden) kapitalindkomst. Dette system anvendes dels på pensionsordninger oprettet i udlandet, dels på pensionsordninger, der er oprettet i Danmark, men hvor ejeren har valgt beskatning efter dette system. Som en praktisk vigtig undtagelse findes der et særligt beskatningssystem, der er konstrueret af hensyn til tilrejsende vandrende arbejdstagere, der påtænker et midlertidigt ophold i Danmark. De, der opfylder betingelserne, kan undgå afkastbeskatning i Danmark under opholdet.

Danmark har hidtil anført, at begge de ovennævnte systemer er symmetrisk opbygget, således at der *enten* sker beskatning ved indbetaling eller ved udbetaling, og at hensynet til at sikre beskatningen af pensionsudbetalinger og pensionsafkast tilsiger, at der ikke kan indrømmes fradragsret for indbetalinger til pensionsordninger i udlandet.

Europa-Kommissionen har allerede i 1991 taget skridt til at rejse sag mod Danmark ved EF-Domstolen med påstand om, at den forskellige skattemæssige behandling af danske og udenlandske pensionsordninger er traktatstridig. Kommissionen har imidlertid endnu ikke anlagt en egentlig retssag.

#### 5. Høring.

Meddelelsen vil blive udsendt til høring hos de relevante organisationer og myndigheder. Sammenfatning af høringssvarene vil blive udsendt senere.

#### 6. Lovgivningsmæssige, statsfinansielle og samfundsmæssige konsekvenser.

Kommissionens papir har karakter af et diskussionsoplæg. Kommissionens udspil vil derfor ikke umiddelbart have lovgivningsmæssige, statsfinansielle eller samfundsmæssige konsekvenser.

Den ovennævnte omlægning af de danske pensionsbeskatningsregler og pensionafkastbeskatningsregler i overensstemmelse med Kommissionens udspil vil få vidtrækkende lovgivningsmæssige konsekvenser, mens de negative statsfinansielle konsekvenser vil blive søgt begrænset mest muligt.

#### 7. Forelæggelse for Folketingets Europaudvalg

Meddelelsen har ikke tidligere været forelagt for Folketingets Europaudvalg. Meddelelsen blev bebudet i Kommissionens direktivforslag vedrørende arbejdsmarkedsorienterede pensionskassers aktiviteter, KOM (2000) 507, som er omhandlet i grundnotat af 10. januar 2001.



**Aktuelt notat til brug for mødet i Folketingets Europaudvalg den 2. maj 2001 forud for mødet i ECOFIN-rådet den 7. maj 2001**

**Dagsordenspunkt 6: Meddelelse fra Kommissionen om elektronisk handel og finansielle tjenesteydelser KOM (2001)66 - rapport fra Financial Services Policy Group**

*Nyt notat*

### **1. Baggrund**

I Kommissionens handlingsplan fra 1. maj 1999 for de finansielle markeder KOM (99)232 bebuder Kommissionen, at den vil fremlægge en meddelelse om en politik for elektronisk handel med finansielle tjenesteydelser. Kommissionen udsendte meddelelsen den 7. februar 2001.

Baggrunden for meddelelsen er, at der i de direktiver, der regulerer udbyderne af finansielle tjenesteydelser, findes en række bestemmelser, som ikke tager stilling til elektronisk handel med denne type tjenesteydelser.

### **2. Formål og indhold**

I meddelelsen gør Kommissionen rede for hvilke foranstaltninger, der må træffes for at forbedre kontaktfladen mellem elektronisk handel og finansielle tjenesteydelser, imødegå markedsopsplitning inden for detailsalg af finansielle tjenesteydelser, og styrke forbrugernes tillid. Kommissionen opstiller 3 indsatsområder:

#### **1) Retsgrundlaget - fællesskabets politik for elektronisk handel.**

Kommissionen understreger direktivet om e-handels centrale rolle. E-handelsdirektivet:

- giver udbydere af elektroniske tjenesteydelser ret til at tilbyde deres ydelser i alle EU-lande på grundlag af reglerne i det land, hvorfra de driver deres virksomhed (afsenderlandsprincippet),
- fastsætter, at det er "afsenderlandets" myndigheder, der "fører tilsyn med", at landets regler ved udbud af elektroniske tjenesteydelser overholdes ved udbud i andre EU-lande,
- at de enkelte landes myndigheder skal samarbejde ved overtrædelse af reglerne.

