



**European Investment Bank**

**REVISIONSUDVALGET**  
**ÅRSBERETNING TIL STYRELSESRÅDET**

**Regnskabsåret 2003**

DEN EUROPÆISKE INVESTERINGSBANK

**REVISIONSUDVALGET**  
**ÅRSBERETNING TIL STYRELSESRÅDET**  
**Regnskabsåret 2003**

Indhold

<b>1 INDLEDNING</b>	<b>3</b>
<b>2 UDVIKLINGEN I BANKENS AKTIVITET</b>	<b>3</b>
2.1 Den seneste udvikling	3
2.2 Bankens væsentligste foranstaltninger	4
<b>3 GENNEMGANG AF BANKENS REVISIONSARBEJDE</b>	<b>7</b>
3.1 Den eksterne revisor	7
3.2 Den interne revision	7
3.3 Det Europæiske Kontor for Bekæmpelse af Svig (OLAF)	8
3.4 Den Europæiske Revisionsret	8
<b>4 REGNSKABET PR. 31. DECEMBER 2003 OG REVISIONSUDVALGETS ÅRLIGE ERKLÆRINGER</b>	<b>8</b>
<b>5 ARBEJDSPROGRAMMET FOR 2004-2005</b>	<b>9</b>
<b>6 KONKLUSION</b>	<b>10</b>

## 1 INDLEDNING

EIB's revisionsudvalgs vedtægtsmæssige rolle er at efterprøve, at Bankens forretninger er udført i overensstemmelse med gældende regler, og at dens bøger har været rigtigt ført. Ifølge forretningsordenen skal det til dette formål efter bedste viden og overbevisning bekræfte, at Bankens forretninger er udført i overensstemmelse med gældende regler, især for så vidt angår risikostyring og -overvågning, og at Bankens forretninger er udført under overholdelse af de formaliteter og regler, der er fastlagt i vedtægterne og forretningsordenen. Desuden skal det konstatere, om regnskabet og de andre økonomiske oplysninger, der fremgår af årsregnskabet som udfærdiget af bestyrelsen, giver et sandt og retvisende billede af såvel Bankens økonomiske stilling på aktiv- og passivside som resultatet af driften og pengestrømmen for det pågældende regnskabsår. Det samme gælder det konsoliderede regnskab.

Med henblik herpå udfører revisionsudvalget ikke revisionsarbejde, men er snarere af den opfattelse, at dets hovedopgave er at føre tilsyn med og koordinere den interne revisions og den eksterne revisors arbejde, at sikre revisionsfunktionens uafhængighed og integritet, at følge op på revisionshenstillingerne samt at forstå og kontrollere, hvordan ledelsen vurderer de interne kontrolforanstaltningers, risikostyringens og den interne administrations tilstrækkelighed og effektivitet.

Denne årsberetning fra revisionsudvalget til styrelsesrådet giver et sammendrag af revisionsudvalgets aktivitet i det forløbne år. Den omfatter regnskabsåret 2003 for så vidt angår revisionsudvalgets udtalelse om Bankens regnskab. Et separat sammendrag af revisionsudvalgets aktivitet i forbindelse med Investeringsfaciliteten er vedlagt denne beretning.

## 2 UDVIKLINGEN I BANKENS AKTIVITET

### 2.1 Den seneste udvikling

Revisionsudvalget har bemærket sig følgende i den seneste udvikling, der kan påvirke dets arbejde på forskellig vis:

- Ændring af vedtægterne og forretningsordenen: Der foretages i øjeblikket vedtægtsændringer i to trin, hvoraf det første følger af udvidelsen på grundlag af tiltrædelsestraktaten, og det andet vil finde sted inden for rammerne af regeringskonferencen. Forretningsordenen er nylig blevet revideret som følge af førstnævnte og trådte i kraft den 1. maj 2004. Revisionsudvalget bemærker sig, at dets opgaver er blevet præciseret, idet det "efter bedste viden og overbevisning skal bekræfte, at Bankens forretninger er udført i overensstemmelse med gældende regler, især for så vidt angår risikostyring og -overvågning". I denne sammenhæng vil revisionsudvalget tage hensyn til de internationalt anerkendte højeste standarder for banksektoren fra Baselkomitéen for banktilsyn (Den Internationale Betalingsbank).

Revisionsudvalget bemærker sig endvidere, at antallet af observatører i revisionsudvalget vil blive øget, og at medlemmernes og observatørernes sagkundskab vil skulle afstemmes, således at den samlet omfatter finansielt, revisionsmæssigt og bankmæssigt tilsyn i den offentlige eller private sektor. Revisionsudvalget har ingen indflydelse på udnævnelsen af sine medlemmer og observatører og forlader sig derfor på, at styrelsesrådets udvælgelsesprocedure sikrer, at nye medlemmer og observatører råder over den fornødne uafhængighed, kompetence, integritet og sagkundskab.

Investeringsfaciliteten samt euro-middelhavsordningen for investering og partnerskab (FEMIP): Ifølge Cotonouaftalen (Lomékonventionens efterfølger) skal Banken forvalte midler fra medlemsstaterne inden for rammerne af Investeringsfaciliteten sammen med tilsvarende lån af egne midler i landene i Afrika, Vestindien og Stillehavet samt De Oversøiske Lande og Territorier. Investeringsfacilitetens aktivitet blev officielt indledt den 1. april 2003. Forretningsplanen 2004-2007 og de reviderede retningslinjer for kreditrisikopolitikken er blevet forelagt revisionsudvalget. Finansforordningerne for Investeringsfaciliteten fastlægger procedurerne for decharge som dem, der er fastlagt i Bankens vedtægter. Som følge deraf anerkender revisionsudvalget sit ansvar for tilsynet med aktiviteten og for underskrivelsen af sine erklæringer for så vidt angår Investeringsfaciliteten.

FEMIP gav de resultater, der indgår i forretningsplanen for dens første år. Som følge af ØKOFIN-Rådets afgørelse af december 2003 foreslås det at styrke FEMIP i Banken med supplerende muligheder for at øge støtten til den private sektor i Middelhavsområdet gennem oprettelse af dels en hensættelse til forretninger af typen, der falder ind under ordningen for struktureret finansiering, dels en trustfond, der forvaltes af FEMIP. Revisionsudvalget agter at gennemgå FEMIP's aktivitet som et led i sin løbende gennemgang af Bankens aktivitet.

