

Issue 1 - February 2020

バシリ ムシス / ドウマ 真一

Contents

● 新欧州委員会	P1
● 再販売価格維持事件の増加	P2
● 第 5 次マネーロンダリング指令の執行	P2
● New European Commission	P4
● Uptick in resale price maintenance cases	P5
● Implementation of the Fifth Anti-Money Laundering Directive	P5
● 連絡先/Contact	P8

新欧州委員会

2019 年 11 月 27 日、欧州議会は、ウルズラ・フォン・デア・ライエン氏を委員長とする新欧州委員会（「委員会」）を承認しました。新委員会は、EU の 27 加盟国を代表する、委員長、3 人の執行副委員長、1 人の上級代表兼副委員長、4 人の副委員長、18 人の委員からなる欧州委員協議会で構成されています。欧州委員協議会は、5 年間にわたり委員会の政治的リーダーの役割を担います。

新委員会の最優先課題には、①気候変動に伴う様々な課題への対処、および②デジタル時代における欧州の地位向上が含まれています。

気候政策

新委員会は、その政治ガイドラインである「欧洲グリーンディール」を発表しました。これは、2050 年までにカーボンニュートラルを達成するという包括的目標を掲げる一式の政策イニシアチブです。一連の方策には、例えば、2030 年までに温室効果ガス排出量を 50~55% 削減すること、新たなサーキュラー・エコノミー行動計画、建築物の改修比率の増加、ならびに新森林戦略および土壤・水質汚染対策を含む新たな生物多様性戦略が含まれます。

デジタル政策

デジタル時代における欧州の地位向上するため、主要なデジタル分野について、以下のものを含む様々な提

案がなされています。

- ① 人道・倫理的影響を考慮した、また個人を特定できないビッグデータの共有および使用に関する、人工知能(AI)に関する立法の加速。AI 規制は、欧州のイノベーションの能力を向上する必要性と共存し、EU のビジネスの成長機会を創出しなければなりません。
- ② 現在の電子商取引指令(2000 年)に代わるものとして、2020 年下半期にデジタルサービス法を提起提案すること。この新たな法律は、デジタルプラットフォーム、デジタルサービスおよびソーシャルメディアの新たな環境を考慮していますが、これらは現在、責任および安全等について、異なる各国の規則によって規定されています。現在の規制上の分断は、欧州のスタートアップ企業が米国の競争事業者と効率的に競争することを困難にしている主要な障害のひとつであると認識されています。
- ③ 国際的なデジタル課税に関する OECD の提案が 2020 年末までに進展するか否かの監視、及び進展しなかつた場合における大手テクノロジー企業を対象とした提案されているデジタルサービス税の導入。

再販売価格維持事件の増加

再販売価格維持(「RPM」)とは、製造業者または卸売業者がその製品を消費者に再販売する際に小売業者に対して固定または最低価格を設定するために取る手法です。

EU 競争法においては、直接・間接を問わず、いかなる形態の RPM も禁止されており、関連する競争当局による制裁金の対象となっています。間接形態の RPM には、例えば値引きの制限や、脅迫または奨励金によって特定の価格で販売させることができます。

近年、日本企業を含む企業が多額の制裁金を科せられる複数の RPM 事件がありました。例えば 2018 年、委員会は、オンライン小売業者に対して固定または最低再販売価格を設定したことについて、4 社の家電メーカー(Asus、Philips、Denon & Marantz および Pioneer)に対し合計 111 百万ユーロを超える制裁金を課しました。

ドイツの連邦カルテル庁や英国の競争・市場庁(「CMA」)等の欧州各国の競争当局もまた、非常に積極的に RPM 関連の制裁金を課しています。最近では 2020 年 1 月に、CMA は、英国の小売業者によるオンライン価格の値引きを制限することを目的とした方針を推進したことについて、ギターメーカーの Fender に対し 4.5 百万ポンドの制裁金を課しました。Fender は競争法違反を認めて CMA に協力したため、制裁金を減額されました。また 2019 年 8 月には、CMA は電子ピアノおよびキーボードに関する同様の行為について、Casio に対し 3.7 百万ポンドの制裁金を課しました。

第 5 次マネーロンダリング指令の執行

第 5 次マネーロンダリング指令(「AMLD5」)¹は、2018 年 7 月 9 日に発効した、金融犯罪を取り締まる最新の

¹ EU 指令 2018/843

EU 指令です。これは、第 4 次マネーロンダリング指令(「AMLD4」)²の改訂版で、透明性、マネーロンダリング防止(「AML」)およびテロ対策(「CT」)の規定を強化しています。

