

Brussel, 1 december 2016
(OR. en)

14981/16

Interinstitutioneel dossier:
2016/0276 (COD)

ECOFIN 1133	EDUC 403
CODEC 1764	SOC 749
POLGEN 153	EMPL 502
COMPET 621	EF 371
RECH 335	AGRI 641
ENER 407	TELECOM 258
TRANS 465	UEM 401
ENV 746	JAI 1016

NOTA

van: het voorzitterschap

aan: Raad

Betreft: Investeringsplan voor Europa
Voorstel voor een VERORDENING VAN HET EUROPEES PARLEMENT
EN DE RAAD tot wijziging van de Verordeningen (EU) nr. 1316/2013 en
(EU) 2015/1017 wat betreft de verlenging van de looptijd van het Europees
Fonds voor strategische investeringen en wat betreft de invoering van
technische versterkingen voor dat fonds en de Europese investerings-
advieshub (eerste lezing)
- Algemene oriëntatie

Naar aanleiding van de vergadering van het Coreper van 30 november 2016 gaat hierbij voor de delegaties een herziene compromistekst van het voorzitterschap met betrekking tot bovengenoemd voorstel. Beoogd wordt de vaststelling van een algemene oriëntatie door de Raad (Ecofin) in zijn zitting op 6 december 2016.

Wijzigingen ten opzichte van de tekst van het Commissievoorstel zijn **vetgedrukt**, terwijl geschrapte tekst is aangegeven met (...).

Juridisch-taalkundige aanpassingen zijn *gecursiveerd*.

Voorstel voor een

VERORDENING VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD

van

tot wijziging van de Verordeningen (EU) nr. 1316/2013 en (EU) 2015/1017 wat betreft de verlenging van de looptijd van het Europees Fonds voor strategische investeringen en wat betreft de invoering van technische versterkingen voor dat fonds en de Europese investeringsadvieshub

HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN DE EUROPESE UNIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, en met name de artikelen 172 en 173, artikel 175, derde alinea, en artikel 182, lid 1,

Gezien het voorstel van de Europese Commissie,

Na toezending van het ontwerp van wetgevingshandeling aan de nationale parlementen,

Gezien het advies van het Europees Economisch en Sociaal Comité,

Gezien het advies van het Comité van de Regio's,

Handelend volgens de gewone wetgevingsprocedure,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Sinds de voorstelling van het investeringsplan voor Europa in november 2014¹ is het investeringsklimaat verbeterd en keren het vertrouwen in de Europese economie en de groei terug. Inmiddels is er in de Unie, met een groei van het bruto binnenlands product met 2 % in 2015, al vier jaar lang sprake van een bescheiden herstel. De omvangrijke activiteiten die met het investeringsplan in gang zijn gezet, leveren al concrete resultaten op, ook al kunnen grotere investeringsprojecten geen onmiddellijke macro-economische effecten sorteren. De investeringen trekken in 2016 en 2017 naar verwachting geleidelijk aan, maar liggen nog onder de historische niveaus.

¹ COM(2014) 903 final.

- (2) Dit positieve momentum moet worden vastgehouden, terwijl er verdere inspanningen nodig zijn om de investeringen terug te brengen op het niveau van de duurzame langetermijntrend. De mechanismen van het investeringsplan werken en moeten worden versterkt om particuliere investeringen te blijven aantrekken in sectoren die van belang zijn voor de toekomst van Europa en waarin nog sprake is van marktfalen of suboptimale investerings-situaties.
- (3) Op 1 juni 2016 heeft de Commissie een mededeling uitgebracht met de titel "Europa investeert weer – Balans van het investeringsplan voor Europa en volgende stappen", waarin is geschetst wat tot dusver met het investeringsplan is bereikt en wat de volgende stappen zouden kunnen zijn, waarbij ook wordt gedacht aan een verlenging het Europees Fonds voor strategische investeringen (EFSI) na de initiële periode van drie jaar, aan een opschaling van het loket ("venster") voor kleine en middelgrote bedrijven (hierna: kmo's) binnen het bestaande kader en aan een versterking van de Europese investeringsadvieshub (EIAH).
- (4) Het EFSI, dat door de EIB-groep wordt geïmplementeerd en medegefinancierd, ligt goed op schema voor het verwezenlijken van de doelstellingen om uiterlijk medio 2018 ten minste 315 miljard EUR aan extra investeringen in de reële economie te mobiliseren. In het loket ("venster") voor kmo's is er sprake van een bijzonder snelle marktabsorptie en presteert het EFSI aanzienlijk beter dan verwacht. Om die reden is het loket voor kmo's in juli 2016 binnen de bestaande parameters van Verordening (EU) 2015/1017² opgeschaald met 500 miljoen EUR. Een groter deel van de financiering moet worden toegespitst op kmo's vanwege de uitzonderlijke marktvraag naar kmo-financiering in het kader van het EFSI: 40 % van het bedrag waarmee de risicodragende capaciteit van het EFSI wordt verhoogd, moet worden bestemd voor de verlening van een betere toegang tot financiering voor kmo's.