- Securitisations: En nøje undersøgelse viste i 2003, at en europaomspændende multisælgerfinansieret securitisationsordning for finansiering af mindre og mellemstore virksomheder og lokale infrastrukturer måske kunne styrke Bankens rolle som politisk inspireret bank og ville være i tråd med dens vedtægtsmæssige opgaver. Ordningen vil muligvis kunne iværksættes i 2004. I så tilfælde vil der forinden blive aftalt en opgavefordeling mellem Banken og Den Europæiske Investeringsfond vedrørende forretninger mod sikkerhed i aktiverne til fordel for mindre og mellemstore virksomheder i erkendelse af ordningens kritiske betydning. Revisionsudvalget agter at fokusere på den dermed forbundne risiko samt på den regnskabs tekniske behandling og offentliggørelsen af securitisationsaktiviteten.
- Tiltrædelsen og dermed forbundne revisionskrav: De nye medlemsstaters kapitalindskud vil blive beregnet på grundlag af deres andele af Bankens kapital, reserver og hensættelser, der indgår i saldoen på resultatopgørelsen pr. 30. april 2004. Banken vil derfor skulle udarbejde et ukonsolideret regnskab pr. denne dato. Revisionsudvalget tilslutter sig Bankens hensigt om at lade den eksterne revisor foretage en revisionsaudit på grundlag af forespørgsler blandt Bankens ansatte og en regnskabsanalytisk revision af finansielle data. Arbejdets omfang vil ikke resultere i en revisionspåtegning af det midlertidige regnskab.
- Udbud vedrørende ekstern revision: Den eksisterende aftale om ekstern revision er indgået med Ernst & Young, Luxembourg. Den trådte i kraft den 1. januar 1997 og udløber med den endelige afslutning af regnskabsproceduren for regnskabsåret 2004. Revisionsudvalget har ifølge vedtægterne til opgave at udnævne den eksterne revisor. Det agter at samarbejde med Bankens ledelse om at sikre, at den løbende udbudsprocedure kan afsluttes til revisionsudvalgets og Bankens tilfredshed.
- Anvendelse af afdækningsinstrumenter: Banken har konstateret uventede resultater af et mindre antal afdækningsforretninger. De samlede finansielle konsekvenser er begrænsede (de finansielle konsekvenser af den største af disse forretninger er omtalt i afsnit 4). Revisionsudvalget har modtaget Bankens forsikring om, at den har truffet passende modforanstaltninger ved at indstille brugen af visse typer instrumenter og ved i fornødent omfang at lade den interne revision undersøge de nærmere omstændigheder. Revisionsudvalget har ligeledes modtaget Bankens forsikring om, at de handlingsplaner, der blev aftalt efter den interne revisions gennemgang, var gennemført inden udgangen af 2003.
- Låneporteføljens kvalitet: I 2003 viste den europæiske virksomhedssektors kreditkvalitet tegn på stabilisering, samtidig med at visse industrisektorer kreditværdighed bedredes (især telekommunikation og energi). Også banksektoren viser tegn på genopsving. Banken mener, at de spirende tendenser i de store finans- og virksomhedssektorer vil bedre låneporteføljens traditionelt høje generelle kvalitet yderligere. Alligevel har Banken forbedret sine modeller for porteføljens kreditrisiko, ligesom den forbedrer påvisningen af koncentrations- og korrelationsrisikoen. Revisionsudvalget agter fortsat at afkræve Banken forsikringer om risikostyringens og -overvågningens effektivitet i almindelighed.

## 2.2 Bankens væsentligste foranstaltninger

Fra revisionsudvalgets synspunkt har Banken truffet væsentlige foranstaltninger som reaktion på det skiftende miljø og for at styre risikoen i forbindelse med visse tendenser i sin aktivitet, nemlig:

- Oprettelsen af et direktorat for risikostyring: I sidste års beretning pegede revisionsudvalget på mulige forbedringer af de ledelsesmæssige aspekter af Bankens risikostyring. Derefter omorganiserede Banken i november 2003 sin risikostyringsfunktion og samlede styringen af kreditrisikoen, aktiv-/passivforvaltningen, markedsrisikoen og driftsrisikoen i et nyt uafhængigt direktorat for risikostyring. Dette har ført til udarbej-

delsen af en detaljeret handlingsplan, herunder en ny manual for markedsrisikopolitik og nye rammer for rapportering om aktiv-/passivforvaltningen og den finansielle risiko (begge ventes klar medio 2004).

- Redegørelse for risikostyring: De sidste to år har Bankens finansielle beretning indeholdt et afsnit om risikostyring, der redegør for Bankens vedtagne principper på området. Et tilsvarende afsnit indgår i den finansielle beretning for 2003. I 2004 forelægger Banken desuden styrelsesrådet sin årlige redegørelse om risikostyring i EIB. Revisionsudvalget har gennemgået afsnittet og redegørelsen. Det bemærker sig, at redegørelsen beskriver de væsentligste ændringer i risikostyringspolitikken og -metodikken, hvorved den bygger på de beskrivelser, der indgik i de tidligere års redegørelser. De i redegørelsen beskrevne ændringer og afsnittet om risikostyring i den kommende finansielle beretning er i tråd med revisionsudvalgets forståelse af politikkerne og metodikkerne for risikostyring.
- Økonomistyring: Der er blevet oprettet en ny økonomistyringsfunktion, der består af en økonomistyringsstruktur og et udvalg for økonomistyring. Strukturen omfatter hovedafdelingen for regnskabsførelse og årsregnskaber, afdelingen for planlægning, budgetter og kontrol samt en ny underafdeling for organisation under vicegeneralsekretærens ledelse. I udvalget for økonomistyring har Banken nu et permanent udvalg, der forener de centrale tjenester (generalsekretariatet, menneskelige ressourcer og informationsteknologi) og afdelingen for økonomiske og finansielle undersøgelser og får ansvaret for at forbedre Bankens forandringsledelse inden for rammerne af forretningsplanens mål. Finanskontrolløren rapporterer fortsat direkte til formanden og direktionen. Desuden underskriver finanskontrolløren ansættelsesbrevet til den eksterne revisor i forening med generalsekretæren.
- Retningslinjer for kreditrisikopolitikken: De gennemførte ændringer er sammenfattet nedenfor.
  - Sidst i 2002 blev det besluttet at anvende særlige graduerede grænser for lån uden uafhængig sikkerhed eller mod delvis uafhængig sikkerhed for bedre at kunne styre væksten i disse lån. I løbet af 2003 blev der indført flere graduerede grænser for et antal banker. Banken har fastlagt et sæt generelle kriterier for oprettelsen af sådanne graduerede grænser.
  - Politikken for risikogradueret rentefastsættelse blev styrket med indførelsen af et risikogradueret rentetillæg for virksomhedslån uden uafhængig sikkerhed eller mod delvis uafhængig sikkerhed samt for projektlån og lån med berettiget undtagelsesstatus.
  - Der blev fastlagt nye rammer for finansieringsbidrag fra ordningen for struktureret finansiering. Overførslen af 250 mio EUR fra den særlige supplerende reserve til hensættelsen til ordningen fremmede ligeledes dennes udviklingsperspektiver.
  - For at sikre Banken yderligere fleksibilitet med hensyn til långivning til virksomheder er reglerne for berettiget undtagelsesstatus blevet omlagt. Målet er at flytte vægten fra vurderingsbureauernes eksterne vurdering af låntager til den interne låneklassifikation, som Bankens direktorat for risikostyring foretager uafhængigt.