E-handelsdirektivet supplerer den sektorspecifikke EU-lovgivning for finansielle tjenesteydelser.

E-handelsdirektivet berører ikke den beskyttelse, der allerede eksisterer i kraft af de målsætninger for det almene vel, der er fastsat i Fællesskabets gældende lovgivning, og herunder forbrugerbeskyttelsen.

Det er Kommissionens målsætning at udbygge/tilpasse de gældende regler til principperne i e-handelsdirektivet.

Der gælder en række undtagelser fra afsenderlandsprincippet f.s.v.a. finansielle tjenesteydelser. De generelle undtagelser fra afsenderlandsprincippet er:

- etablering og udførelse af forsikringsvirksomhed,
- investeringsforeningers annoncering, og
- udstedelse af elektroniske penge, hvis udstederen ikke er et pengeinstitut.

Hertil kommer undtagelsesbestemmelser f.s.v.a. kontraktsbestemmelser. Parterne kan i den forbindelse frit vælge, hvilket lands lov, der skal gælde for en aftale. De almindelige regler om beskyttelse af forbrugerne ved grænseoverskridende aktiviteter (Rom-konventionen) berøres ikke.

Derudover kan medlemslandene i specifikke tilfælde pålægge en udbyder af elektroniske tjenesteydelser fra en anden medlemsstat restriktioner, der giver

medlemslandene mulighed for at træffe foranstaltninger til beskyttelse af almenhedens interesser, og herunder forbrugernes og investorens interesser. Sådanne undtagelser skal indberettes til Kommissionen.

### *Kommissionens strategi*

Kommissionen vil iværksætte en 3-strengt strategi:

- 11) Harmonisering af de centrale markedsføringsregler på højt plan.
  - Kommissionen overvejer, om der er behov for yderligere initiativer om kommerciel kommunikation (reklamering) og om markedsføring.
- 2) Sikring af en bedre indbyrdes overensstemmelse mellem sektor/tjenestespecifikke regler.
  - Informationskravene. Kommissionen ønsker den størst mulige ensartethed i informationskravene. Kommissionen overvejer, om informationskravene til skades- og livforsikring skal skærpes - og totalharmoniseres.
  - Kreditgivning. Der er netop indgået en aftale om en frivillig europæisk adfærdskodeks for boliglån. Kreditaftaledirektivet skal forenkles.
  - Investerings tjenesteydelser. Kommissionen ønsker en glidende overgang til afsenderlandsprincippet f.s.v.a. regler om god forretningsskik.

På de ikke-harmoniserede områder vil Kommissionen undersøge, om der er behov for yderligere tiltag inden for disse områder:

- ikke-harmoniserede fonde (ikke-harmoniserede investeringsforeninger),
- tjenesteydelser til erhvervslivet (analyse og markedsinformation),
- finansiell rådgivning/planlægning,
- råvarehandel og
- futures/optionsmarkedet.

- 3) En gennemgang af de enkelte landes regler for detailsalg af finansielle tjenesteydelser.

2) Styrkelse af forbrugernes tillid til klage- og internetbetalingsordninger.  
Kommissionen gentager vigtigheden af, at det er en forudsætning for, at det indre marked virker, at forbrugerne har tillid til udbydere i andre medlemslande. Det gælder særligt i relation til klageordninger og sikkerhed ved internetbetalinger.

3) Tættere tilsynssamarbejde.

Kommissionen beskriver det eksisterende samarbejde mellem finansielle tilsynsmyndigheder og tilsynet med kunde-/leverandørforholdet i e-handelsdirektivet.