² **Verordening (EU) 2015/1017 van het Europees Parlement en de Raad van 25 juni 2015 betreffende het Europees Fonds voor strategische investeringen, de Europese investeringsadvieshub en het Europese investeringsprojectenportaal en tot wijziging van de Verordeningen (EU) nr. 1291/2013 en (EU) nr. 1316/2013 - het Europees Fonds voor strategische investeringen (PB L 169 van 1.7.2015, blz. 1).**

- (5) Op 28 juni 2016 heeft de Europese Raad dienaangaande geconcludeerd dat het investeringsplan voor Europa, met name het EFSI, al concrete resultaten opgeleverd heeft en een belangrijke stap vormt om particuliere investeringen aan te trekken en tegelijkertijd slim gebruik te maken van schaarse begrotingsmiddelen. De Commissie is voornemens spoedig voorstellen betreffende de toekomst van het EFSI in te dienen, die door het Europees Parlement en de Raad met voortvarendheid moeten worden besproken.
- (6) Het EFSI is oorspronkelijk opgezet voor een periode van drie jaar en zou ten minste 315 miljard EUR aan investeringen moeten genereren. Gezien het succes ervan wil de Commissie het fonds verdubbelen, zowel qua looptijd als qua financiële capaciteit. De wettelijke verlenging valt samen met de resterende periode van het huidige meerjarig financieel kader en moet leiden tot minste een half biljoen EUR aan investeringen tot en met 2020. Om de slagkracht van het EFSI nog verder te vergroten en de beoogde verdubbeling van het investeringsstreefcijfer te halen, worden de lidstaten **ertoe** aangemoedigd een bijdrage te leveren.

- (7) (...) Elk nieuw voorstel tot verlenging van de investeringsperiode na 2020 moet gebaseerd zijn op door de Commissie bij het Europees Parlement en de Raad ingediende verslagen met [...] onafhankelijke evaluaties van de toepassing van deze verordening. In het eerste verslag, dat uiterlijk op 30 juni 2018 dient te worden ingediend, moeten het functioneren van het EFSI, het gebruik van de EU-garantie en het functioneren van de EIAH beoordeeld worden. Daarnaast moet dit verslag aangeven of in het kader van het EFSI de middelen van de EU-begroting goed worden aangewend en voldoende particulier kapitaal en investeringen worden aangetrokken. De belangrijkste conclusies van dit verslag moeten dienen als basis voor de besprekingen over *het* EFSI in de onderhandelingen over het volgende meerjarig financieel kader. Het volgende verslag, dat uiterlijk op 31 december 2019 dient te worden ingeleverd, moet aangeven of de doelstellingen van *het* EFSI worden bereikt, met name wat de additionaliteit van projecten betreft. In het verslag moet voorts het bredere investeringsklimaat in de EU worden beoordeeld en moet worden vastgesteld of het nog steeds gerechtvaardigd is de regeling ter ondersteuning van investeringen te handhaven dan wel gezorgd moet worden voor een soepele beëindiging van het EFSI met behoud van de EU-garantie voor de in het kader van deze verordening reeds goedgekeurde verrichtingen. Met de belangrijkste conclusies van *dat* verslag moet een stimulans worden gegeven aan de verdere voortzetting of beëindiging van de regeling na 2020.

(8) Het versterkte EFSI moet worden aangewend om nog bestaand marktfalen en resterende suboptimale investeringsituaties aan te pakken en om verder financiering uit de particuliere sector aan te trekken voor investeringen die cruciaal zijn voor het scheppen van banen - onder meer voor jongeren - voor de groei en voor het concurrentievermogen in Europa, met aanscherping van de additionaliteit. Het gaat om investeringen op het gebied van energie, milieu en klimaat, maatschappelijk en menselijk kapitaal en de daaraan gerelateerde infrastructuur, gezondheidszorg, onderzoek en innovatie, grensoverschrijdend en duurzaam vervoer en de digitale transformatie. (...) **In overeenstemming met de toewijding van de EU aan de wereldwijde bestrijding van klimaatverandering, moeten door het EFSI ondersteunde verrichtingen zoveel mogelijk bijdragen aan de verwezenlijking van de COP21-doelstellingen. Om het onderdeel klimaatactie van het EFSI te versterken, moet de EIB voortbouwen op haar ervaring als een van de grootste aanbieders van klimaatfinanciering wereldwijd en moet zij haar internationaal overeengekomen methoden gebruiken om onderdelen of kostenaandelen van klimaatactie op geloofwaardige wijze te bepalen.** Ook moet de aandacht steeds meer worden gericht op prioritaire energie-interconnectieprojecten en op energie-efficiëntieprojecten. (...) Duidelijkheidshalve moet expliciet worden vastgesteld dat projecten op het gebied van landbouw, **bosbouw**, visserij, aquacultuur en **andere onderdelen van de bredere bio-economie**, hoewel ze reeds subsidiabel zijn, onder de algemene doelstellingen vallen en dus voor EFSI-steun in aanmerking komen.

(8a) **Op 14 november 2016 concludeerde de Raad, bijeengekomen in de formatie Buitenlandse Zaken, dat hij (...) met belangstelling nota zou nemen van het resultaat van de besprekingen over de subsidiabiliteit van de defensie-industrie door middel van de (...) EIB, onder meer via het (...) EFSI. Met dit in gedachten wordt ervan uitgegaan dat de EU-garantie kan worden verleend voor financierings- en investeringsverrichtingen van de EIB ter ondersteuning van de doelstellingen van artikel 9, lid 2, van Verordening (EU) nr. 2015/1017, binnen de grenzen van de Verdragen, voor projecten met betrekking tot de veiligheids- en defensiesector. Voor elke wijziging van de EIB-lijst van in aanmerking komende sectoren is de goedkeuring van de bestuursorganen van de EIB vereist.**