Revisionsudvalget glæder sig over Bankens indsats for risikostyring. Det mener, at ledelsen skal koncentrere sig om at koordinere de nye risikostyrings- og -overvågningfunktioner, såvel i Banken som i EIB-Gruppen, til sikring af, at de giver de størst mulige fordele. Som nævnt sidste år erkender revisionsudvalget, at Banken på grund af sin meget specielle art ikke har mulighed for at sprede risikoen i samme grad som andre banker. Det mindsker imidlertid ikke behovet for en passende balance mellem Bankens risiko- og udviklingsmål.

- Den nye forretningsplan 2004-2006 blev godkendt under overværelse af observatører fra de nye medlemsstater i overensstemmelse med tiltrædelsestraktaten. Den blev udarbejdet i en tid med dybtgående forandringer, især på grund af udvidelsen, ØKO-FIN-vækstinitiativet og virkeliggørelsen af udlånsmålene for partnerlandene. Disse forandringer skaber udfordringer i forbindelse med prioriteringen af långivningen i de kommende år. I 2001 indførte Banken strategikort og Balanced Scorecard, der fast-

lægger særlige indikatorer og mål for hvert af Bankens direktorater. De er blevet revideret og indarbejdet i den nye forretningsplan. Desuden indeholder budgetterne herfor tilstrækkelige midler til de prioriterede aktiviteter ifølge forretningsplanen, samtidig med at det samlede budget holdes inden for stramme grænser, der harmonerer med Bankens økonomiske miljø.

- Forskud på låntagningen for 2004: Låntagningsprogrammet for 2004 i forretningsplanen 2004-2006 omfatter en samlet låntagningsbemyndigelse på 50 mia EUR. Pr. 31. oktober 2003 var låntagningsprogrammet for 2003 næsten fuldført, idet der var tilvejebragt 41 mia. I december 2003 godkendte bestyrelsen et forskud på 5 mia EUR fra låntagningsprogrammet for 2004 inder henvisning til de herskende gunstige forhold på kapitalmarkederne for forskellige typer forretninger.
- Tilsynet med projekter og forretninger omfatter opfølgningen af projekterne i anlægsperioden og af modparterne (initiativtagere, låntagere og garanter) efter låneaftalens underskrivelse og frem til den endelige tilbagebetaling. Det omfatter endvidere administrationen af udlånsforretningerne. En arbejdsgruppe har revideret procedurerne for at afhjælpe kendte svagheder, især vedrørende ansvaret for samt omfanget og hyppigheden af tilsynene. Procedurerne sikrer fuld dækning af samtlige projekter i en tre-årsrytme. En række af de nye procedurer kræver supplerende IT- og personaleresourcer, og direktionen har derfor fået forelagt en tidsplan for gennemførelsen til godkendelse. I mellemtiden konstaterer revisionsudvalget, at revisionen og hovedafdelingen for projektevaluering fortsat rapporterer om tilsynsanliggende, ligesom det i høj grad støtter Bankens indsats for yderligere udbygning af tilsynsvirksomheden som en prioriteret opgave.
- Rapportering om aktiviteten: Banken producerer betydelige mængder ledelsesinformation, herunder månedlige oversigter over Balanced Scorecard-aktiviteter og driftsrisikoen, kvartalsoversigter over aktiv-/passivforvaltningen og kreditrisikoen samt årsoversigter, såsom analysen af udlånsporteføljen. Denne information er en væsentlig forudsætning for ledelsen af de omfattede funktioner. De komplette tekster er nu også tilgængelige for en bredere kreds. Skønt der for nylig er blevet tilføjet sammendrag i samtlige væsentlige ledelsesoversigter for at fremhæve hovedpunkterne, er der tale om store mængder ofte kompleks information. Revisionsudvalget støtter ledelsens initiativ for øget brug af exception reporting og for en bedre fortolkning af resultaterne i oversigterne.
- Forseelser og undersøgelser: For så vidt angår tredjemands angivelige forseelser i forbindelse med projekter, til hvis finansiering Banken bidrager, har den interne revision nu det første ansvar for at koordinere undersøgelserne af de modtagne henvendelsers art og indhold. Revisionsudvalget underrettes om henvendelserne og de indledte undersøgelser og bemærker sig den interne revisions koordinationsbestræbelser på området. Revisionsudvalget opfordrer ledelsen til fortsat at afsætte tilstrækkelige ressourcer til dette arbejde.
- Ikkestatslige organisationer: Banken erkender, at ikkestatslige organisationer som offentlige interessegrupper kan yde et værdifuldt bidrag til videreudviklingen af politikker, både på nationalt og internationalt plan. Afdelingen for virksomhedsfremme i hovedafdelingen for presseanliggende og kommunikation i generalsekretariatet er ansvarlig for koordinationen af Bankens svar på forespørgsler fra ikkestatslige organisationer (i nært samarbejde med de operationelle, tekniske og juridiske specialister fra andre afdelinger og de ansvarlige næstformænd). I 2003 blev koordinationen styrket med interne retningslinjer for behandling af anmodninger om offentlig adgang til information og dokumenter, som Banken ligger inde med. Mange af disse anmodninger kommer fra ikkestatslige organisationer. Retningslinjerne er offentligt tilgængelige i Bankens manifest om informationspolitik og regler for offentlig adgang til dokumenter.
- ISIS-projektet: Banken fortsætter virkeliggørelsen af det program for fornyelse af sine informationssystemer, der blev indledt i 2000 med en styrkelse af dens IT-infrastruktur (afsluttet i 2002) og fortsætter med ibrugtagningen af en række nye IT-applikationer indtil 2005. Den således oprettede arkitektur vil hovedsagelig bygge på standardinfrastrukturer og pakker snarere end på internt udviklede applikationer som

tidligere. Revisionsudvalget bemærker sig, at de nye systemer skal opfylde følgende klart formulerede mål: Lette beslutningstagningen ved hjælp af passende værktøjer og en effektiv viden- og informationsforvaltning på alle niveauer; forbedre værktøjerne for risikostyring, herunder med fremskrivninger og simuleringer; fremme af en fleksibel og dynamisk organisation samt processer, der muliggør hurtige tilpasninger til interne og eksterne forandringer samt gøre Bankens omkostningsstruktur og udgiftsfordeling mere synlig. Revisionsudvalget agter at overvåge udviklingen i ISIS-projektet nøje og kræve passende dokumentation for kontrollen med flytningen af applikations-systemerne i de kommende år såvel som for brugernes reaktion på de nye systemer, herunder deres accept af de ændrede arbejdsrutiner.