Med udgangspunkt i meddelelsen har Kommissionen på grundlag af drøftelserne i Financial Services Policy Group udarbejdet et udkast til rapport fra Kommissionen af 19. april 2001 om behandlingen af initiativer inden for de 3 nævnte områder. I følge udkast til rapport bebuder Kommissionen, at den bl.a. vil foretage en rundspørge til medlemslandene om, hvilke undtagelser de enkelte lande forudser fra afsenderlandsprincippet i e-handelsdirektivet (direktivets artikel 3, stk. 4-6.). På grundlag af besvarelsene vil Kommissionen udsende en "guidance" om fortolkningen af bestemmelsen.

3. **Nærhedsprincippet og proportionalitet**

Meddelelsen og Kommissionens udkast til rapport af 19. april 2001 bygger på, at initiativer om grænseoverskridende levering af finansielle tjenesteydelser elektronisk bedst kan ske på fællesskabsplan.

4. **Gældende ret**

E-handelsdirektivet skal være gennemført i medlemslandene den 16. januar 2002.

Gennemførelsen af direktivet vil medføre, at en lang række regler i afsenderlandet træder i stedet for tilsvarende regler i det land, hvortil ydelsen leveres. Myndighederne i afsenderlandet skal også kontrollere, at lovgivningen i afsenderlandet overholdes ved grænseoverskridende elektroniske tjenesteydelser. E-handelsdirektivet gælder imidlertid kun, hvor der ikke er vedtaget særlige regler i andre direktiver, som tilfældet bl.a. er i nogle af de direktiver, der regulerer finansielle tjenesteydelser.

#### **5. Høring**

Da der er tale om dels en meddelelse og en rapport fra Kommissionen er høring derfor ikke aktuel.

#### **6. Lovgivningsmæssige eller statsfinansielle konsekvenser**

Meddelelsen og rapporten har ikke sådanne konsekvenser.

#### **7. Samfundsøkonomiske konsekvenser**

Meddelelsen og rapporten har ikke sådanne konsekvenser.

#### **8. Tidligere forelæggelser for Europaudvalget**

Meddelelsen har tidligere været forelagt for Europaudvalget den 12. februar 2001.



**Aktuelt notat til brug for mødet i Folketingets Europaudvalg den 2. maj med henblik på vedtagelse i Rådet.**

**Dagsordenspunkt 7: Udkast til rådskonklusioner om rentesubsidier fremsat på baggrund af Kommissions-rapport.**

### *Nyt Notat*

#### **Baggrund og formål**

16. februar 2001 modtog Rådet en rapport fra Kommissionen om EU's brug af rentesubsidier. Rapporten er en opfølgning af ECOFIN's konklusioner af 13. marts 2000, der igen fulgte op på Revisionsrettens rapport af 25. februar 2000. På baggrund af Kommissions-rapporten lægges der op til at Rådet tilkendegiver, at brugen af rentesubsidier bør begrænses i lyset af den større stabilitet og effektivitet på de finansielle markeder, men at de kan være velbegrundede på konkrete områder som fx miljøområdet.

#### **Indhold**

I konklusionsudkastet anføres, at rentesubsidier har været ganske anvendt både i og uden for EU, men at midlet i takt med kapitalmarkedernes stigende internationalisering og integration efterhånden har mistet meget af den oprindelige begrundelse. Således er renterne faldet både internt i EU og på globalt plan.

Samtidig er der fremkommet andre løsningsmodeller, der er bedre egnet til at løse nogen af de opgaver, hvor der traditionelt har været anvendt rentesubsidier. Som eksempler herpå nævnes venturekapital, garantier og andre initiativer der styrker udbudet af risikovillig kapital. Rådet konkluderer på den baggrund, at



man bør anvende midlet mere målrettet end hidtil og i hver enkelt tilfælde vurdere, hvorvidt rentesubsidiet i givet fald er det bedste instrument.

Blandt de generelle problemer med rentesubsidier nævnes:

1) Løs og ufuldstændig kontrol med, hvem subsidiet tilfalder. Hvis konkurrencen er utilstrækkelig, vil noget af subsidiet tilfalde den finansielle udbyder, der formidler lånet i stedet for de aktører, der driver de støtteberettigede aktiviteter.

2) Forholdet til EU's statsstøtteregler.

3) Misallokering af finansielle midler i fravær af markedskontrol.