- (9) Daarnaast moet bij de selectie van projecten de additionaliteit, een wezenlijk kenmerk van het EFSI, worden aangescherpt. Met name mogen verrichtingen alleen in aanmerking komen voor EFSI-steun als ze gericht zijn op de aanpak van welomschreven marktfalen of sub-optimale investeringssituaties. **Marktfalen heeft verschillende oorzaken (...) en kan leiden tot onvoldoende vraag naar investeringen en een onderaanbod of ontoereikend aanbod van financiering voor marktgerichte ondernemers, wat resulteert in suboptimale investeringssituaties.**
- (9a) Verrichtingen in infrastructuur die onder het infrastructuur- en innovatieloket ("venster") vallen en twee of meer lidstaten met elkaar verbinden, met inbegrip van e-infrastructuur, moeten, **in de regel**, additioneel worden geacht, gezien hun inherente moeilijke aard en hun grote meerwaarde voor de Unie.
- (10) Blendingverrichtingen waarbij niet-terugbetaalbare vormen van steun en/of financiële instrumenten van de Uniebegroting, zoals **de Europese structuur- en investeringsfondsen** en die welke beschikbaar zijn in het kader van de financieringsfaciliteit voor Europese verbindingen (Connecting Europe Facility (CEF)), worden gecombineerd met financiering van de EIB-groep, waaronder de EIB-financiering in het kader van het EFSI, en met financiering van andere investeerders, moeten worden aangemoedigd **omvoor een betere geografische dekking van het EFSI te zorgen** en de efficiëntie van de EFSI-interventie te verhogen. Blending is bedoeld om de meerwaarde van de Unie-uitgaven te verhogen door extra middelen van particuliere investeerders aan te trekken, en om ervoor te zorgen dat de gesteunde acties economisch en financieel levensvatbaar worden. **Er is behoefte aan bijkomende maatregelen om ervoor te zorgen dat EU-fondsen en EFSI-steun gemakkelijk gecombineerd kunnen worden. De Commissie heeft hierover reeds concrete richtsnoeren gepubliceerd, maar de aanpak van het combineren van het EFSI met de EU-fondsen moet verder worden uitgewerkt. Met het oog op economische efficiëntie en adequate hefboomwerking mag het aandeel van dergelijke gemengde financiering in de totale projectkosten niet meer dan 90% bedragen voor de minst ontwikkelde regio's en niet meer dan 80 % voor alle andere regio's.**

- (11) Om de absorptie van het EFSI in de minder ontwikkelde regio's en de overgangsregio's te verhogen, moet de werkingssfeer van de algemene doelstellingen in het kader waarvan de EFSI-steun wordt verleend, worden verruimd. **Dergelijke projecten zouden nog steeds door het investeringscomité worden onderzocht en moeten voldoen aan dezelfde criteria om in aanmerking te komen voor het gebruik van de EU-garantie, waaronder het additionaliteitsbeginsel.**
- (12) De Unie moet voor de EFSI-ondersteuning van investeringen een Uniegarantie (hierna de "EU-garantie" genoemd) van ten hoogste 26 miljard EUR over de volledige investeringsperiode verlenen, waarvan ten hoogste 16 miljard EUR beschikbaar moet zijn vóór 6 juli 2018.
- (13) Aangenomen wordt dat als de EU-garantie wordt gecombineerd met een door de EIB te verstrekken bedrag van 7,5 miljard EUR, de EFSI-steun een bedrag van 100 miljard EUR aan extra investeringen door de EIB en het EIF zou moeten genereren. Het bedrag van 100 miljard EUR aan EFSI-steun genereert tot aan het eind van 2020 naar verwachting ten minste 500 miljard EUR aan extra investeringen in de reële economie.
- (14) Om de bijdrage uit de algemene begroting van de Unie aan het EU-garantiefonds voor de beoogde extra investeringen gedeeltelijk te financieren, moet een overschrijving worden gedaan uit het beschikbare CEF-budget waarin bij Verordening (EU) nr. 1316/2013 van het Europees Parlement en de Raad³ wordt voorzien. Voorts moet 1 145 797 000 EUR aan kredieten worden overgeschreven van de financiële instrumenten van de CEF naar het subsidiedeel van de CEF om deze middelen gemakkelijker met het EFSI te kunnen combineren, of naar andere relevante financiële instrumenten, en met name die voor energie-efficiëntie.

³ Verordening (EU) nr. 1316/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 11 december 2013 tot vaststelling van de financieringsfaciliteit voor Europese verbindingen, tot wijziging van Verordening (EU) nr. 913/2010 en tot intrekking van Verordeningen (EG) nr. 680/2007 en (EG) nr. 67/2010 (PB L 348 van 20.12.2013, blz. 129).