- Bankkonti: I 2003 gennemgik Banken listen over sine tidligere og nuværende bankkonti og rapporterede til revisionsudvalget, at den ikke havde konstateret nogen uregelmæssigheder. Reglerne for åbning af bankkonti er blevet revideret, ligesom der for nylig er blevet indført interne kontrolrammer med henblik på at formalisere ansvarligheden og kontrolforanstaltningerne for bankkonti.

### 3 GENNEMGANG AF BANKENS REVISIONSARBEJDE

Revisionsudvalget holdt otte møder i beretningsåret. På disse møder gennemgik det regelmæssigt den eksterne revisors og den interne revisions arbejde. Desuden opretholdt revisionsudvalget kontakten med Den Europæiske Revisionsret.

#### 3.1 Den eksterne revisor

Revisionsudvalget gennemgik omfanget af den eksterne revisors arbejde og støttede den eksterne revisors prioritering af IT-systemerne, værdiansættelsen af derivater og den regnskabsmæssige behandling af komplekse låntagningsinstrumenter. Revisionsudvalget gennemgik Ernst & Youngs beretninger, ligesom det drøftede alle væsentlige anliggender med den eksterne revisor på lukkede møder.

Revisionsudvalget foretog desuden den kontrol, som det anså for nødvendig, til sikring af den eksterne revisors uafhængighed og bemærkede sig udskiftningen af dels det ledende revisionspersonale i forbindelse med revisionen af 2003, dels den foreslåede udskiftning af den ansvarlige partner i forbindelse med revisionen af 2004, hvilket er i overensstemmelse med de højeste standarder <sup>(1)</sup>.

#### 3.2 Den interne revision

Revisionsudvalget mødes med lederen af den interne revision på hvert revisionsudvalgs-møde, hvortil kommer lukkede møder efter behov.

Revisionsudvalget blev rådspurgt om udformningen af den interne revisions arbejdsprogram for 2004-2005 (inklusive interne kontrolrammer). For at sikre fuld dækning omfatter programmet en analyse af revisionsaktiviteten i de seneste tre år og en risikomatrix. Programmet anses for ambitiøst, men tilstrækkelig fokuseret på nogle af hovedområderne.

Revisionsudvalget tog de interne revisionsberetninger til efterretning og fokuserede specielt på dem, der vedrørte den finansielle risiko, driftsrisikoen og administrative aspekter. De særlig relevante blev gennemgået og drøftet udtømmende. Revisionsudvalget overvågede ligeledes udmøntningen af de interne og eksterne revisionshenstillinger og bemærkede sig, at der findes aftalte handlingsplaner for alle revisionshenstillinger, der var udestående ultimo december 2003. Revisionsudvalget er generelt tilfreds med Bankens opfølgning på de interne og eksterne revisionshenstillinger.

Desuden gennemgik revisionsudvalget resultaterne af de seneste interne kontrolrammer, der er indført med hjælp fra den interne revision og omfatter kreditrisikoen (2003), låntagningen

---

<sup>(1)</sup> Rotation blandt revisionspartnerne efter syv år anbefales af: Europa-Kommissionen i dens henstilling om revisorers uafhængighed i EU, International Federation of Accountants (IFAC) – Code of Ethics og det luxembourgske Institut des Réviseurs d'Entreprises' fagets kodeks samt i Sarbanes-Oxley-loven af 2002.

(2004) og Bankens bankkonti (2004). Som tidligere nævnt anser revisionsudvalget de interne kontrolrammer for overordentlig nyttige for Banken, da de kan give en vis forvisning om den interne kontrol af Bankens væsentligste driftsområders effektivitet. Revisionsudvalget ser frem til, at alle Bankens hovedprocesser bliver omfattet af interne kontrolrammer og agter fortsat at overvåge det videre arbejde med indførelsen af interne kontrolrammer på de øvrige væsentlige områder i Banken. Revisionsudvalget agter at overbevise sig om, at de interne kontrolrammer opdateres regelmæssigt i lyset af forandringer i forretningsaktiviteten og specielt som reaktion på det betydelige antal nye applikationssystemer, der er planlagt indført i 2004 og 2005.

Den interne revision har ligeledes ansvaret for at koordinere undersøgelserne af angivelige forseelser som nævnt i afsnit 2.2.

Revisionsudvalget agter regelmæssigt at overbevise sig om, at den interne revisions arbejdsprogram udføres, og at revisionsressourcerne fastholdes på det fornødne niveau.

### **3.3. Det Europæiske Kontor for Bekæmpelse af Svig (OLAF)**

I juli 2003 afsagde De Europæiske Fællesskabers Domstol dom i sagen anlagt af Europa-Kommissionen den 12. januar 2000 vedrørende Bankens holdning over for Det Europæiske Kontor for Bekæmpelse af Svig (OLAF), der er EU's specialorgan for bekæmpelse af svig og korruption.

Dommen giver Banken de fornødne juridiske rammer for at kunne fortsætte sit fulde samarbejde med OLAF, der er et eksternt og uafhængigt organ. De giver OLAF adgang til at foretage undersøgelser i Banken med henblik på bekæmpelse af svig, korruption og enhver anden illegal aktivitet til skade for Det Europæiske Fællesskabs finansielle interesser. Banken har derfor taget skridt i retning af en tilpasning af sine interne regler og procedurer til de nye juridiske rammer for at sikre et optimalt samarbejde med OLAF i kampen mod svig og korruption. Dette arbejde koordineres med Europa-Kommissionen og OLAF.

Samarbejdet med OLAF om de eksterne undersøgelser af projekter, som Banken har finansieret, fortsætter.

Revisionsudvalget støtter det indledte initiativ, hvorefter OLAF underrettes om alle Bankens undersøgelser af henvendelser om angivelige forseelser, når Banken indleder dem, samt om undersøgelsernes status med mellemrum derefter, når revisionsudvalget underrettes. Revisionsudvalget underrettes ligeledes om undersøgelser, der gennemføres i fællesskab af Banken og OLAF.