4) Relativt store administrationsomkostninger.

Der vil dog fortsat være områder, hvor rentesubsidier kan være relevante. Således vil instrumentet stadig kunne bruges til at fremme investeringer på områder med såkaldte markedsfejl, det vil bl.a. sige hvor ikke alle samfundsøkonomiske gevinster og omkostninger indgår i de normale finansielle kalkuler. Som eksempel herpå kan nævnes investeringer i miljø- eller trafikområdet.

Hvis der fremover skal ydes rentesubsidier på sådanne områder, bør det imidlertid sikres at

i) der er konkurrence i de finansielle mellemlid for at reducere unødige administrative omkostninger og konkurrencebegrænsende adfærd.

ii) at støtten målrettes effektivt og at der føres en omkostningseffektiv kontrol med at støtten faktisk når ud til de rette aktører.

iii) at der samles op på erfaringerne med løbende evaluering.

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

Der er ingen statsfinansielle eller lovgivningsmæssige konsekvenser.

#### **Nærheds- og proportionalitetsprincippet**

Sagen vedrører anvendelsen af rentesubsidier på EU-plan og dermed administrationen af EU's budget.

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

Folketingets Europaudvalg har ikke tidligere modtaget notat i sagen.



**Aktuelt notat til brug for mødet i Folketingets Europaudvalg den 2. maj med henblik på vedtagelse i Rådet.**

**Dagsordenspunkt 8: Udkast til rådskonklusioner til Revisionsrettens særberetning 6/2000 vedrørende rentesubsidier ydet til SMV-lån fra den Europæiske Investeringsbank.**

*Nyt Notat*

### **Indhold**

Revisionsretten har i særberetning 6/2000 påpeget en konkret sag, hvor håndteringen af rentesubsidier ikke har været effektiv nok, jf. den generelle problemstilling beskrevet i *Aktuelt notat af 25. april 2001 vedrørende Udkast til rådskonklusioner om rentesubsidier fremsat på baggrund af Kommissionsrapport*. Sagen angår rentesubsidier til lån ydet af Den Europæiske Investeringsbank (EIB) til små og mellemstore virksomheder (SMV'er) i henhold til rådsaftale 94/217/EF af 19. april 1994. I den konkrete sag har virkningen af rentesubsidier været begrænset, bl.a. på grund af en relativt lille gennemsnitsstørrelse af subsidierne og udvælgelsen af modtagerne. Kommissionen har på denne baggrund iværksat initiativer for at gøre brugen af rentesubsidier mere gennemsigtig i Fællesskabets regnskaber, og arbejder sammen med EIB på at rette op på de sager, hvor der er sket en fejlbehandling. I udkastet til dets konklusioner hilser Rådet initiativerne velkommen.

### **Statsfinansielle og lovgivningsmæssige konsekvenser**

Der er ingen statsfinansielle eller lovgivningsmæssige konsekvenser.

**Nærheds- og proportionalitetsprincippet**

Sagen vedrører administrationen af EU's budget.

**Forelæggelse for Folketingets Europaudvalg**

Folketingets Europaudvalg har ikke tidligere modtaget notat i sagen.



**Aktuelt notat til mødet i Folketingets Europaudvalg den 2. maj 2001 med henblik på vedtagelse i Rådet**

**Dagsordenspunkt 9: Forslag fra Kommissionen om yderligere ekstraordinær finansiel gavebistand til Kosovo**

### **1. Forslag fra Kommissionen**

Kommissionen har fremsat et forslag om, at Fællesskabet yder yderligere ekstraordinær finansiel gavebistand til Kosovo på op til 30 mio. EUR i 2001. Det forventes, at sagen snart kommer op på et rådsmøde med henblik på afgørelse.

### **2. Baggrund**

På ECOFIN-rådsmødet den 8. november 1999 var der politisk enighed om inden for de afsatte budgetrammer for økonomisk bistand fra EU at opfordre Kommissionen til at udarbejde forslag om at yde op til 5 mio. EUR i 1999 og op til 40 mio. EUR i 2000 som exceptionel gavebistand til Kosovo i lyset af områdets særlige situation.

