



Bruksela, 1 grudnia 2016 r.
(OR. en)

14981/16

Międzyinstytucjonalny numer
referencyjny:
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

Od: Prezydencja

Do: Rada

Dotyczy: Plan inwestycyjny dla Europy

Wniosek dotyczący ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU
EUROPEJSKIEGO I RADY zmieniającego rozporządzenia
(UE) nr 1316/2013 oraz (UE) 2015/1017 w odniesieniu do przedłużenia
okresu obowiązywania Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji
Strategiczných oraz wprowadzenia usprawnień technicznych dla tego
Funduszu oraz Europejskiego Centrum Doradztwa Inwestycyjnego
(pierwsze czytanie)

– Podejście ogólne

W następstwie posiedzenia Coreperu 30 listopada 2016 r. delegacje otrzymują w załączeniu zmieniony kompromisowy tekst prezydencji dotyczący ww. wniosku, z myślą o przyjęciu podejścia ogólnego przez Radę (Ecofin) na posiedzeniu 6 grudnia 2016 r.

Zmiany wprowadzone do tekstu Komisji zaznaczono **pogrubioną** czcionką, a fragmenty skreślone – symbolem (...).

Zmiany o charakterze prawno-językowym zaznaczono *kursywą*.

Wniosek

ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY

z dnia

zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1316/2013 oraz (UE) 2015/1017 w odniesieniu do przedłużenia okresu obowiązywania Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych oraz wprowadzenia usprawnień technicznych dla tego Funduszu oraz Europejskiego Centrum Doradztwa Inwestycyjnego

PARLAMENT EUROPEJSKI I RADA UNII EUROPEJSKIEJ,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, w szczególności jego art. 172 i 173, art. 175 akapit trzeci oraz art. 182 ust. 1,

uwzględniając wniosek Komisji Europejskiej,

po przekazaniu projektu aktu ustawodawczego parlamentom narodowym,

uwzględniając opinię Europejskiego Komitetu Ekonomiczno-Społecznego,

uwzględniając opinię Komitetu Regionów,

stanowiąc zgodnie ze zwykłą procedurą ustawodawczą,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Od momentu zaprezentowania w listopadzie 2014 r.¹ planu inwestycyjnego dla Europy klimat dla rozwoju inwestycji poprawił się, wraca też zaufanie do europejskiej gospodarki i wzrostu. Unia odnotowuje obecnie czwarty rok umiarkowanego ożywienia gospodarczego, a produkt krajowy brutto wzrósł o 2 % w 2015 r. Kompleksowe działania zainicjowane wraz z powyższym planem inwestycyjnym zaczęły przynosić już konkretne rezultaty, mimo że skutki makroekonomiczne większych projektów inwestycyjnych nie mogą być natychmiastowe. Inwestycje powinny stopniowo rosnąć w latach 2016 i 2017, chociaż nadal utrzymują się poniżej osiągniętych wcześniej poziomów.

¹ COM(2014) 903 final.

- (2) Należy utrzymać ten pozytywny trend i kontynuować wysiłki w celu przywrócenia trwałego w długim terminie poziomu inwestycji. Mechanizmy przewidziane w planie inwestycyjnym są skuteczne i powinny zostać wzmocnione, tak aby nadal uruchamiać prywatne inwestycje w sektorach istotnych dla przyszłości Europy i wszędzie tam, gdzie utrzymują się niedoskonałości rynku lub nieoptymalne sytuacje w zakresie inwestycji.
- (3) W dniu 1 czerwca 2016 r. Komisja przedstawiła komunikat zatytułowany „Europa znów inwestuje – Wnioski z realizacji planu inwestycyjnego dla Europy”, w którym przedstawiono działania zrealizowane do tej pory w ramach planu inwestycyjnego oraz planowane dalsze kroki, w tym przedłużenie funkcjonowania Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS) po zakończeniu początkowego trzyletniego okresu, rozwinięcie segmentu małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP) zgodnie z istniejącymi ramami oraz wzmocnienie Europejskiego Centrum Doradztwa Inwestycyjnego (ECDI).
- (4) EFIS – wdrażany i współfinansowany przez grupę EBI – jest na najlepszej drodze do osiągnięcia zakładanego celu, jakim jest uruchomienie co najmniej 315 mld EUR na dodatkowe inwestycje w gospodarkę realną do połowy 2018 r. Szczególną zdolność do absorpcji odnotowano w segmencie MŚP, w którym wyniki EFIS znacznie przerosły oczekiwania. W związku z tym w lipcu 2016 r. segment MŚP zasilono kwotą 500 mln EUR zgodnie z obowiązującymi parametrami określonymi w rozporządzeniu (UE) 2015/1017². Większy udział finansowania ma zostać przeznaczony dla MŚP z uwagi na nadzwyczajne zapotrzebowanie na rynku na finansowanie dla MŚP w ramach EFIS: 40 % zwiększonej zdolności EFIS do ponoszenia ryzyka powinno zostać ukierunkowane na zwiększenie dostępu do finansowania dla MŚP.