### **3.4 Den Europæiske Revisionsret**

Som i de foregående år fastholdt revisionsudvalget sine forbindelser med Den Europæiske Revisionsret ifølge den nye trepartsaftale (mellem Banken, Europa-Kommissionen og Revisionsretten), der blev undertegnet i oktober 2003.

Revisionsudvalget deltog ikke i nogen revisioner på stedet sammen med Revisionsretten i 2003, men tog beretningen om en EIB-relateret revision, som Revisionsretten foretog i 2003, til efterretning.

## **4 REGNSKABET PR. 31. DECEMBER 2003 OG REVISIONSUDVALGETS ÅRLIGE ERKLÆRINGER**

Revisionsudvalget har gennemgået Bankens konsoliderede og ukonsoliderede regnskab for 2003, inklusive Investeringsfacilitetens, ved at gennemgå Ernst & Youngs beretninger og udbede sig yderligere oplysninger om visse punkter i regnskabet efter behov. Det ukonsoliderede regnskab er udarbejdet i overensstemmelse med de generelle principper i det relevante EU-direktiv, medens det konsoliderede er udarbejdet i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards, IFRS (tidligere International Accounting Standards, IAS), og de generelle principper i det relevante EU-direktiv, hvorved IFRS er anvendt i tilfælde af modstrid.

Revisionsudvalget har bemærket sig følgende:



- Regnskabsmæssig behandling af et afdækningsanliggende: Det væsentligste afdækningsanliggende vedrørte anvendelsen af et instrument med fremtidig rentefastsættelse (DRS). I det ukonsoliderede vedtægtsmæssige regnskab blev problemet behandlet som en følge af finansieringsomkostninger (der er foretaget regnskabsposter for påløbne renter). I det konsoliderede regnskab kræver IFRS-bestemmelserne en vurdering af hver forretning ved dennes afslutning. I det foreliggende tilfælde var der tale om en ubetydelig forskel i dagsværdien mellem likviditetstilgangen ved indgåelsen af aftalen om rentefastsættelsesinstrumentet og afviklingen af DRS (2 mio EUR), der er optaget som et realiseret konsolideringstab.
- Hensættelsen til dækning af generelle kreditinstitutrisci er blevet reduceret med 55 mio EUR, hvilket afspejler den forbedrede kreditvurdering af aktiviteten i tiltrædelseslandene.
- Særlige hensættelser: Den særlige hensættelse til dækning af risikoen i forbindelse med Eurotunnellånet pr. 2002 er uændret.
- Venturekapitalforretninger: Der er optaget værdireguleringer på 108,7 mio EUR i det ukonsoliderede regnskab og 119,7 mio i det konsoliderede.
- Overførslen af 750 mio EUR fra den særlige supplerende reserve er fordelt således: 250 mio EUR til hensættelsen til ordningen for struktureret finansiering og 500 mio til hensættelsen til venturekapitalforretninger (der senere blev overført til Den Europæiske Investeringsfond ifølge Bankens mandat).
- Regnskabsmæssig behandling af personalets pensions- og sygesikringsordning: Der forelå ingen aktuarberegning af ordningerne ultimo året, hvilket betyder, at ordningerne i det konsoliderede regnskab ikke er opgjort ifølge IFRS (IAS 19). Det sker i 2004.
- Venturekapitalforretningernes dagsværdi: Gruppen har ikke anvendt den reviderede udgave af IAS 39, der blev offentliggjort den 17. december 2003. Anvendelsen af den reviderede IAS 39 bliver obligatorisk i 2005.

Revisionsudvalget forelægger styrelsesrådet en separat beretning om Investeringsfacilitetens regnskab, jf. bilaget hertil.

På grundlag af de gennemførte undersøgelser og de modtagne oplysninger (herunder en ren revisionspåtegning fra Ernst & Young og en erklæring fra Bankens ledelse) konkluderer revisionsudvalget, at Bankens konsoliderede og ukonsoliderede regnskab samt Investeringsfacilitetens regnskab (bestående af balancen, balancen for Den Særlig Afdeling, resultatopgørelsen, oversigten over Bankens egenkapital og anvendelsen af regnskabsårets resultat, oversigten over Bankens kapital, finansieringsanalysen og noterne til årsregnskabet) er korrekt udarbejdede, og at de giver et sandt og retvisende billede af Bankens resultater og finansielle stilling ifølge de principper, der gælder for Banken.

Revisionsudvalget er af den opfattelse, at det har kunnet udføre sit hverv under normale forhold, og at det ikke er blevet hindret i at gennemføre nogen foranstaltning, som det anser for relevant i forbindelse med løsningen af sin vedtægtsmæssige opgave. På dette grundlag har revisionsudvalget underskrevet sine årlige erklæringer.

## 5 ARBEJDSPROGRAMMET FOR 2004-2005

Revisionsudvalgets manual er under revision med henblik på præcisering af de roller og mål, der fremgår af de reviderede vedtægter og den reviderede forretningsorden, der trådte i kraft den 1. maj 2004. Revisionsudvalgets operationelle aktivitet i 2004/2005 vil afhænge af den planlagte udvikling i Bankens forretninger og af de nye udfordringer, Banken bliver stillet overfor, da det må erkendes, at Bankens aktivitet, struktur og kontrolforanstaltninger i høj grad ændres og styrkes.

Revisionsudvalget vil fortsat få forelagt orienteringer om nye aktiviteter og produkter, der normalt omfatter en analyse af de dermed forbundne risici og de påtænkte modforanstaltninger. Som reaktion på nogle af Bankens sidste år konstaterede mangler ved kontrolprocedurerne, forpligter revisionsudvalget sig imidlertid til at søge passende dokumentation for de gjorte fremskridt i retning af løsning af disse kontrolproblemer, ligesom det fortsat vil udbede sig hyppige forsikringer om de gældende kontrolforanstaltninger.

Revisionsudvalget gennemgik formelt sine egne præstationer i 2003, og det agter at fortsætte i overensstemmelse med de højeste standarder <sup>(2)</sup>. De hovedresultater af præstationsbedømmelsen i 2003, som revisionsudvalget agter at optage i arbejdsprogrammet for indeværende år (og som ikke allerede er omtalt ovenfor), er kort anført nedenfor. Revisionsudvalget vil

- udarbejde procedurer, der sikrer en passende effektivitetskontrol af systemerne for tilsyn såvel med overholdelsen af dels love, forordninger og bekendtgjorte interne procedurer, dels resultaterne af ledelsesundersøgelser som med opfølgningen af alle svigagtige handlinger eller overtrædelser;
- regelmæssigt søge at sikre, at alle medlemmer, herunder de kommende nye, forstår og kan dokumentere kendskab til Bankens baggrund samt evne til at fortolke forandringer vedrørende Bankens aktivitet;
- udtrykkeligt anmode ledelsen om at forsikre det om regnskaberne overensstemmelse med eventuelle oplysninger afgivet andetsteds, analytikerudtalelser og arkivalier såvel som med eventuelle publikationer eller meddelelser til pressen.