AMLD5 の変更のうち、EU での企業活動に影響する可能性のあるものの概要を以下に示します。

AML および CT の規則の拡大

AMLD4 では監査人、外部会計士および税務アドバイザーに対し予防的な AML および CT の施策(例:顧客デューデリジェンス、不審な活動の報告等)の実施が要求されていましたが、AMLD5 では、さらにこの義務が①仮想通貨取引所およびカストディアン・ウォレット・プロバイダー、②監査人、外部会計士および税務アドバイザーが提供するものと同種のサービスを提供する者、ならびに③芸術品を取引する者に拡大されました。

最終的実質所有(「UBO」)登録所

実質所有者は、株式もしくは議決権の 25%以上の所有またはその他の支配の手段により、法人を実質的に所有または支配する自然人と定義されています。

AMLD5 の改訂では、UBO の透明性をより強調しており、公的に利用可能な法人の UBO 登録所の持続を加盟国に求めています。後の段階では、加盟国間の協力および情報交換を促進するため、各国の UBO 登録所が相互に連携させられます。これは、公的な審査を強化し、法人をマネーロンダリングやテロ資金調達に利用することを防止するための補助となります。

電子マネー商品の匿名性のさらなる規制

AMLD4 において導入されたプリペイドカード規制に対して、AMLD5 は、店頭で直接使用されるプリペイドカードに関しては 250 ユーロから 150 ユーロへと、オンライン取引に使用されるプリペイドカードに関しては 50 ユーロと、月間取引上限額の規制を強化します。

デューデリジェンスの強化

AMLD5 は、ハイリスクな第三国の顧客と取引する際に会社に適用される強化されたデューデリジェンス施策を拡大し、これに協調しています。強化されたデューデリジェンスの要件には、以下のものが含まれています。

- ① 顧客および実質所有者、事業上の関係の性質、資金源または財産源、ならびに該当する取引の理由に関する追加情報の取得。
- ② 事業上の関係のモニタリングの強化。
- ③ 初回の支払を、該当する顧客の名義であり、かつ類似のデューデリジェンス要件に服する銀行の口座を通じて行う義務。

² EU 指令 2015/849

EU 金融情報機関(FIU)

AMLD5において、FIUの権利および権限は拡大され、FIUおよびその他の関連機関(各国の金融監督当局等)の間の協力および関連情報の交換はさらに促進されます。例えば、加盟国は、銀行および支払口座のための国家中央登録所を設立しなければならず、また個人識別のため FIU が登録所に迅速にアクセスできるようにしなければなりません。

New European Commission

On 27 November 2019, the European Parliament approved the new European Commission (the "Commission") headed by Ursula von der Leyen. The new Commission is composed of the College of Commissioners, consisting of the President, three Executive Vice-Presidents, one High Representative/Vice-President, four Vice-Presidents, and eighteen Commissioners from the 27 EU countries. The College of Commissioners will form the Commission's political leadership for a 5-year term.

The new Commission's top priorities include (i) tackling the various challenges associated with climate change and (ii) improving Europe's position in the digital age.

Climate policy

The new Commission has presented its political guideline "A European Green Deal", which is a set of policy initiatives with the overarching objective of achieving carbon-neutrality by 2050. The package of measures includes e.g., cutting greenhouse gas emissions by 50-55% by 2030, a new circular economy action plan, increasing the renovation rate of buildings, and a new biodiversity strategy setting out new forest strategies and measures to tackle soil and water pollution.

Digital policy

To improve Europe's position in the digital age, various proposals have been introduced in key digital areas including:

- i. Accelerating legislation on artificial intelligence (AI), taking into account human and ethical implications, as well as in relation to the sharing and use of non-personalized big data. The regulation of AI will have to coexist with the need for Europe to boost its innovation capacities and generate growth opportunities for EU businesses;
- ii. Proposing a Digital Services Act in the second half of 2020 to replace the current E-Commerce Directive (2000). This new legislation will take into account the new

- environment of digital platforms, digital services, and social media, which are currently governed by different national rules in relation to e.g. liability and safety. The existing regulatory fragmentation is viewed as one of the main obstacles making it harder for European start-ups to effectively compete with their US rivals; and
- iii. Overseeing the proposed Digital Services Tax targeted at large tech companies if OECD's proposals regarding international digital taxation have not been developed by the end of 2020.

Uptick in resale price maintenance cases

Resale price maintenance ("RPM") refers to methods taken by manufacturers or distributors to impose fixed or minimum prices on retailers for the resale of their products to consumers.