Rådet traf den 14. februar 2000 afgørelse om at yde ekstraordinær finansiel bistand i form af gavebistand på op til 35 mio. EUR til rådighed for De Forenede Nationers mission i Kosovo (UNMIK) med henblik på at lette den finansielle situation i Kosovo, gøre det lettere at oprette administrative funktioner og støtte udviklingen af sunde økonomiske rammer (afgørelse 2000/140/EF).

Den økonomiske aktivitet i Kosovo er vokset hurtigt efter konflikten i 1999. Nogle meget foreløbige skøn fra IMF peger i retning af BNP-vækstrater i størrelsesordenen 10-15 pct. pr. år inden for de næste par år. På trods af et vist opadgående pres på priserne ventes inflationen at forblive moderat. Nogle af de

reformforanstaltninger, der er planlagt i forbindelse med budgettet - bl.a. indførelse af moms, forhøjelse af punktafgifter og revision af toldafgifterne på fødevarer - vil formentlig medføre stigninger i forbrugerpriserne. Endvidere kan der komme et opadgående pres på fødevarerpriserne som følge af udfasningen af den humanitære bistand, herunder fødevarerhjælpen.

Selvom der er gjort betydelige fremskridt med at opbygge et nationalt indtægtsgrundlag er Kosovo fortsat afhængig af ekstern finansiering fra donorer for at kunne tilvejebringe de basale administrative funktioner og etablere sunde og stabile rammer for den økonomiske udvikling.

Kosovo kan ikke komme i betragtning til finansiel bistand under IMF's eller Verdensbankens programmer, fordi Kosovo ikke er en suveræn stat og kan dermed ikke optages som medlem i IMF og Verdensbanken. Desuden er Kosovo ikke i stand til at optage lån hverken indenlandsk eller på det internationale finansielle marked.

Det er Kommissionens vurdering, at de fortsatte fremskridt hen imod en moderne markedsøkonomi og en bæredygtig økonomisk vækst kan bringes i fare, hvis der ikke ydes ekstern finansiel bistand i form af gavebistand.

Det vurderes på nuværende tidspunkt, at der er et samlet finansieringsbehov på omkring 90 mio. EUR frem til udgangen af 2001. I lyset heraf foreslår Kommissionen, at der ydes yderligere ekstraordinær finansiel gavebistand på op til 30 mio. EUR til Kosovo. Kommissionen vurderer, at en bistand i denne størrelsesorden synes passende set i forhold til det samlede finansieringsbehov. Forskellen mellem finansieringsbehovet og Fællesskabets bidrag ventes dækket af finansieringstilsagn fra andre bilaterale donorer.

Den foreslåede gavebistand vil blive frigivet i mindst to rater, og udbetalingen vil være underlagt passende makroøkonomiske betingelser og betingelser om gennemførelse af strukturtilpasninger. Dette vil omfatte, at UNMIK fortsætter sine bestræbelser på at fremme genopbygningen, udviklingen af den private

sektor og oprettelsen af et sundt bank- og betalingssystem samt intensiverer indsatsen for at udvide indtægtsgrundlaget, holde de offentlige udgifter under kontrol og sikre budgetmæssig gennemsigtighed.

### **3. Statsfinansielle og lovgivningsmæssige konsekvenser**

Sagen vurderes ikke at have statsfinansielle og lovgivningsmæssige konsekvenser.

### **4. Nærheds- og proportionalitetsprincippet**

Der er tale om et bidrag fra EU til at sikre fortsatte fremskridt i Kosovo som led i det internationale samfunds bistand og som supplement til nationale bidrag.

### **5. Høring**

Forslaget fra Kommissionen har ikke været sendt i høring.

### **6. Forelæggelse for Folketingets Europaudvalg**

Sagen om ekstraordinær finansiel gavebistand for 2001 har ikke tidligere været forelagt Folketingets Europaudvalg.