² **Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/1017 z dnia 25 czerwca 2015 r. w sprawie Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych, Europejskiego Centrum Doradztwa Inwestycyjnego i Europejskiego Portalu Projektów Inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1291/2013 i (UE) nr 1316/2013 – Europejski Fundusz na rzecz Inwestycji Strategicznych (Dz.U. L 169 z 1.7.2015, s. 1).**

- (5) W dniu 28 czerwca 2016 r. Rada Europejska stwierdziła, że plan inwestycyjny dla Europy, w szczególności (...) EFIS, już przyniósł konkretne rezultaty; stanowi też istotny krok mający pomóc uruchomić inwestycje prywatne, przy jednoczesnym inteligentnym wykorzystaniu ograniczonych zasobów budżetowych. Komisja zamierza wkrótce przedstawić wnioski dotyczące przyszłości EFIS, które Parlament Europejski i Rada powinny przeanalizować w trybie pilnym.
- (6) EFIS został ustanowiony na początkowy okres trzech lat, a jego celem było uruchomienie co najmniej 315 mld EUR na inwestycje. Ze względu na jego powodzenie, Komisja jest zdeterminowana do zdwojenia wysiłków EFIS, zarówno pod względem czasu trwania, jak i możliwości finansowych. Prawne przedłużenie obejmuje okres obowiązywania aktualnych wieloletnich ram finansowych i powinno zapewnić ogółem inwestycje o wartości co najmniej pół biliona euro do 2020 r. W celu dodatkowego zwiększenia zasięgu EFIS oraz osiągnięcia celu podwojenia inwestycji **zachęca się** państwa członkowskie **do** wniesienia wkładu.

- (7) (...) Ewentualny nowy wniosek dotyczący przedłużenia okresu inwestycyjnego po 2020 r. powinien być oparty na sprawozdaniach przedłożonych przez Komisję Parlamentowi Europejskiemu i Radzie, zawierających [...] niezależne oceny stosowania niniejszego rozporządzenia. Pierwsze sprawozdanie, które ma zostać przedłożone do dnia 30 czerwca 2018 r., powinno oceniać funkcjonowanie EFIS, wykorzystanie gwarancji UE i funkcjonowanie ECDF. Ponadto w sprawozdaniu należy sprecyzować, czy EFIS dobrze wykorzystuje zasoby unijnego budżetu, uruchamia w wystarczającym stopniu kapitał prywatny i przyciąga inwestycje prywatne. Główne wnioski z tego sprawozdania powinny stanowić podstawę dyskusji na temat EFIS w ramach negocjacji w sprawie kolejnych wieloletnich ram finansowych. Kolejne sprawozdanie, które ma zostać przedłożone do dnia 31 grudnia 2019 r., powinno precyzować, czy EFIS realizuje swoje cele, w szczególności cele dotyczące dodatkowości projektów. Ponadto w sprawozdaniu należy ocenić szerszą sytuację inwestycyjną w UE i stwierdzić, czy utrzymanie systemu wspierania inwestycji jest wciąż uzasadnione, czy też należy zapewnić płynne zakończenie EFIS, przy jednoczesnym zachowaniu gwarancji UE dla działań już zatwierdzonych na mocy niniejszego rozporządzenia. Główne wnioski z tego sprawozdania powinny być bodźcem dla kontynuacji lub zakończenia systemu po 2020 r.

- (8) EFIS o przedłużonym okresie obowiązywania powinien stanowić reakcję na utrzymujące się niedoskonałości rynku i nieoptymalną sytuację w zakresie inwestycji i nadal dążyć do uruchamiania finansowania z sektora prywatnego na potrzeby inwestycji kluczowych dla tworzenia w Europie miejsc pracy w przyszłości, w tym dla osób młodych, oraz dla wzrostu gospodarczego i konkurencyjności Europy, przy zapewnieniu większej dodatkowości. Chodzi tu o inwestycje w dziedzinach energii, środowiska i działań w dziedzinie klimatu, kapitału społecznego i ludzkiego oraz powiązanej infrastruktury, opieki zdrowotnej, badań i innowacji, transportu transgranicznego i zrównoważonego, a także transformacji cyfrowej. (...) **Zgodnie z zobowiązaniem UE do globalnej walki ze zmianą klimatu, działania wspierane przez EFIS powinny w jak największym stopniu przyczynić się do realizacji celów COP21. Aby wzmocnić element działań w dziedzinie klimatu w ramach EFIS, EBI powinien korzystać ze swojego doświadczenia jako jednego z największych na świecie dostawców finansowania działań w związku ze zmianą klimatu i użyć swojej uzgodnionej na szczeblu międzynarodowym metody w celu wiarygodnego wskazania komponentów działań w dziedzinie klimatu lub udziałów w kosztach.** W coraz większym stopniu należy też uwzględniać priorytetowe projekty z zakresu połączeń międzysystemowych oraz projekty dotyczące efektywności energetycznej. (...) Dla zapewnienia jasności należy wyraźnie stwierdzić, że projekty w dziedzinie rolnictwa, **leśnictwa**, rybołówstwa, akwakultury i innych elementów szerzej rozumianej **biogospodarki**, które choć są już kwalifikowalne, należą do celów ogólnych kwalifikujących się do wsparcia z EFIS.
- (8a) **W dniu 14 listopada 2016 r. Rada do Spraw Zagranicznych stwierdziła, że (...) odnotuje z zainteresowaniem wynik dyskusji dotyczących kwalifikowalności finansowania przemysłu obronnego w ramach (...) EBI, w tym przez (...) EFIS. Mając to na uwadze, można założyć, że gwarancji UE można udzielić w odniesieniu do działań EBI w zakresie finansowania i inwestycji wspierających realizację celów wymienionych w art. 9 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 2015/1017, w tym – w granicach określonych przez Traktaty – na projekty dotyczące sektorów bezpieczeństwa i obronności. Wszelkie zmiany do wykazu kwalifikowalnych sektorów, sporządzanego przez EBI, podlegają zatwierdzeniu przez organy zarządzające EBI.**