Revisionsudvalget vil fortsat følge og overveje udviklingen i de højeste standarder i banksektoren i relation til Banken samt fremsætte eksterne synspunkter vedrørende risikostyring og relevante ledelsesanliggender.

## 6 KONKLUSION

Generelt er revisionsudvalget af den opfattelse, at Banken gennemfører sine forretninger i overensstemmelse med vedtægterne og forretningsordenen. Revisionsudvalget værdiger de omfattende foranstaltninger, som direktionen og Bankens personale har truffet for at bevare, formalisere og i fornødent omfang forbedre de ledelsesmæssige rammer, bevidstgørelsen over for risici og kontrolanliggender samt lydhørheden.

Revisionsudvalget kan ligeledes forsikre styrelsesrådet om, at det generelt har opfyldt sine forpligtelser i 2003. Revisionsudvalget mener, at det har en passende status i Banken, at der eksisterer passende og velfungerende forbindelser med ledelsen og Bankens ansatte, og at der ikke kan konstateres nogen indskrænkninger i dets vedtægtsmæssige formål og behov for uafhængighed.

Revisionsudvalget er overbevist om, at Banken giver relevante og rettidige oplysninger, således at revisionsudvalgets repræsentanter kan udføre deres hverv. Bankens forretninger og erhvervssektor ændrer sig imidlertid hurtigere end nogensinde, og revisionsudvalget erkender behovet for at tilpasse og meddele sine forventninger til såvel ledelsen som revisorerne således, at opgaverne kan løses fremover.

I 2003 optog revisionsudvalget med held en ny repræsentant. I 2004 vil revisionsudvalget blive udvidet i overensstemmelse med den reviderede forretningsorden, der trådte i kraft den 1. maj 2004. Al opmærksomhed må samles om at bibringe alle repræsentanter en god forståelse af Bankens forretninger samt af revisionsudvalgets rolle og ansvar så hurtigt og effektivt som muligt. Revisionsudvalget glæder sig over Bankens opbakning på dette område.

Den 5. maj 2004

**C. NACKSTAD, formand**

**M. HARALABIDIS, medlem**

**M. COLAS, medlem**

Jeg har deltaget i revisionsudvalgets arbejde som observatør og kan tilslutte mig denne beretning.

**A. DIAZ ZURRO, observatør**

---

<sup>(2)</sup> "...et velfungerende revisionsudvalg vil interessere sig for og bruge megen tid på at definere omfanget af sit tilsynsansvar, og hvordan det løser sine opgaver." – Beretning fra Blue Ribbon Committee.



**European Investment Bank**

## **REVISIONSUDVALGET**

### **ÅRSBERETNING TIL STYRELSESRÅDET**

## **INVESTERINGSFACILITETEN**

**Regnskabsåret 2003**

DEN EUROPÆISKE INVESTERINGSBANK

**REVISIONSUDVALGET**  
**ÅRSBERETNING TIL STYRELSESRÅDET**  
**INVESTERINGSFACILITETEN**  
**Regnskabsåret 2003**

Indhold

<b>1 INDLEDNING</b>	<b>3</b>
<b>2 UDVIKLINGEN I INVESTERINGSFACILITETENS AKTIVITET</b>	<b>3</b>
2.1 Iværksættelse	3
2.2 Forretninger	3
<b>3 GENNEMGANG AF BANKENS REVISIONSARBEJDE</b>	<b>4</b>
3.1 Den eksterne revisor	4
3.2 Den interne revision	4
3.3 Det Europæiske Kontor for Bekæmpelse af Svig (OLAF)	4
3.4 Den Europæiske Revisionsret	4
<b>4 REGNSKABET PR. 31. DECEMBER 2003 OG REVISIONSUDVALGETS ÅRLIGE ERKLÆRINGER</b>	<b>5</b>
<b>5 KONKLUSION</b>	<b>5</b>

## 1 INDLEDNING

EIB's revisionsudvalgs vedtægtsmæssige rolle er at efterprøve, at Bankens forretninger er udført i overensstemmelse med gældende regler, og at dens bøger har været rigtigt ført. Ifølge forretningsordenen skal det til dette formål efter bedste viden og overbevisning bekræfte, at Bankens forretninger er udført i overensstemmelse med gældende regler, især for så vidt angår risikostyring og -overvågning, og at Bankens forretninger er udført under overholdelse af de formaliteter og regler, der er fastlagt i vedtægterne og forretningsordenen. Desuden skal det konstatere, om regnskabet og de andre økonomiske oplysninger, der fremgår af årsregnskabet som udfærdiget af bestyrelsen, giver et sandt og retvisende billede af såvel Bankens økonomiske stilling på aktiv- og passivside som resultatet af driften og pengestrømmen for det pågældende regnskabsår. Det samme gælder det konsoliderede regnskab. I overensstemmelse med Cotonouaftalen fastlægger finansforordningerne for Investeringsfaciliteten procedurerne for revision og decharge som dem, der er fastlagt i Bankens vedtægter. Som følge deraf anerkender revisionsudvalget sit ansvar for underskrivelsen af en erklæring til styrelsesrådet for så vidt angår Investeringsfaciliteten.

Med henblik herpå udfører revisionsudvalget ikke revisionsarbejde, men er snarere af den opfattelse, at dets hovedopgave er at føre tilsyn med og koordinere den interne revisions og den eksterne revisors arbejde, at sikre revisionsfunktionens uafhængighed og integritet, at følge op på revisionshenstillingerne samt at forstå og kontrollere, hvordan ledelsen vurderer de interne kontrolforanstaltningers, risikostyringens og den interne administrations tilstrækkelighed og effektivitet.

Denne årsberetning fra revisionsudvalget til styrelsesrådet giver et sammendrag af revisionsudvalgets aktivitet. Den omfatter den indledende periode af Investeringsfacilitetens operationelle aktivitet for så vidt angår revisionsudvalgets udtalelse om Investeringsfacilitetens regnskab.