**Aktuelt notat til brug for mødet i Folketingets Europaudvalg den 2. maj 2001 med henblik på vedtagelse i Rådet**

**Dagsordenspunkt 10: Kommissionens forslag til Rådsforordning om etablering af facilitet der stiller mellemfristet finansiel assistance til rådighed for medlemslandenes betalingsbalancer (COM 2001/0062 (CNS))**

*Nyt Notat*

**Baggrund**

I henhold til Rådets forordning 1969/88, af 24. juni 1988, om enhedsmekanismen for mellemfristet betalingsbalancestøtte, kan Rådet i tilfælde af et medlemsland har vanskeligheder med af finansiere sin betalingsbalance beslutte, at der skal ydes gensidig bistand. Da den forordning blev vedtaget, var der ikke specifik hjemmel i den daværende EØF-traktat. Derfor blev artikel 235 i EØF-traktaten anvendt.

I henhold til forordningen undersøger Kommissionen de nødvendige foranstaltninger for det medlemsland, der søger hjælp under denne mekanisme samt omfanget af bistanden. Bistanden kan enten ydes som lån direkte fra Kommissionen vha. et lån optaget af Kommissionen på fællesskabets vegne eller som lån finansieret af bidrag fra de øvrige medlemslande. Mekanismen var senest i anvendelse i 1993 i forbindelse med långivning til Italien.

I Maastricht-traktaten indførtes en særlig hjemmel til betalingsbalancestøtte, artikel 109 H (i dag artikel 119). I henhold til den nuværende artikel 119 kan anvendelse af artiklen kun ske i forhold til de lande, der står uden for euroen. Derfor er der behov for at justere den gamle forordning om betalingsbalancestøt-



te, så den er i overensstemmelse med traktaten. Det skal således præciseres i forordningen, at eurolandene ikke kan opnå betalingsbalancehjælp i henhold til artikel 119. Desuden er der brug for at modernisere støttemekanismen, så den afspejler de forbedrede lånemuligheder for Fællesskabet på normale markedsvilkår på de internationale finansielle markeder.

I lyset heraf undersøgte Rådet i 1997 mekanismen til betalingsbalancehjælp og fandt, at den principielt opfyldte det behov, der havde ført til dens tilblivelse. Det blev vedtaget, at man inden udgangen af 1998 skulle genoverveje denne sag, i lyset af overgangen til tredje fase i ØMU'en.

Kommissionen fremlagde i november 1999 en rapport til Rådet og Europa-Parlamentet, hvor Kommissionen tog det synspunkt, at faciliteten skulle bevares, men at andre medlemslande ikke længere skulle bidrage til at finansiere anvendelse af faciliteten, ligesom det nuværende maksimumbeløb på faciliteten på 16 mia. euro skulle reduceres til 12 mia. euro set i lyset af, at eurolandene ikke kan modtage støtte.

Den Økonomiske og Finansielle Komité (EFC) udtrykte i sin udtalelse af den 14. juli 2000 enighed med Kommissionen i dens fremførte synspunkter.

Europa-Parlamentet erklærede sig den 24. oktober enig i at beholde faciliteten og at nedsætte maksimumbeløbet på faciliteten fra 16 mia. euro til 12 mia. euro. Derudover spurgte Parlamentet Kommissionen om muligheden for at skabe en passende facilitet for ansøgerlandene, der ville kunne blive inkorporeret i strategien for deres medlemskab.

Rådet konkluderede den 14. december 2000 følgende:

Rådet,

- understreger, at med indledningen af tredje fase af Den Økonomiske og Monetære Union finder denne mekanisme kun anvendelse på medlemsstater, der ikke har indført euroen i henhold til traktatens bestemmelser

- finder, at de principper og retningslinjer, der gælder for mekanismen, fortsat er i overensstemmelse med de behov, der har foranlediget dens indførelse, især i lyset af de kommende tiltrædelser
- tilslutter sig, at lån, der ydes i henhold til denne mekanisme, fuldt ud finansieres af kapitalmarkedet
- tilslutter sig, at loftet for denne mekanisme nedsættes fra 16 mia. EUR til 12 mia. EUR
- opfordrer Kommissionen til i rette tid at fremsætte forslag til ændring af forordning (EØF) nr. 1969/88 i den henseende

På den baggrund har Kommissionen den 7. marts 2001 fremlagt forslag til ændring af Rådsforordning vedrørende EU-medlemslandenes mulighed for at modtage finansiel assistance (betalingsbalancestøtte) i tilfælde af, at et land har, eller risikerer at få, problemer med at finansiere betalingsbalanceunderskud.