- (9) Dodatkowo, jedną z najważniejszych cech EFIS, należy wzmocnić na etapie wyboru projektów. W szczególności działania powinny kwalifikować się do uzyskania wsparcia z EFIS wyłącznie wtedy, gdy dotyczą wyraźnie zidentyfikowanych niedoskonałości rynku lub nieoptymalnych sytuacji w zakresie inwestycji. **Różne są przyczyny niedoskonałości rynku (...); niedoskonałości te mogą prowadzić do niedostatecznego zapotrzebowania na inwestycje i do niewystarczającej lub nieadekwatnej podaży finansowania ze strony uczestników rynku, co w rezultacie może być źródłem nieoptymalnych sytuacji w zakresie inwestycji.**
- (9a) Działania w zakresie infrastruktury w ramach obszaru infrastruktury i innowacji, łączące co najmniej dwa państwa członkowskie, w tym działania w zakresie e-infrastruktury, powinny być – **co do zasady** – uznawane za dodatkowe, z uwagi na ich z natury duży poziom trudności i wysoką wartość dodaną dla Unii.
- (10) **Z myślą o zapewnieniu szerszego geograficznego zasięgu EFIS i zwiększeniu efektywności działania EFIS, należy promować działania łączące różne źródła finansowania, obejmujące różne formy bezzwrotnego wsparcia lub instrumenty finansowe z budżetu Unii, takie jak europejskie fundusze strukturalne i inwestycyjne lub** formy dostępne w ramach instrumentu „Łącząc Europę”, oraz finansowanie przez grupę EBI, w tym finansowanie z EBI w ramach EFIS, jak również przez innych inwestorów. Łączenie źródeł finansowania ma zwiększać wartość dodaną wydatków Unii poprzez przyciągnięcie dodatkowych zasobów od inwestorów prywatnych oraz zapewniać, by wspierane działania były gospodarczo rentowne i finansowo opłacalne. **Niezbędne są dalsze działania w celu zapewnienia możliwości łatwego połączenia wsparcia ze środków finansowych UE i EFIS. Komisja opublikowała już konkretne wytyczne w tej sprawie, niemniej podejście do kwestii łączenia EFIS ze środkami finansowymi UE należy jeszcze dopracować. Aby zapewnić gospodarczą wydajność i adekwatne lewarowanie, takie łączenie finansowania nie powinno przekraczać 90 % całkowitych kosztów projektu w przypadku najmniej rozwiniętych regionów i 80 % w przypadku wszystkich pozostałych regionów.**

- (11) Aby zwiększyć absorpcję EFIS w regionach słabiej rozwiniętych i regionach w okresie przejściowym, należy rozszerzyć zakres celów ogólnych kwalifikujących się do wsparcia z EFIS. **Projekty takie nadal podlegałyby analizie przez komitet inwestycyjny i musiałyby spełniać te same kryteria kwalifikowalności co przy wykorzystaniu gwarancji UE, w tym zasadę dodatkowości.**
- (12) Na cały okres inwestycyjny Unia powinna udzielić gwarancji („gwarancja UE”), która w żadnym momencie nie powinna przekraczać 26 000 000 000 EUR, tak aby umożliwić EFIS wspieranie inwestycji, z czego maksymalnie 16 000 000 000 powinno być dostępne przed dniem 6 lipca 2018 r.
- (13) Oczekuje się, że dzięki połączeniu gwarancji UE z kwotą 7 500 000 000 EUR, która ma być przekazana przez EBI, wsparcie z EFIS powinno wygenerować 100 000 000 000 EUR dodatkowych środków na inwestycje po stronie EBI i EFI. Oczekuje się, że kwota 100 000 000 000 EUR ze wsparcia EFIS powinna wygenerować co najmniej 500 000 000 000 EUR dodatkowych środków na inwestycje w realną gospodarkę do końca 2020 r.
- (14) W celu częściowego sfinansowania wkładu z budżetu ogólnego Unii na rzecz funduszu gwarancyjnego UE na potrzeby dokonania dodatkowych inwestycji, należy dokonać przesunięcia z puli środków dostępnych dla instrumentu „Łącząc Europę”, przewidzianej w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1316/2013³. Ponadto środki w wysokości 1 145 797 000 EUR powinny zostać przesunięte z komponentu instrumentu „Łącząc Europę” dotyczącego instrumentów finansowych na rzecz komponentu dotyczącego dotacji, aby ułatwić łączenie źródeł finansowania z EFIS, lub na rzecz innych właściwych instrumentów, w szczególności tych dotyczących efektywności energetycznej.

³ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1316/2013 z dnia 11 grudnia 2013 r. ustanawiające instrument „Łącząc Europę”, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 913/2010 oraz uchylające rozporządzenia (WE) nr 680/2007 i (WE) nr 67/2010 (Dz.U. L 348 z 20.12.2013, s. 129).

- (15) Jak wskazują doświadczenia nabyte przy inwestycjach wspieranych z EFIS, kwotę docelową funduszu gwarancyjnego należy ustalić na 35 % łącznych zobowiązań z tytułu gwarancji UE, zapewniając odpowiedni poziom ochrony.
- (16) Zgodnie z nadzwyczajnym zapotrzebowaniem rynku na finansowanie dla MŚP w ramach EFIS, które prawdopodobnie się utrzyma, należy wzmocnić segment EFIS dotyczący MŚP. Należy zwrócić szczególną uwagę na przedsiębiorstwa społeczne, m.in. poprzez rozwój i wdrażanie nowych instrumentów.
- (17) EBI oraz EFI powinny zapewnić, aby beneficjenci końcowi, w tym MŚP, byli informowani o istnieniu wsparcia z EFIS, tak aby zwiększyć widoczność gwarancji UE udzielanej na podstawie rozporządzenia (UE) 2015/1017.
- (18) W celu zwiększenia przejrzystości działań EFIS, komitet inwestycyjny powinien – **po tym, jak Rada Dyrektorów EBI zatwierdziła dane działania** – wyjaśniać w swoich decyzjach, które są podawane do wiadomości publicznej i ogólnodostępne, powody, dla których uważa, że danemu działaniu należy udzielić gwarancji UE, ze szczególnym uwzględnieniem zgodności z zasadą dodatkowości. Tabela wskaźników powinna zostać podana do wiadomości publicznej bezpośrednio po podpisaniu działania w ramach gwarancji UE.
- (19) (...) **Prowadząc swoje działania, EBI nie powinien wykorzystywać struktur unikania opodatkowania, ani nie powinien się w takie struktury angażować, w szczególności dotyczy to systemów agresywnego planowania podatkowego, zgodnie z unijnym prawodawstwem i ze szczególnym uwzględnieniem stosownych zasad i wytycznych określonych w konkluzjach Rady, zwłaszcza w konkluzjach z dnia 8 listopada 2016 r., w szczególności w załączniku do tych konkluzji.**

- (20) Ponadto należy wprowadzić pewne techniczne wyjaśnienia w odniesieniu do treści umowy w sprawie zarządzania EFIS oraz w sprawie udzielenia gwarancji UE oraz instrumentów objętych jej zakresem, łącznie z pokryciem ryzyka kursu walutowego w pewnych sytuacjach. Umowę z EBI w sprawie zarządzania EFIS oraz w sprawie udzielenia gwarancji UE należy dostosować zgodnie z niniejszym rozporządzeniem.
- (21) (...) ECDI należy wzmocnić, a jego działania powinny się koncentrować (...) **na aktywnym przyczynianiu się – tam, gdzie to możliwe – do osiągnięcia sektorowej i geograficznej dywersyfikacji EFIS, a także, w razie potrzeby, wspierać EBI w inicjowaniu projektów. W (...) państwach członkowskich mających trudności z opracowywaniem projektów, w szczególności w ramach EFIS, ECDI powinno być obecne na miejscu. Aby zapewnić szeroki zasięg, ECDI powinno dążyć do zawarcia co najmniej jednej umowy o współpracy z krajowym bankiem prorozwojowym lub instytucją w każdym państwie członkowskim. Cele te powinny się uzupełniać i nie wykluczać wzajemnie. Ponadto, ECDI powinno zwracać szczególną uwagę na wspieranie przygotowania projektów, w których uczestniczą co najmniej dwa państwa członkowskie, i projektów, które przyczyniają się do realizacji celów COP21. (...) Powinno również aktywnie przyczyniać się do tworzenia platform inwestycyjnych i udzielać porad na temat łączenia EFIS z innymi źródłami unijnego finansowania. Realizując te prace, ECDI powinno w dalszym ciągu zapewniać komplementarność swoich usług.**

(21a) Europejski semestr na rzecz koordynacji polityki gospodarczej jest oparty na szczegółowej analizie planów państw członkowskich UE dotyczących reform budżetowych, makroekonomicznych i strukturalnych; zapewnia im także zalecenia dla poszczególnych krajów. W związku z tym EBI powinien informować Komisję o swoich ustaleniach dotyczących barier i utrudnień dla inwestycji w państwach członkowskich, wykrywanych w trakcie realizacji działań inwestycyjnych objętych niniejszym rozporządzeniem. Komisja jest proszona o uwzględnianie tych ustaleń, m.in. w swoich pracach podejmowanych w kontekście trzeciego filaru planu inwestycyjnego.