Under EU competition law, any direct or indirect form of RPM is prohibited and is subject to fines imposed by the relevant competition authorities. Indirect forms of RPM include e.g. restrictions on discounting and threats or financial incentives to sell at a particular price.

In recent years, there have been several RPM cases where companies, including Japanese companies, have faced significant fines. For example, in 2018 the Commission fined four consumer electronic manufactures (Asus, Philips, Denon & Marantz, and Pioneer) a total of more than EUR 111 million for imposing fixed or minimum resale prices to online retailers.

National competition authorities in Europe, such as the Bundeskartellamt in Germany and the Competition and Markets Authority ("CMA") in the UK, have also been very active in imposing RPM related fines. As recently as January 2020, the CMA imposed a GBP 4.5 million fine on guitar manufacturer Fender for pursuing a policy aimed at restricting UK retailers from discounting their online prices. Fender's fine was reduced after it admitted its violation of competition law and co-operated with the CMA. In August 2019, the CMA also fined Casio GBP 3.7 million for similar behavior in relation to digital pianos and keyboards.

Implementation of the Fifth Anti-Money Laundering Directive

The Fifth Anti-Money Laundering Directive ("AMLD5")¹, which came into force on 9 July 2018, is the latest EU Directive to combat financial crime. It amends the Fourth Anti-Money Laundering Directive ("AMLD4")² and further strengthens the transparency, anti-money laundering ("AML") and counter-terrorist ("CT") provisions.

¹ EU Directive 2018/843

² EU Directive 2015/849

An overview of the AMLD5 changes that may affect companies' business in the EU is set out below.

Extension of AML and CT rules

AMLD4 required auditors, external accountants and tax advisors to implement preventative AML and CT measures (e.g. customer due diligence, reporting suspicious activities etc.), and AMLD5 further extends this obligation to (i) cryptocurrency exchanges and custodian wallet providers, (ii) persons that provide similar kinds of services to those provided by auditors, external accountants and tax advisors, and (iii) persons trading in works of art.

Ultimate beneficial ownership ("UBO") register

A beneficial owner is defined as a natural person or persons who effectively owns or controls a legal entity through ownership of 25% or more of the shares or voting rights, or by other means of control. The AMLD5 amendments place a greater emphasis on UBO transparency, and require Member States to maintain publicly available UBO registers for legal entities. At a later stage, the national UBO registers will be interconnected to facilitate cooperation and the exchange of information between Member States. This will enhance public scrutiny and help prevent the use of legal entities for money laundering and the financing of terrorism.

Further limitations on anonymity of electronic money products

Further to the limitations on prepaid cards introduced by AMLD4, AMLD5 will further restrict the monthly transaction limit from EUR 250 to EUR 150 for prepaid cards used directly in shops, and EUR 50 for prepaid cards used in online transactions.

Enhanced due diligence

AMLD5 expands and harmonizes the enhanced due diligence measures that apply to companies when dealing with customers from high-risk third countries. Enhanced due diligence requirements include:

- (i) obtaining additional information about the customer and beneficial owner, the nature of the business relationship, the source of funds or wealth, and the reasons for the transaction in question;
- (ii) enhanced monitoring of the business relationship; and
- (iii) requiring the first payment to be made through an account that is in the customer's name and with a bank that is subject to similar due diligence requirements.

EU Financial Intelligence Units (FIUs)

Under AMLD5, the rights and competences of FIUs will be extended, and the cooperation and exchange of relevant information among FIUs and other relevant institutions, such as national financial supervisory authorities, will be further facilitated. For example, Member States must establish central national registries for bank and payment accounts and give FIUs fast access to the registries in order to identify individuals.

-
- 本ニュースレターの内容は、一般的な情報提供であり、具体的な法的アドバイスではありません。お問い合わせ等ございましたら、下記弁護士までご遠慮なくご連絡下さいよう、お願いいたします。
This newsletter is published as a general service to clients and friends and does not constitute legal advice. Should you wish to receive further information or advice, please contact the below editor.
 - 本ニュースレターの編集担当者は、以下のとおりです。
バシリ ムシス (vassili.moussis@amt-law.com)
ドウマ 真一 (shinichi.douma@amt-law.com)
Editor:
Vassili Moussis (vassili.moussis@amt-law.com)
Shinichi Douma (shinichi.douma@amt-law.com)
 - 本ニュースレターの配信停止をご希望の場合には、お手数ですが、[お問い合わせ](#)にてお手続き下さいようお願いいたします。
If you wish to unsubscribe from future publications, kindly contact us at [General Inquiry](#).