- (15) Op basis van de opgedane ervaring met de door de het EFSI gesteunde investeringen moet het streefbedrag van het garantiefonds op 35 % van de totale EU-garantieplichtingen worden gebracht, waarmee een adequaat beschermingsniveau gewaarborgd blijft.
- (16) Gelet op de uitzonderlijke en naar verwachting aanhoudende marktvraag naar kmo-financiering in het kader van het EFSI, moet het onderdeel kmo's van het EFSI worden uitgebreid. In dit verband moet bijzondere aandacht uitgaan naar sociale ondernemingen, onder meer via de ontwikkeling en inzet van nieuwe instrumenten.
- (17) De EIB en het EIF moeten ervoor zorgen dat de eindbegunstigden, inclusief kmo's, over het bestaan van de EFSI-steun worden geïnformeerd om de zichtbaarheid van de in het kader van Verordening (EU) 2015/107 verleende EU-garantie te verhogen.
- (18) Ter verhoging van de transparantie van de EFSI-verrichtingen moet het investeringscomité in zijn besluiten, die openbaar worden gemaakt en waarin inzage kan worden verkregen **nadat de verrichtingen door de Raad van Bewind van de EIB zijn goedgekeurd**, uitleggen waarom een verrichting naar zijn oordeel een EU-garantie moet krijgen, en moet het in dit verband met name ingaan op de inachtneming van het additionaliteitscriterium. Na de ondertekening van een verrichting met EU-garantie moet het scorebord van indicatoren openbaar worden gemaakt.
- (19) (...) **Bij de uitvoering van zijn verrichtingen mag de EIB geen gebruik maken van of zich inlaten met belastingontwijkingsconstructies, en met name agressieve fiscale planningsregelingen, in overeenstemming met de Uniewetgeving en zoveel mogelijk rekening houdend met de desbetreffende beginselen en richtsnoeren in de Raadsconclusies, met name die van 8 november 2016 en in het bijzonder de bijlage daarbij.**

- (20) Daarnaast zijn technische verduidelijkingen nodig voor de inhoud van de overeenkomst over het beheer van het EFSI en voor de verlening van de EU-garantie en voor de daaronder vallende instrumenten, waaronder de dekking van het risico van wisselkoersschommelingen in bepaalde situaties. De overeenkomst met de EIB betreffende het beheer van het EFSI en betreffende de verlening van de EU-garantie moet overeenkomstig deze verordening worden aangepast.
- (21) De EIAH moet worden versterkt en de activiteiten ervan moeten (...) **erop gericht zijn, indien mogelijk, actief bij te dragen aan de sectorale en geografische diversificatie van het EFSI en, indien nodig, de EIB te ondersteunen bij het tot stand brengen van projecten. In (...) lidstaten die problemen ondervinden bij de ontwikkeling van projecten, met name die in het kader van het EFSI, moet de EIAH een lokale vestiging oprichten. Met het oog op een ruime dekking moet de EIAH ernaar streven per lidstaat ten minste één samenwerkingsovereenkomst met een nationale stimuleringsbank of -instelling te sluiten. Deze doelstellingen mogen elkaar niet uitsluiten, maar moeten elkaar aanvullen. Voorst moet de EIAH bijzondere aandacht (...) besteden aan de ondersteuning van de voorbereiding van projecten waarbij twee of meer lidstaten zijn betrokken en projecten die bijdragen tot de verwezenlijking van de COP21-doelstellingen. (...) Daarnaast moet hij actief bijdragen aan de oprichting van investeringsplatformen en advies verlenen over het combineren van andere bronnen van Uniefinanciering met het EFSI. Bij het verrichten van zijn werkzaamheden moet de EIAH de complementariteit van zijn diensten blijven waarborgen.**

- (21a) Het Europees semester voor coördinatie van het economisch beleid is gebaseerd op een gedetailleerde analyse van de begrotingsplannen en de macro-economische en structurele hervormingen van de EU-lidstaten en in het kader daarvan worden landenspecifieke aanbevelingen aan de lidstaten gedaan. Gezien het voorgaande moet de EIB de Commissie in kennis te stellen van de bevindingen over belemmeringen en knelpunten voor investeringen in de lidstaten waartoe zij bij de uitvoering van onder deze verordening vallende investeringsverrichtingen is gekomen. De Commissie wordt verzocht deze bevindingen mee te nemen in onder meer haar werkzaamheden in het kader van de derde pijler van het investeringsplan.**
- (22) Verordening (EU) nr. 1316/2013 en Verordening (EU) 2015/1017 moeten derhalve dienovereenkomstig worden gewijzigd,

HEBBEN DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

Verordening (EU) 2015/1017 wordt als volgt gewijzigd:

(1) artikel 4, lid 2, wordt als volgt gewijzigd:

a) in punt a) wordt punt ii) vervangen door:

"ii) het bedrag, dat niet lager mag zijn dan 7 500 000 000 EUR in garanties of contanten, en de voorwaarden van de financiële bijdrage die via het EFSI door de EIB moet worden verstrekt;"

b) in punt c) wordt punt i) vervangen door:

"i) in overeenstemming met artikel 11, nadere regels betreffende de verlening van de EU-garantie, waaronder nadere regels betreffende de dekking ervan, betreffende de vastgestelde dekking van portefeuilles van specifieke soorten instrumenten en betreffende de respectieve gebeurtenissen die aanleiding geven tot een mogelijk beroep op de EU-garantie;"

(2) artikel 5, lid 1, derde alinea, wordt vervangen door:

"Om marktfalen en suboptimale investeringssituaties beter aan te pakken, hebben speciale activiteiten van de EIB die door het EFSI worden ondersteund, doorgaans kenmerken als achterstelling, deelneming in risicodelende instrumenten, grensoverschrijdende kenmerken, blootstelling aan specifieke risico's of andere onderscheidbare aspecten als verder beschreven in bijlage II.

EIB-projecten met een risico dat lager is dan het minimumrisico in het kader van speciale activiteiten van de EIB mogen eveneens door het EFSI worden ondersteund indien het gebruik van de EU-garantie noodzakelijk is om te zorgen voor additionaliteit als omschreven in de eerste alinea van dit lid.