(22) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie (UE) nr 1316/2013 oraz rozporządzenie (UE) nr 2015/1017,

PRZYJMUJĄ NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

W rozporządzeniu (UE) nr 2015/1017 wprowadza się następujące zmiany:

(1) w art. 4 ust. 2 wprowadza się następujące zmiany:

(a) lit. a) ppkt (ii) otrzymuje brzmienie:

„(ii) kwoty wynoszącej nie mniej niż [7 500 000 000] EUR w gwarancjach lub środkach pieniężnych i warunków wkładu finansowego, który ma zostać przekazany przez EBI za pośrednictwem EFIS;”;

(b) lit. c) ppkt (i) otrzymuje brzmienie:

„(i) zgodnie z art. 11, szczegółowych zasad udzielania gwarancji UE, w tym metod objęcia gwarancją i zdefiniowanych w niej limitów dla portfeli poszczególnych rodzajów instrumentów oraz odnośnych zdarzeń powodujących ewentualne uruchomienie gwarancji UE;”;

(2) art. 5 ust. 1 akapit trzeci otrzymuje brzmienie:

„Aby lepiej zaradzić niedoskonałościom rynku lub nieoptymalnej sytuacji w zakresie inwestycji, działania specjalne EBI wspierane przez EFIS zazwyczaj charakteryzują się takimi cechami jak podporządkowanie, udział w instrumentach podziału ryzyka, transgraniczny charakter, ekspozycja na ryzyka szczególne lub inne możliwe do zidentyfikowania aspekty, bardziej szczegółowo opisane w załączniku II.

Projekty EBI obarczone ryzykiem niższym niż minimalne ryzyko w ramach działań specjalnych EBI mogą również być wspierane przez EFIS, jeżeli wykorzystanie gwarancji UE wymagane jest do zapewnienia dodatkowości w rozumieniu akapitu pierwszego niniejszego ustępu.

Projekty **brane pod uwagę pod kątem (...) wsparcia** z EFIS, które obejmują fizyczną infrastrukturę łączącą co najmniej dwa państwa członkowskie, w **tym e-infrastruktura, jak również rozszerzenie infrastruktury i usług związanych z taką infrastrukturą (...)**, również – **co do zasady** – uznaje się za projekty zapewniające dodatkowość.”;

(3) w art. 6 ust. 1 zdanie wprowadzające otrzymuje brzmienie:

„Umowa w sprawie EFIS stanowi, że EFIS ma wspierać projekty, które służą zaradzeniu niedoskonałościom rynku lub nieoptymalnej sytuacji w zakresie inwestycji i które:”;

(4) w art. 7 wprowadza się następujące zmiany:

(a) w ust. 8 wprowadza się następujące zmiany:

(i) lit. e) otrzymuje brzmienie:

„(e) działania w dziedzinie klimatu, ochrona środowiska i zarządzanie środowiskiem;”;

(ii) dodaje się następującą literę:

„(l) rolnictwo, **leśnictwo**, rybołówstwo, (...) akwakultura i **inne elementy szerzej rozumianej biogospodarki.**”;

- (b) w ust. 10 zdanie drugie otrzymuje brzmienie:
- „Każdy członek komitetu inwestycyjnego przekazuje niezwłocznie radzie kierowniczej, dyrektorowi zarządzającemu i zastępcy dyrektora zarządzającego wszelkie informacje niezbędne do stałego weryfikowania niewystępowania konfliktu interesów.”;
- (c) w ust. 11 dodaje się następujące zdanie:
- „Dyrektor zarządzający odpowiada za poinformowanie rady kierowniczej o wszelkich tego typu naruszeniach, o których się dowie, i proponuje odpowiednie działania.”;
- (d) w ust. 12 akapit drugi zdanie drugie otrzymuje brzmienie:
- „Decyzje zatwierdzające wykorzystanie gwarancji UE są podawane do wiadomości publicznej i udostępniane, zawierają również uzasadnienie decyzji, ze szczególnym uwzględnieniem zgodności z zasadą dodatkowości. Publikacja – **dokonywana po zatwierdzeniu danego działania przez Radę Dyrektorów EBI** – nie może zawierać szczególnie chronionych informacji handlowych. Podejmując decyzję, komitet inwestycyjny opiera się na dokumentacji dostarczonej przez EBI.”;
- (5) w art. 9 wprowadza się następujące zmiany:
- (a) w ust. 2 *wprowadza się następujące zmiany:*
- (i) dodaje się następujące litery:
- „(h) rolnictwo, **leśnictwo**, rybołówstwo (...), akwakulturę i **inne elementy szerzej rozumianej biogospodarki**;