## 2 UDVIKLINGEN I INVESTERINGSFACILITETENS AKTIVITET

### 2.1 Iværksættelse

Ifølge Cotonouaftalen (Lomékonventionens efterfølger) skal Bankens forvalte midler fra medlemsstaterne inden for rammerne af Investeringsfaciliteten (der er genstand for et separat regnskab) sammen med tilsvarende lån af egne midler i landene i Afrika, Vestindien og Stillehavet samt De Oversøiske Lande og Territorier. Investeringsfaciliteten er oprettet inden for Bankens som en særlig forretningsenhed med supplerende personale, og dens aktivitet indledtes officielt den 1. april 2003.

### 2.2 Forretninger

Procedurerne for långivningen svarer til de tidligere reviderede for aktiviteten ifølge Lomékonventionen. Regnskabsaflæggelsen og kontrolforanstaltningerne svarer i vid udstrækning til procedurerne for de tilsvarende aktiviteter i Bankens, hvorved der dog udarbejdes separate regnskaber for at afspejle, at medlemsstaterne ejer midlerne. Systemerne, som procedurerne og kontrolforanstaltningerne bygger på, er ligeledes fælles for Bankens og Investeringsfaciliteten.

I 2003 indgik der to overførsler af midler fra medlemsstaterne. Investeringsfaciliteten gennemførte to typer forretninger (lån og kapitalindsud), og systemerne, procedurerne og kontrolforanstaltningerne er ens for hver type. Ultimo året var der indgået aftaler om ni projekter, hvortil der var foretaget fire udbetalinger på 4 mio EUR (alle kapitalandele). Der blev ikke ydet lånegarantier i 2003, og valutakursrisikoen blev ikke afdækket, da Bankens mandat kun omfatter investeringsforretninger. Der blev ikke modtaget tilbagebetalinger på lån, og der påløb ikke og blev ikke modtaget renter indtil årets udgang.

Revisionsudvalget har modtaget en orientering om Investeringsfacilitetens forretningsplan 2004-2007 og om de reviderede retningslinjer for kreditpolitikken.

### **3 GENNEMGANG AF BANKENS REVISIONSARBEJDE**

#### **3.1 Den eksterne revisor**

Revisionsudvalget gennemgik omfanget af den eksterne revisors arbejde. Det gennemgik Ernst & Youngs beretninger, ligesom det drøftede alle væsentlige anliggender med den eksterne revisor og de ansvarlige medlemmer af Bankens personale.

Revisionsudvalget foretog desuden den kontrol, som det anså for nødvendig, til sikring af den eksterne revisors uafhængighed.

#### **3.2 Den interne revision**

En række af Investeringsfacilitetens aktiviteter bygger på de samme systemer og kontrolforanstaltninger som Bankens. Skønt den interne revision ikke gennemgik Investeringsfaciliteten specielt i 2003, tog revisionsudvalget de interne revisionsberetninger om Bankens systemer og kontrolforanstaltninger til efterretning og fokuserede specielt på dem, der vedrørte den finansielle risiko, driftsrisikoen og administrative aspekter. De særlig relevante blev gennemgået og drøftet udtømmende. Revisionsudvalget overvågede ligeledes udmøntningen af de interne og eksterne revisionshenstillinger og bemærkede sig, at der findes aftalte handlingsplaner for alle revisionshenstillinger, der var udestående ultimo december 2003. Revisionsudvalget er generelt tilfreds med Bankens opfølgning på de interne og eksterne revisionshenstillinger.

Revisionsudvalget blev rådspurgt om udformningen af den interne revisions arbejdsprogram for 2004-2005 (inklusive interne kontrolrammer). Programmet omfatter en revision af Investeringsfaciliteten, herunder af omsætningen af politikkerne til passende regler og procedurer, tjenesteydelsesaftaler og spørgsmål i forbindelse med Investeringsfacilitetens oprettelse. Der vil ligeledes blive gennemgået en række lån.

#### **3.3 Det Europæiske Kontor for Bekæmpelse af Svig (OLAF)**

I juli 2003 afsagde De Europæiske Fællesskabers Domstol dom i sagen anlagt af Europa-Kommissionen den 12. januar 2000 vedrørende Bankens holdning over for Det Europæiske Kontor for Bekæmpelse af Svig (OLAF), der er EU's specialorgan for bekæmpelse af svig og korruption.

Dommen giver Banken de fornødne juridiske rammer for at kunne fortsætte sit fulde samarbejde med OLAF, der er et eksternt og uafhængigt organ. De giver OLAF adgang til at foretage undersøgelser i Banken med henblik på bekæmpelse af svig, korruption og enhver anden illegal aktivitet til skade for Det Europæiske Fællesskabs finansielle interesser. Banken har derfor taget skridt i retning af en tilpasning af sine interne regler og procedurer til de nye juridiske rammer for at sikre et optimalt samarbejde med OLAF i kampen mod svig og korruption. Dette arbejde koordineres med Europa-Kommissionen og OLAF.

Samarbejdet med OLAF om de eksterne undersøgelser af projekter, som Banken har finansieret, fortsætter. Investeringsfacilitetens forretninger kan ligeledes undersøges af OLAF.

#### **3.4 Den Europæiske Revisionsret**

Som i de foregående år fastholdt revisionsudvalget sine forbindelser med Den Europæiske Revisionsret ifølge den nye trepartsaftale (mellem Banken, Europa-Kommissionen og Revisionsretten), der blev undertegnet i oktober 2003. I 2003 reviderede Revisionsretten ingen af Investeringsfacilitetens aktiviteter.

#### **4 REGNSKABET PR. 31. DECEMBER 2003 OG REVISIONSUDVALGETS ÅRLIGE ERKLÆRINGER**

Revisionsudvalget har gennemgået Investeringsfacilitetens regnskab for 2003 ved at gennemgå Ernst & Youngs beretninger og udbede sig yderligere oplysninger om visse punkter i regnskabet efter behov. Regnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med de generelle principper i det relevante EU-direktiv.

Revisionsudvalget har bemærket sig følgende:

- Medlemsstaterne dækker fuldt ud Bankens udgifter i forbindelse med forvaltningen af Investeringsfaciliteten. Derfor omfatter regnskabet ikke disse udgifter.
- Renter af bankindeståender i form af af midler fra medlemsstaterne, som Investeringsfaciliteten har anbragt i Banken, registreres ikke af Investeringsfaciliteten, da de skal betales direkte til Europa-Kommissionen (ifølge Cotonouaftalen).

På grundlag af de gennemførte undersøgelser og de modtagne oplysninger (herunder en ren revisionspåtegning fra Ernst & Young og en erklæring fra Investeringsfacilitetens ledelse) konkluderer revisionsudvalget, at Investeringsfacilitetens regnskab (bestående af balancen, resultatopgørelsen og noterne til årsregnskabet) er korrekt udarbejdet, og at det giver et sandt og retvisende billede af Investeringsfacilitetens resultater og finansielle stilling ifølge de principper, der gælder for Banken og Investeringsfaciliteten.