Voor EFSI-**steun in aanmerking komende** projecten (...) waarbij twee of meer lidstaten met elkaar worden verbonden door fysieke infrastructuur, **met inbegrip van e-infrastructuur, alsmede de uitbreiding van infrastructuur en diensten die met dergelijke infrastructuren verbonden zijn (...)**, worden **in de regel** ook geacht additionaliteit te bieden.";

(3) in artikel 6, lid 1, worden de inleidende woorden vervangen door:

"In de EFSI-overeenkomst wordt bepaald dat het EFSI projecten moet ondersteunen die gericht zijn op de aanpak van marktfalen of suboptimale investeringssituaties en die:";

(4) artikel 7 wordt als volgt gewijzigd:

a) lid 8 wordt als volgt gewijzigd:

i) punt e) wordt vervangen door:

"e) klimaatactie, milieubescherming en milieubeheer;";

ii) het volgende punt wordt toegevoegd:

"l) landbouw, bosbouw, visserij, (...) aquacultuur en andere onderdelen **van de ruimere bio-economie.**";

- b) in lid 10 wordt de tweede zin vervangen door:

"Elk lid van het investeringscomité deelt het bestuur, de algemeen directeur en de adjunct-algemeen-directeur onverwijld alle informatie mee die nodig is om op continue basis de afwezigheid van belangenconflicten te verifiëren.";

- c) aan lid 11 wordt de volgende zin toegevoegd:

"De algemeen directeur is verantwoordelijk voor het inlichten van het bestuur over alle inbreuken die hem ter kennis komen, en stelt passende actie voor.";

- d) in lid 12, tweede alinea, wordt de tweede zin vervangen door:

"Besluiten waarmee het gebruik van de EU-garantie wordt goedgekeurd, worden openbaar en toegankelijk gemaakt en bevatten een motivatie waarbij met name wordt ingegaan op de inachtneming van het additionaliteitscriterium. De publicatie **volgend op de goedkeuring van de verrichting door de Raad van Bewind van de EIB** bevat geen commercieel gevoelige informatie. De besluitvorming in het investeringscomité wordt geschraagd door de documentatie die door de EIB is verstrekt.";

- (5) artikel 9 wordt als volgt gewijzigd:

- a) lid 2 wordt als volgt gewijzigd:

- i) de volgende punten worden toegevoegd:

"h) landbouw, **bosbouw**, visserij (...), aquacultuur en **andere onderdelen van de ruimere bio-economie**;

- i) voor de minder ontwikkelde regio's en de overgangsregio's als vermeld in respectievelijk bijlage I en bijlage II bij Uitvoeringsbesluit 2014/99/EU van de Commissie⁴, andere sectoren en diensten die voor EIB-steun in aanmerking komen.";
- ii) de volgende alinea wordt toegevoegd:

"Onder erkenning van de vraaggestuurde aard van het EFSI streeft (...) de EIB ernaar (...) dat ten minste 40% van de EFSI-financiering voor de gecombineerde doelstellingen in het onderdeel infrastructuur en innovatie (...) bijdraagt aan de klimaatactie, zulks in overeenstemming met de COP21-afspraken. EFSI-financiering voor kmo's en midcap-ondernemingen wordt niet in die berekening opgenomen. (...).";

- b) lid 3 wordt vervangen door:

"3. De investeringsperiode gedurende welke de EU-garantie kan worden verleend ter ondersteuning van financierings- en investeringsverrichtingen die onder deze verordening vallen, loopt tot:

- a) 31 december 2020, voor verrichtingen van de EIB waarvoor uiterlijk op 31 december 2022 een overeenkomst tussen de EIB en de begunstigde of financieel intermediair is ondertekend;
- b) 31 december 2020, voor verrichtingen van het EIF waarvoor uiterlijk op 31 december 2022 een overeenkomst tussen het EIF en de financieel intermediair is ondertekend.";

⁴ Uitvoeringsbesluit nr. 2014/99/EU van de Commissie van 18 februari 2014 tot vaststelling van de lijst van de regio's die in aanmerking komen voor financiering uit het Europees Fonds voor regionale ontwikkeling en het Europees Sociaal Fonds en van de lidstaten die in aanmerking komen voor financiering uit het Cohesiefonds voor de periode 2014-2020, PB L 50 van 20.2.2014, blz. 22.

- c) lid 4 wordt vervangen door:

(...)

"Elk nieuw voorstel ter verlenging van de investeringsperiode gedurende welke de EU-garantie kan worden verleend, wordt onder meer gebaseerd op een onafhankelijke evaluatie als bedoeld in artikel 18, leden 6 en 7.";

- (6) in artikel 10, lid 2, wordt punt a) vervangen door:

"a) leningen, garanties, tegengaranties, kapitaalmarktinstrumenten, enigerlei andere vormen van financierings- of kredietverbeteringsinstrumenten van de EIB, zoals achtergestelde schuld, deelnemingen of quasi-deelnemingen, onder meer ten behoeve van nationale stimuleringsbanken of -instellingen, investeringsplatformen of -fondsen;"

- (7) artikel 11 wordt als volgt gewijzigd:

- a) lid 1 wordt vervangen door:

"1. Het bedrag van de EU-garantie mag op geen enkel moment meer belopen dan 26 000 000 000 EUR, waarvan overeenkomstig lid 3 een deel kan worden toegewezen aan EIB-financiering of -garanties aan het EIF. De totale nettobetalen uit de algemene begroting van de Unie in het kader van de EU-garantie mogen niet meer bedragen dan 26 000 000 000 EUR en mogen vóór 6 juli 2018 niet meer bedragen dan 16 000 000 000 EUR.";