(i) w przypadku regionów słabiej rozwiniętych i regionów w okresie przejściowym, wymienionych, odpowiednio, w załączniku I i załączniku II decyzji wykonawczej Komisji 2014/99/UE⁴ – inne sektory przemysłu i usługi kwalifikujące się do wsparcia EBI.”;

(ii) dodaje się następujący akapit:

„Uznając fakt, że EFIS kieruje się zapotrzebowaniem, EBI (...) dąży do tego, aby co najmniej 40 % finansowania z EFIS w połączonych celach w ramach obszarów infrastruktury i innowacji (...) przyczyniało się do działań w dziedzinie klimatu, zgodnie z zobowiązaniami w kontekście COP21. W tym obliczeniu nie uwzględnia się finansowania z EFIS dla MŚP i spółek o średniej kapitalizacji. (...).”;

(b) ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Okres inwestycyjny, w którym gwarancja UE może zostać udzielona na potrzeby wsparcia działań w zakresie finansowania i inwestycji objętych niniejszym rozporządzeniem, trwa do:

(a) dnia 31 grudnia 2020 r. – dla działań EBI, w przypadku których umowa między EBI a beneficjentem lub pośrednikiem finansowym została podpisana do dnia 31 grudnia 2022 r.;

(b) dnia 31 grudnia 2020 r. – dla działań EFI, w przypadku których umowa między EFI a pośrednikiem finansowym została podpisana do dnia 31 grudnia 2022 r.”;

⁴ Decyzja wykonawcza Komisji nr 2014/99/UE z dnia 18 lutego 2014 r. ustanawiająca wykaz regionów kwalifikujących się do finansowania z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego i Europejskiego Funduszu Społecznego oraz państw członkowskich kwalifikujących się do finansowania z Funduszu Spójności w latach 2014–2020 (Dz. U. L 50 z 20.2.2014, s. 22).

(c) ust. 4 otrzymuje brzmienie:

(...)

„Ewentualny nowy wniosek dotyczący przedłużenia okresu inwestycyjnego, w którym gwarancja UE może zostać udzielona, musi być oparty m.in na niezależnej ocenie, o której mowa w art. 18 (...) ust. 6 i 7.”;

(6) art. 10 ust. 2 lit. a) otrzymuje brzmienie:

„(a) pożyczki EBI, gwarancje, kontrgwarancje, instrumenty rynku kapitałowego, wszelkie inne formy finansowania lub instrumenty wsparcia jakości kredytowej, w tym dług podporządkowany, udziały kapitałowe lub quasi-kapitałowe, w tym na rzecz krajowych banków lub instytucji prorozwojowych, platform lub funduszy inwestycyjnych;”;

(7) w art. 11 wprowadza się następujące zmiany:

(a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Kwota gwarancji UE nie może w żadnym momencie przekraczać 26 000 000 000 EUR, z czego część może zostać przydzielona na finansowanie lub gwarancje EBI na rzecz EFI zgodnie z ust. 3. Łączne płatności netto z budżetu ogólnego Unii dokonane w ramach gwarancji UE nie mogą przekroczyć kwoty 26 000 000 000 EUR i 16 000 000 000 EUR przed dniem 6 lipca 2018 r.”;

(b) ust. 3 otrzymuje brzmienie:

(c) „3. W przypadku gdy EBI zapewnia finansowanie lub gwarancje na rzecz EFI w celu prowadzenia przez EBI działań w zakresie finansowania i inwestycji, gwarancja UE stanowi pełną gwarancję dla takiego finansowania lub takich gwarancji, pod warunkiem przekazania przez EBI kwoty finansowania lub gwarancji w wysokości **nieprzekraczającej [4 000 000 000] EUR** bez pokrycia gwarancją UE, w ramach wstępnego limitu w wysokości 6 500 000 000 EUR. Bez uszczerbku dla ust. 1 rada kierownicza może, w stosownych przypadkach, skorygować ten limit **do maksymalnej kwoty 10 000 000 000 EUR, nie nakładając na EBI obowiązku dostosowania kwot powyżej wartości wstępnego limitu.**”;

(d) ust. 6 lit. a) i b) otrzymują brzmienie:

„(a) w przypadku instrumentów dłużnych, o których mowa w art. 10 ust. 2 lit. a) – kwoty głównej i wszystkich odsetek oraz kwot należnych na rzecz EBI, lecz przez niego nieotrzymanych zgodnie z warunkami działań w zakresie finansowania do momentu zdarzenia niewykonania zobowiązania; straty wynikające z wahań kursów walut innych niż euro na rynkach, na których możliwości długoterminowego zabezpieczenia są ograniczone; w odniesieniu do długu podporządkowanego, odroczenie, redukcję lub wymagane umorzenie uznaje się za zdarzenie niewykonania zobowiązania;