Udkastet til ændring af rådsforordning Nr. 1969/88 ligger tæt på den oprindelige forordning bortset fra, at Rådets konklusioner fra 14. december 2000 er indarbejdet, samt at der er foretaget visse tekniske konsekvensrettelser i mekanismen blandt andet som følge af, at euroen har erstattet ECUen. Desuden tager forordningen hensyn til, at der nu foreligger et konkret hjemmelsgrundlag i Traktaten.

Der er med den nye forordning således alene tale om en justeret videreførelse af den eksisterende ordning uden statsfinansielle eller lovgivningsmæssige konsekvenser og uden udgifter for EU's budget.

#### **Formål**

Formålet med at have en sådan facilitet er, at en långivningstransaktion bør kunne iværksættes så betids, at den begunstigede medlemsstat rettidigt under velordnede valutakursforhold kan træffe økonomisk-politiske foranstaltninger, som kan hindre, at der opstår en akut betalingsbalancekrise.

I forbindelse med hver transaktion vedrørende långivning til en medlemsstat bør

denne stat vedtage økonomisk-politiske foranstaltninger, som kan genskabe eller sikre en holdbar betalingsbalancesituation, og som er afpasset efter, hvor alvorlig situationen er, og hvorledes den udvikler sig.

For at sikre finansieringen af den støtte, der bevilges, bør Fællesskabet kunne udnytte sit gode omdømme til selv at tilvejebringe midler, som det derefter stiller til rådighed for medlemsstaterne i form af lån.

### **Indholdet af de enkelte artikler i forslaget til den nye Rådsforordning**

#### **Artikel 1**

Der indføres en fællesskabsmekanisme for mellemfristet finansiel støtte, der giver mulighed for at yde lån til en eller flere medlemsstater, som har vanskeligheder eller alvorligt trues af vanskeligheder med hensyn til betalingsbalancens løbende poster eller kapitalposter.

Det samlede beløb for hovedstolen i de lån, der kan ydes medlemsstaterne i henhold til denne mekanisme, er 12 mia. euro.

Kommissionen skal i overensstemmelse med en beslutning i Rådet i henhold til artikel 3 og efter konsultation af Den Økonomiske og Finansielle Komite på vegne af Fællesskabet udstyres med mulighed for at etablere lån på de finansielle markeder eller med finansielle institutioner og med mulighed for gælds- eller renteswaps udformet med henblik på at transformere disse lån.

#### **Artikel 2**

Såfremt en medlemsstat overvejer uden for Fællesskabet at tilvejebringe midler, hvortil der er knyttet økonomisk-politiske betingelser, konsulterer den først Kommissionen og de øvrige medlemsstater for bl. a. at undersøge de muligheder, som fællesskabsmekanismen for mellemfristet finansiel støtte frembyder. Denne konsultation finder sted i Den Økonomiske og Finansielle Komite.

### Artikel 3

Betalingsbalancestøtten kan igangsættes af Rådet på initiativ fra et medlemsland, der har, eller risikerer at få, store problemer med betalingsbalancen eller kapitalbevægelser, eller på initiativ fra Kommissionen efter aftale med det pågældende medlemsland.

Rådet kan efter at have undersøgt situationen i det pågældende medlemsland træffe afgørelse om:

- ydelse af et lån eller en passende finansieringsfacilitet, beløbets størrelse samt den gennemsnitlige løbetid
- de økonomisk-politiske betingelser, der knyttes til den mellemfristede finansielle støtte med henblik på at genskabe eller sikre en holdbar betalingsbalancesituation
- de vilkår, der knyttes til lånet eller finansieringsfaciliteten, som i princippet udbetales eller aktiveres successivt, idet frigørelsen af hver tranche er betinget af, at der foretages en kontrol af de resultater, der er opnået i forbindelse med iværksættelsen af programmet i forhold til de fastsatte mål.