- b) lid 3 wordt vervangen door:

c) "3.Ingeval de EIB financiering of garanties aan het EIF verstrekt met het oog op de uitvoering van financierings- en investeringsverrichtingen van de EIB, biedt de EU-garantie een volledige dekking voor dergelijke financiering of garanties mits de EIB een bedrag van ten hoogste [4 000 000 000] EUR aan financiering of garanties zonder dekking door de EU-garantie verstrekt, tot een aanvankelijke limiet van 6 500 000 000 EUR. Onverminderd lid 1 kan het bestuur deze limiet in passende gevallen aanpassen tot een maximumbedrag van 10 000 000 000 EUR, zonder dat dit de EIB verplicht om de bedragen boven de aanvankelijke limiet aan te vullen.

d) in lid 6 worden de punten a) en b) vervangen door:

"a) met betrekking tot de in artikel 10, lid 2, onder a), bedoelde schuld-instrumenten: de hoofdsom en alle overeenkomstig de voorwaarden van de financieringsverrichtingen aan de EIB verschuldigde, maar niet door haar ontvangen rente en bedragen tot het moment van de wanbetaling; verliezen die voortvloeien uit schommelingen van andere valuta's dan de euro op markten waarop de mogelijkheden tot langetermijnhedging beperkt zijn; met betrekking tot achtergestelde schuld worden uitstel, verlaging of een vereiste exit als wanbetaling beschouwd;

b) met betrekking tot de in artikel 10, lid 2, onder a), bedoelde investeringen in de vorm van deelnemingen of quasi-deelnemingen: de geïnvesteerde bedragen en de eraan verbonden financieringskosten en verliezen die voortvloeien uit schommelingen van andere valuta's dan de euro;"

(8) artikel 12 wordt als volgt gewijzigd:

a) lid 5 wordt vervangen door:

"5. De in lid 2 bedoelde middelen van het garantiefonds worden aangewend om een niveau (streefbedrag) te bereiken dat passend is voor de totale EU-garantieverplichtingen. Het streefbedrag wordt vastgesteld op 35 % van de totale EU-garantieverplichtingen.";

b) lid 7 wordt vervangen door:

"7. Indien de omvang van het garantiefonds op of na 1 juli 2018 als gevolg van een beroep op de EU-garantie daalt tot onder 50 % van het streefbedrag of indien deze volgens een risicobeoordeling van de Commissie binnen een jaar tot onder dat niveau kan dalen, dient de Commissie een verslag in over de buitengewone maatregelen die dan vereist kunnen zijn.";

c) de leden 8, 9 en 10 worden vervangen door:

"8. Nadat een beroep op de EU-garantie is gedaan, worden de in lid 2, onder b) en d), bedoelde middelen van het garantiefonds waarmee het streefbedrag wordt overschreden, binnen de grenzen van de in artikel 9 vastgelegde investeringsperiode aangewend om de EU-garantie opnieuw op het volledige bedrag te brengen.

9. De in lid 2, onder c), bedoelde middelen van het garantiefonds worden gebruikt om de EU-garantie tot het volledige bedrag terug te brengen.

10. Ingeval de EU-garantie volledig wordt hersteld tot een bedrag van 26 000 000 000 EUR, worden alle bedragen in het garantiefonds die het streefbedrag overschrijden overeenkomstig artikel 21, lid 4, van Verordening (EU, Euratom) nr. 966/2012 als interne bestemmingsontvangsten teruggeboekt naar de algemene begroting van de Unie, teneinde begrotingslijnen aan te vullen die wellicht zijn gebruikt als bron vanerschikking naar het garantiefonds.";

(9) artikel 14 wordt als volgt gewijzigd:

a) lid 1 wordt als volgt gewijzigd:

i) in de eerste alinea wordt de tweede zin vervangen door:

"Dergelijke ondersteuning omvat de verlening van gerichte ondersteuning met betrekking tot het gebruik van technische bijstand voor het structureren van projecten, het gebruik van innovatieve financiële instrumenten en het gebruik van publiek-private partnerschappen, daarbij rekening houdend met de bijzonderheden en de behoeften van de lidstaten met minder ontwikkelde financiële markten.";

ii) aan de tweede alinea wordt de volgende zin toegevoegd:

"en klimaatactie, met name in het kader van de COP21 (...).";

b) lid 2 wordt als volgt gewijzigd:

i) punt c) wordt vervangen door:

"c) het stimuleren van lokale kennis met het oog op een vlottere verstrekking van EFSI-steun in de hele Unie en het bijdragen, waar mogelijk, aan het in punt 8 van bijlage II beschreven doel van sectorale en geografische diversificatie van het EFSI door de EIB te ondersteunen bij het creëren van verrichtingen;"

ii) punt e) wordt vervangen door:

"e) het verlenen van proactieve **adviserende** ondersteuning bij de oprichting van investeringsplatformen;"

iii) het volgende punt f) wordt toegevoegd:

"f) het verlenen van advies over het combineren van andere bronnen van Uniefinanciering (zoals de Europese structuur- en investeringsfondsen, Horizon 2020 en de financieringsfaciliteit voor Europese verbindingen (Connecting Europe Facility)), met het EFSI.";

c) lid 5 wordt vervangen door:

"5. Om het in lid 1 genoemde doel te realiseren en op lokaal niveau zo goed mogelijke adviserende steun te verlenen, streeft de EIAH ernaar gebruik te maken van de deskundigheid van de EIB, de Commissie, nationale stimuleringsbanken of -instellingen en de beheersautoriteiten van de Europese structuur- en investeringsfondsen.";

d) in lid 6 wordt de tweede zin vervangen door:

"De samenwerking tussen enerzijds de EIAH en anderzijds een nationale stimuleringsbank of -instelling, een internationale **financiële** (...)instelling of een instelling of beheersautoriteit, waaronder die welke als nationaal adviseur optreden, die een deskundigheid hebben die relevant is voor de doeleinden van de EIAH, kan de vorm van een contractueel partnerschap aannemen. **De EIAH dient ernaar te streven ten minste één samenwerkingsovereenkomst met een nationale stimuleringsbank of -instelling per lidstaat te sluiten. In de lidstaten waar een dergelijke instelling niet bestaat, kan de EIAH in voorkomend geval proactieve adviserende steun voor de oprichting ervan verlenen.** ";

- e) *het volgende lid 6 bis wordt ingevoegd:*

"6 bis. Onverminderd lid 6 wordt voorzien in een lokale aanwezigheid van de EIAH in (...) de lidstaten waar het moeilijk is om, met name in het kader van het EFSI, projecten te ontwikkelen, zulks ter facilitering van een ruimer geografisch bereik van adviesdiensten en ter ondersteuning van de lokale ontwikkeling van adviesdiensten."

- (9 bis) aan artikel 16, lid 1, wordt de volgende zin toegevoegd:**

"Het verslag bevat ook eenmaal per jaar een lijst van de belangrijkste investeringsbelemmeringen in de lidstaten die zijn vastgesteld bij de uitvoering van onder deze verordening vallende investeringsverrichtingen.";

- (10) artikel 18 wordt als volgt gewijzigd:

- a) lid 6 wordt vervangen door:

"6. Uiterlijk op 30 juni 2018 (...) dient de Commissie bij het Europees Parlement en de Raad een verslag in met een onafhankelijke evaluatie met betrekking tot (...) :

- a) de beoordeling van de werking van het EFSI, het gebruik van de EU-garantie en de werking van de EIAH;**
- b) de vraag of het EFSI de middelen uit de EU-begroting goed gebruikt, in voldoende mate particulier kapitaal aantrekt en particuliere investeringen bijeenbrengt.**

- b) lid 7 wordt vervangen door:

"7. Uiterlijk op 31 december 2019 dient de Commissie bij het Europees Parlement en de Raad een verslag in met een onafhankelijke evaluatie van de toepassing van deze verordening met betrekking tot:

- a) **de vraag of de doelstellingen van het EFSI worden verwezenlijkt, met name wat betreft de additionaliteit van projecten en het effect van het EFSI op groei en werkgelegenheid;**
- b) **de vraag of het handhaven van de regeling ter ondersteuning van investeringen nog steeds gerechtvaardigd is, dan wel of moet worden gezorgd voor een vlotte beëindiging van het EFSI, met behoud van de EU-garantie voor de reeds uit hoofde van deze verordening goedgekeurde verrichtingen (...).**"

c) lid 8 wordt geschrapt;

(11) aan artikel 19 wordt de volgende alinea toegevoegd:

"De EIB en het EIF informeren eindbegunstigden, met inbegrip van kmo's, over het bestaan van de EFSI-steun of verplichten financiële intermediairs daartoe.";

(12) artikel 22, lid 1, wordt vervangen door:

"1. Bij hun financierings- en investeringsverrichtingen die onder deze verordening vallen, ondersteunen de EIB, het EIF en alle financiële intermediairs geen activiteiten met illegale doeleinden, waaronder witwassen van geld, terrorismefinanciering, georganiseerde criminaliteit, belastingfraude en belastingontduiking, dan wel fraude die de financiële belangen van de Unie schaadt.

Met name nemen de EIB en het EIF niet deel aan financierings- of investeringsverrichtingen via een vehikel dat gevestigd is in een rechtsgebied dat niet met de Unie samenwerkt bij de toepassing van de internationaal overeengekomen fiscale normen inzake transparantie en informatie-uitwisseling **of van internationaal overeengekomen regels inzake de bestrijding van het witwassen van geld of de bestrijding van terrorismefinanciering** .

In hun onder deze verordening vallende financierings- of investeringsverrichtingen maken de EIB en het EIF geen gebruik van en laten zij zich niet in met (...) praktijken die niet stroken met de EU-beginselen inzake goed fiscaal bestuur, zoals vastgelegd in Uniewetgeving (...). **In dit verband houdt de EIB zoveel mogelijk rekening met het beleid van de Unie.**

(...) ";

- (13) in artikel 23, lid 2, eerste alinea, worden de eerste en de tweede zin vervangen door:

"De in artikel 7, leden 13 en 14, bedoelde bevoegdheid om gedelegeerde handelingen vast te stellen wordt aan de Commissie toegekend voor een termijn van vijf jaar vanaf 4 juli 2015. De Commissie stelt uiterlijk negen maanden voor het einde van de termijn van vijf jaar een verslag op over de bevoegdheidsdelegatie.";

- (14) bijlage II wordt gewijzigd overeenkomstig de bijlage bij deze verordening.