(b) w przypadku inwestycji kapitałowych lub quasi-kapitałowych, o których mowa w art. 10 ust. 2 lit. a) – zainwestowanych kwot i powiązanych z nimi kosztów finansowania oraz strat wynikających z wahań kursów walut innych niż euro;”;

(8) w art. 12 wprowadza się następujące zmiany:

(a) ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Wpłaty do funduszu gwarancyjnego, o których mowa w ust. 2, wykorzystywane są do osiągnięcia odpowiedniego poziomu środków (zwanego dalej „kwotą docelową”), odzwierciedlającego łączne zobowiązania z tytułu gwarancji UE. Kwotę docelową ustala się na 35 % łącznych zobowiązań z tytułu gwarancji UE.”;

(b) ust. 7 otrzymuje brzmienie:

„7. Począwszy od dnia 1 lipca 2018 r., jeśli w wyniku uruchomienia gwarancji UE wysokość funduszu gwarancyjnego spadnie poniżej 50 % kwoty docelowej lub ocena ryzyka przeprowadzona przez Komisję wskaże, że może ona spaść poniżej tego poziomu w ciągu roku, Komisja przedkłada sprawozdanie w sprawie wyjątkowych środków, które mogą być niezbędne.”;

(c) ust. 8, 9 i 10 otrzymują brzmienie:

„8. Po uruchomieniu gwarancji UE wpłaty do funduszu gwarancyjnego przewidziane w ust. 2 lit. b) oraz d) powyżej kwoty docelowej są wykorzystywane, w ramach okresu inwestycyjnego ustanowionego w art. 9, do przywrócenia gwarancji UE do pełnej wysokości.

9. Wpłaty do funduszu gwarancyjnego przewidziane w ust. 2 lit. c) są wykorzystywane do przywrócenia gwarancji UE do pełnej wysokości.

10. Jeżeli gwarancja UE zostanie przywrócona do pełnej wysokości 26 000 000 000 EUR, każda kwota w funduszu gwarancyjnym przewyższająca kwotę docelową zostaje wpłacona do budżetu ogólnego Unii jako wewnętrzny dochód przeznaczony na określony cel zgodnie z art. 21 ust. 4 rozporządzenia (UE, Euratom) nr 966/2012 w odniesieniu do wszelkich linii budżetowych, które mogły zostać wykorzystane jako źródło przegrupowania środków do funduszu gwarancyjnego.”;

(9) w art. 14 wprowadza się następujące zmiany:

(a) w ust. 1 wprowadza się następujące zmiany:

(i) w akapicie pierwszym zdanie drugie otrzymuje brzmienie:

„Obejmuje to ukierunkowane wsparcie dotyczące wykorzystania pomocy technicznej w zakresie konstruowania projektów, wykorzystania innowacyjnych instrumentów finansowych i wykorzystania partnerstw publiczno-prywatnych, z uwzględnieniem specyfiki i potrzeb państw członkowskich, w których rynki finansowe są słabiej rozwinięte.”;

(ii) w akapicie drugim dodaje się następujące wyrazy:

„oraz działań w dziedzinie klimatu, w szczególności w kontekście COP21 (...).”;

(b) w ust. 2 wprowadza się następujące zmiany:

(i) lit. c) otrzymuje brzmienie:

„(c) maksymalne wykorzystanie wiedzy lokalnej w celu ułatwienia wsparcia EFIS w całej Unii oraz przyczynianie się w miarę możliwości do osiągnięcia celu sektorowej i geograficznej dywersyfikacji EFIS, o której mowa w sekcji 8 załącznika II, poprzez wspieranie EBI w inicjowaniu działań;”;

(ii) lit. e) otrzymuje brzmienie:

„(e) świadczenie proaktywnego **doradczego** wsparcia w zakresie tworzenia platform inwestycyjnych;”;

(iii) dodaje się lit. f) w brzmieniu:

„(f) doradztwo w zakresie łączenia EFIS z innymi źródłami unijnego finansowania (takimi jak europejskie fundusze strukturalne i inwestycyjne, „Horyzont 2020” oraz instrument „Łącząc Europę”).”;

(c) ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Aby zrealizować cel, o którym mowa w ust. 1, i ułatwiać udzielanie wsparcia doradczego na szczeblu lokalnym, ECDI dąży do wykorzystania wiedzy fachowej EBI, Komisji, krajowych banków lub instytucji prorozwojowych oraz instytucji zarządzających europejskimi funduszami strukturalnymi i inwestycyjnymi.”;

(d) w ust. 6 zdanie drugie otrzymuje brzmienie:

„Współpraca między, z jednej strony, ECDI, a z drugiej strony – krajowym bankiem prorozwojowym lub krajową instytucją prorozwojową, międzynarodową (...) instytucją **finansową** bądź instytucją lub organem zarządzającym, w tym działającymi w charakterze krajowego doradcy, które mają doświadczenie odpowiednie z punktu widzenia ECDI, może przyjąć postać partnerstwa umownego. **ECDI powinno dążyć do zawarcia co najmniej jednej umowy o współpracy z krajowym bankiem prorozwojowym lub krajową instytucją prorozwojową w każdym państwie członkowskim. W państwach członkowskich, w których taka instytucja nie istnieje, ECDI może, w stosownych przypadkach, zapewniać proaktywne doradcze wsparcie w zakresie ustanowienia takiej instytucji.**”;