Revisionsudvalget er af den opfattelse, at det har kunnet udføre sit hverv under normale forhold, og at det ikke er blevet hindret i at gennemføre nogen foranstaltning, som det anser for relevant i forbindelse med løsningen af sin vedtægtsmæssige opgave. På dette grundlag har revisionsudvalget underskrevet sine årlige erklæringer.

#### **5 KONKLUSION**

Generelt er revisionsudvalget af den opfattelse, at Investeringsfaciliteten gennemfører sine forretninger i overensstemmelse med vedtægterne og forretningsordenen samt inden for rammerne af Cotonouaftalen. Revisionsudvalget værdisætter de omfattende foranstaltninger, som direktionen og Investeringsfacilitetens personale har truffet for at formalisere de ledelsesmæssige rammer, bevidstgørelsen over for risici og kontrolanliggender samt lydhørheden.

Revisionsudvalget kan ligeledes forsikre styrelsesrådet om, at det generelt har opfyldt sine forpligtelser i 2003. Revisionsudvalget mener, at det har en passende status i Investeringsfaciliteten, at der eksisterer passende og velfungerende forbindelser med ledelsen og Investeringsfacilitetens ansatte, og at der ikke kan konstateres nogen indskrænkninger i dets behov for uafhængighed.

Revisionsudvalget er overbevist om, at Investeringsfaciliteten giver relevante og rettidige oplysninger, således at revisionsudvalgets repræsentanter kan udføre deres hverv. Investeringsfacilitetens forretninger er imidlertid under opbygning, og revisionsudvalget erkender behovet for at tilpasse og meddele sine forventninger til såvel ledelsen som revisorerne således, at opgaverne kan løses fremover.

Den 5. maj 2004

**C. NACKSTAD, formand**

**M. HARALABIDIS, medlem**

**M. COLAS, medlem**

Jeg har deltaget i revisionsudvalgets arbejde som observatør og kan tilslutte mig denne beretning.

**A. DIAZ ZURRO, observatør**



**European Investment Bank**

**STYRELSESRÅDET**

**DIREKTIONENS SVAR PÅ**  
**REVISIONSUDVALGETS ÅRSBERETNING 2003**



DEN EUROPÆISKE INVESTERINGSBANK**STYRELSESRÅDET****DIREKTIONENS SVAR PÅ REVISIONSUDVALGETS ÅRSBERETNING 2003****Indledning**

Direktionen takker revisionsudvalget for dets årsberetning.

Denne redegørelse

- beskriver direktionens generelle holdning til revisions- og kontrolansvarligheder;
- kommenterer nogle af revisionsudvalgets bemærkninger og forslag.

Direktionen bestræber sig for at opretholde effektive revisions- og kontrolsystemer for Banken. I dette øjemed samarbejder den konstruktivt med revisionsudvalget og den eksterne revisor, det har udnævnt. Hvor der indgår midler fra EU-budgettet, samarbejder den med Revisionsretten.

I Banken påser direktionen, at den interne revision udarbejder uafhængige beretninger om alle Bankens vigtige forretningsområder. Desuden findes der interne kontrolrammer i overensstemmelse med Baselkomitéens retningslinjer, der omfatter alle Bankens vigtige driftsaktiviteter.

**Udviklingen i 2003**

Den vigtigste udvikling i retning af en styrkelse af EIB's kontrolforanstaltninger var

- omorganiseringen af risikostyringen;
- oprettelsen af en økonomistyringsfunktion.

Direktoratet for risikostyring omfatter nu kredit-, markeds- og driftsrisikoen. Dets ansvarsområde er fuldstændig uafhængigt af de forretninger, der kan skabe disse risici. En udtømmende beskrivelse af Bankens holdning fremgår af den redegørelse om risikostyring i EIB, 2004, der er tilgået styrelsesrådet separat.

I hele 2003 har Banken med held søgt at forbedre låneporteføljens kvalitet. Samtidig har vi konstateret et behov for styrkelse af overvågningen af forretningerne, og passende foranstaltninger er under gennemførelse.

Banken arbejder på et nyt sæt retningslinjer for markedsrisikopolitikken, som ventes vedtaget midt på året. De vil bl.a. omfatte en liste over tilladte afdækningsinstrumenter og detaljerede kriterier for deres anvendelse under direktoratet for risikostyrings uafhængige tilsyn.

Den nylig omorganiserede økonomistyringsfunktion under vicegeneralsekretærens tilsyn forener funktionerne finanskontrol, regnskabsførelse og budgetkontrol, hvilket øger deres integration og effektivitet.

### **Prioriteringen for 2004**

I tråd med revisionsudvalgets årsberetning er en af de vigtigste opgaver i 2004 at påse, at der findes omfattende systemer for sikring af en behørig risikostyring for hele EIB-Gruppen. Der er allerede udviklet risikostyringssystemer både i EIB og EIF. I 2004 vil de blive gennemgået med henblik på at sikre, at de omfatter EIB-Gruppens risiko i fuldt omfang.

Revisionsudvalgets årsberetning nævner et behov for at forbedre procedurerne for tilsyn med lånene. Banken arbejder på sagen, der hører til de vigtigste opgaver for 2004. Direktionen har allerede taget principbeslutning om at samle det finansielle tilsyn med udlånsforretningerne på et sted og derved præcisere ansvarsområderne, fremme specialiseringen og forbedre ressourceudnyttelsen. En forundersøgelse pågår, og en endelig indstilling ventes forelagt i juni 2004.

Bankens pensionsfond har vist sig finansielt sund efter de hidtil anvendte metoder. Den skal imidlertid vurderes ifølge IFRS (IAS 19) i det konsoliderede årsregnskab fra 2004. Aktuararbejdet er allerede bestilt og pågår. Resultaterne vil foreligge i løbet af 2004.

Desuden vil der skulle anvendes nye regnskabsstandarder (IAS 39) ved opgørelsen af venturekapitalforretningernes dagsværdi i det konsoliderede årsregnskab. Arbejdet hermed pågår i forening med EIF.

Banken fortsætter sit fulde samarbejde med OLAF om alle angivelige tilfælde af svig. I Banken varetages arbejdet under den interne revisions ledelse.

Revisionsudvalget omtaler, at Banken konstaterede enkelte mangler ved kontrolprocedurerne sidste år. Der er truffet foranstaltninger for påvisning og rettelse af disse mangler via Bankens procedurer for rapportering og behandling af driftsrisikoen. De interne kontrolrammer vil blive udbygget yderligere med henblik på fuld dækning af disse områder.