### Artikel 4

Såfremt der i den periode, hvori der ydes finansiell støtte, indføres eller genindføres restriktioner for kapitalbevægelserne i henhold til Traktatens artikel 120, tages de betingelser og nærmere bestemmelser, der er knyttet til den finansielle støtte, op til fornyet overvejelse i henhold til Traktatens artikel 119.

### Artikel 5

Kommissionen træffer de nødvendige foranstaltninger for med regelmæssige mellemrum og i samarbejde med Den Økonomiske og Finansielle Komite at kontrollere, at den økonomiske politik i en medlemsstat, som har modtaget et lån fra Fællesskabet, er i overensstemmelse med genopretnings- eller ledsageprogrammet og eventuelle andre betingelser, der er vedtaget af Rådet i henhold til artikel 3. Med henblik herpå stiller medlemsstaten alle nødvendige oplysninger

til rådighed for Kommissionen. Afhængigt af resultaterne af denne kontrol træffer Kommissionen, efter at have indhentet udtalelse fra Den Økonomiske og Finansielle Komite, afgørelse om de successive udbetalinger af trancherne.

Rådet træffer afgørelse om eventuelle tilpasninger af de oprindeligt fastsatte økonomisk-politiske betingelser.

#### **Artikel 6**

Lån, der gives som mellemfristet assistance, kan gives som en konsolidering af støtte fra ECB under den ultra kortfristede facilitet, jf. adgang til kreditter i forbindelse med ERM II samarbejdet.

#### **Artikel 7**

De tekniske aspekter vedrørende konkrete låne-arrangementer, herunder at der ikke må være risiko for Fællesskabet i forbindelse med låneoptagelse/-givning, fastlægges i denne artikel.

Kommissionen tillades at finansiere faciliteten i gælds- og renteswaps. Den risiko, der heri ligger, minimeres, idet swap-modparterne udvælges på grundlag af internationale kreditvurderingsinstitutioners ratings. Kommissionen tilpasser i videst mulige omfang medlemslandets ønsker, herunder muligheden for refinansiering af lån.

Fællesskabets udgifter i forbindelse med iværksættelsen og gennemførelsen af hver transaktion afholdes af den begunstigede medlemsstat.

Den Økonomiske og Finansielle Komite holdes løbende underrettet om gennemførelsen af de omhandlede transaktioner.

#### **Artikel 8**

Ved anvendelsen af de lofter, der er omhandlet i artikel 1, bogføres långivnings-transaktionerne til den valutakurs, der gælder på datoen for lånets optagelse.

Tilbagebetalingerne bogføres til den valutakurs, der var gældende på datoen for optagelsen af det tilsvarende lån.

#### **Artikel 9**

Rådet skal foretage beslutninger, jf. artikel 3 og 5, ved kvalificeret flertal efter forslag fra Kommissionen og efter at have konsulteret Den Økonomiske og Finansielle Komite.

#### **Artikel 10**

Administration af lån overlades til Kommissionen.

#### **Artikel 11**

Rådet skal hvert tredje år på basis af en rapport fra Kommissionen og en udtalelse fra Den Økonomiske og Finansielle Komite vurdere, hvorvidt faciliteten stadig imødekommer de behov, der førte til dens oprettelse.

#### **Artikel 12**

Den nuværende Rådsforordning Nr. 1969/88 ophæves.

#### **Artikel 13**

Rådsforordningen træder i kraft dagen efter publikation i EF-Tidende og gælder i alle medlemslande.

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

Der er ingen statsfinansielle eller lovgivningsmæssige konsekvenser.

#### **Høring**

Der er foretaget høring i Specialudvalget for Økonomisk Politik.

#### **Nærheds- og proportionalitetsprincippet**

Medlemslandene i EU er enige om, at faciliteten til mellemfristet finansiel assistance for betalingsbalancer bør fortsætte med at ske på fællesskabsplan, jf.

også formålet med faciliteten.

**Forelæggelse for Folketingets Europaudvalg**

Folketingets Europaudvalg har ikke tidligere modtaget notat i sagen.