Artikel 2

[Verordening (EU) nr. 1316/2013 wordt als volgt gewijzigd:

1) in artikel 5 wordt lid 1 vervangen door:

"1. De financiële middelen voor de uitvoering van de CEF voor de periode 2014-2020 zijn vastgesteld op 29 992 259 000 EUR in lopende prijzen. Dat bedrag wordt als volgt verdeeld:

- a) sector vervoer: 23 895 582 000 EUR, waarvan 11 305 500 000 EUR wordt overgedragen uit het Cohesiefonds en overeenkomstig deze verordening moet worden besteed, uitsluitend in de lidstaten die in aanmerking komen voor steun uit het Cohesiefonds;
- b) sector telecommunicatie: 1 091 602 000 EUR;
- c) sector energie: 5 005 075 000 EUR.

Deze bedragen gelden onverminderd de toepassing van het flexibiliteitsmechanisme in Verordening (EU, Euratom) nr. 1311/2013 van de Raad(*).]

(*) Verordening (EU, Euratom) nr. 1311/2013 van de Raad van 2 december 2013 tot bepaling van het meerjarig financieel kader voor de jaren 2014-2020 (PB L 347 van 20.12.2013, blz. 884).".

Artikel 3

Deze verordening treedt in werking op de derde dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel,

Voor het Europees Parlement
De voorzitter

Voor de Raad
De voorzitter

BIJLAGE

bij het

Voorstel voor een VERORDENING VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD

tot wijziging van de Verordeningen (EU) nr. 1316/2013 en (EU) 2015/1017 wat betreft de verlenging van de looptijd van het Europees Fonds voor strategische investeringen en wat betreft de invoering van technische versterkingen voor dat fonds en de Europese investeringsadvieshub

Bijlage

(15) punt 2 wordt als volgt gewijzigd:

a) (...)

b) in punt c) wordt de tweede zin vervangen door:

"In deze context zal de EIB naar verwachting de financiering uit hoofde van het EFSI verstrekken teneinde een totaal streefbedrag van ten minste 500 000 000 000 EUR aan publieke of private investeringen te halen, met inbegrip van financiering die beschikbaar wordt gesteld door het EIF in het kader van EFSI-verrichtingen met betrekking tot de instrumenten als bedoeld in artikel 10, lid 2, onder b), door nationale stimuleringsbanken of -instellingen en teneinde de toegang tot financiering voor entiteiten met ten hoogste 3 000 werknemers te verbeteren.";

(16) in punt 3 wordt een punt d) toegevoegd:

"d) een verrichting wordt doorgaans onder speciale activiteiten ingedeeld als een of meer van de volgende kenmerken aanwezig is:

- achterstelling bij andere kredietverleners, met inbegrip van nationale stimuleringsbanken en particuliere kredietverleners;
- deelneming in risicodelingsinstrumenten waarbij de ingenomen positie de EIB blootstelt aan een hoog risiconiveau;

- blootstelling aan specifieke risico's, zoals onbewezen technologie, afhankelijkheid van nieuwe, onervaren of risicovolle tegenpartijen, ongewone financiële constructies of risico's voor de EIB, de sector of geografie in kwestie;
- kenmerken van het type eigen vermogen, zoals resultaatafhankelijke uitkeringen; of
- andere onderscheidbare aspecten die (...) leiden tot een hogere risicoblootstelling, **zoals tegenpartijrisico, beperkte zekerheid en slechts een beroep op de projectactiva voor terugbetaling**;"

(17) aan punt 5 wordt de volgende zin toegevoegd:

"Zodra de EU-garantie is ondertekend, wordt het scorebord openbaar gemaakt, met uitzondering van de commercieel gevoelige informatie.";

(18) punt 6 wordt als volgt gewijzigd:

a) punt b) wordt als volgt gewijzigd:

i) de eerste en de tweede zin achter het eerste streepje worden vervangen door:

"Voor verrichtingen van het type vreemd vermogen voert de EIB of het EIF haar of zijn standaard risicobeoordeling uit, waarvan de berekening van de verwachte wanbetalings- en invorderingspercentages een onderdeel vormt. Op basis van deze parameters bepaalt de EIB of het EIF het risico voor elke verrichting.";

ii) de eerste zin achter het tweede streepje wordt vervangen door:

"Aan elke verrichting van het type vreemd vermogen wordt een risico-classificatie verbonden (de rangschikking van leentransacties) aan de hand van het systeem van de EIB of het EIF voor het rangschikken van leningen.";

iii) de eerste zin achter het derde streepje wordt vervangen door:

"Projecten zijn economisch en technisch haalbaar en de financiering van de EIB wordt samengesteld in overeenstemming met beginselen van gezond bankbeleid en voldoet aan de beginselen voor risicobeheersing op hoog niveau die de EIB of het EIF in interne richtsnoeren heeft vastgesteld.";

b) punt c) wordt als volgt gewijzigd:

i) de tweede zin achter het eerste streepje wordt vervangen door:

"De vaststelling of een verrichting al dan niet risico's van het type eigen vermogen meebrengt, ongeacht de juridische vorm en nomenclatuur ervan, wordt gebaseerd op de standaardbeoordeling van de EIB of het EIF.";

ii) de eerste zin achter het tweede streepje wordt vervangen door:

"De EIB-verrichtingen van het type eigen vermogen worden uitgevoerd in overeenstemming met de interne voorschriften en procedures van de EIB of het EIF.";

(19) in punt 7, onder c), wordt het woord "eerste" geschrapt;

(20) punt 8 wordt als volgt gewijzigd:

- a) in de tweede zin van de eerste alinea wordt het woord "eerste" geschrapt;
 - b) in de eerste zin van de eerste alinea van punt a) wordt het woord "eerste" geschrapt;
 - c) in de eerste zin van punt b) wordt het woord "eerste" geschrapt.
-