(e) *dodaje się następujący ust. 6a:*

„6a. Bez uszczerbku dla ust. 6, w celu ułatwienia szerszego geograficznego zasięgu usług doradczych i wsparcia lokalnego rozwoju usług doradczych, ustanawia się lokalną obecność ECDI w (...) państwach członkowskich, w których występują trudności w opracowywaniu projektów, w szczególności w ramach EFIS.”;

(9a) *w art. 16 ust. 1 dodaje się następujące zdanie:*

„Sprawozdanie co roku zawiera również wykaz głównych barier dla inwestycji w państwach członkowskich, stwierdzonych w trakcie realizacji działań inwestycyjnych objętych niniejszym rozporządzeniem.”;

(10) *w art. 18 wprowadza się następujące zmiany:*

(a) *ust. 6 otrzymuje brzmienie:*

„6. Do dnia 30 czerwca 2018 r. (...) Komisja przedłoży Parlamentowi Europejskiemu i Radzie sprawozdanie zawierające niezależną ocenę (...) w zakresie:

(a) oceny funkcjonowania EFIS, wykorzystania gwarancji UE i funkcjonowania ECDI;

(b) tego, czy EFIS dobrze wykorzystuje zasoby unijnego budżetu, uruchamia w wystarczającym stopniu kapitał prywatny i przyciąga inwestycje prywatne.”;

(b) *ust. 7 otrzymuje brzmienie:*

„7. Do dnia 31 grudnia 2019 r. Komisja przedłoży Parlamentowi Europejskiemu i Radzie sprawozdanie zawierające niezależną ocenę stosowania niniejszego rozporządzenia w zakresie:

(a) tego, czy EFIS realizuje swoje cele, w szczególności cele dotyczące dodatkowości projektów, i osiąga zamierzony wpływ na wzrost i zatrudnienie;

(b) tego, czy utrzymanie systemu wspierania inwestycji jest wciąż uzasadnione, czy też *należy* zapewnić płynne zakończenie EFIS, przy jednoczesnym zachowaniu gwarancji UE dla działań już zatwierdzonych na mocy niniejszego rozporządzenia (...).

c) skreśla się ust. 8;

(11) w art. 19 dodaje się następujący ustęp:

„EBI i EFI informują lub zobowiązują pośredników finansowych do poinformowania beneficjentów końcowych, w tym MŚP, o istnieniu wsparcia z EFIS.”;

(12) art. 22 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Prowadząc działania w zakresie finansowania i inwestycji objęte niniejszym rozporządzeniem, EBI, EFI i wszyscy pośrednicy finansowi nie wspierają żadnych działań prowadzonych w celach niezgodnych z prawem, w tym prania pieniędzy, finansowania terroryzmu, przestępczości zorganizowanej, oszustw podatkowych i uchylania się od opodatkowania, korupcji, ani nadużyć finansowych mających wpływ na interesy finansowe Unii.

W szczególności EBI i EFI nie uczestniczą w żadnych działaniach w zakresie finansowania lub inwestycji realizowanych przez podmiot znajdujący się na terytorium jurysdykcji, która nie współpracuje z Unią w odniesieniu do stosowania uzgodnionych na szczeblu międzynarodowym standardów podatkowych dotyczących przejrzystości i wymiany informacji, **ani uzgodnionych na szczeblu międzynarodowym zasad dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy lub zwalczania finansowania terroryzmu.**

Prowadząc działania w zakresie finansowania i inwestycji objęte niniejszym rozporządzeniem, EBI i EFI nie mogą stosować (...) praktyk, które nie są zgodne z unijnymi zasadami dobrego zarządzania w kwestiach podatkowych, określonymi w przepisach unijnych, ani (...) w takich praktykach uczestniczyć. **W tym kontekście EBI w jak największym stopniu bierze pod uwagę polityki Unii.**

(...)”;

- (13) w art. 23 ust. 2 akapit pierwszy zdanie pierwsze i drugie otrzymują brzmienie:

„Uprawnienia do przyjęcia aktów delegowanych, o których mowa w art. 7 ust. 13 i 14, powierza się Komisji na okres pięciu lat od dnia 4 lipca 2015 r. Komisja sporządza sprawozdanie w odniesieniu do przekazania uprawnień nie później niż dziewięć miesięcy przed zakończeniem tego pięcioletniego okresu.”;

- (14) w załączniku II wprowadza się zmiany zgodnie z załącznikiem do niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 2

[W rozporządzeniu (UE) nr 1316/2013 wprowadza się następujące zmiany:

(1) art. 5 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Pulę środków finansowych na realizację instrumentu „Łącząc Europę” na lata 2014–2020 ustala się na 29 992 259 000 EUR według cen bieżących. Kwota ta podlega podziałowi w następujący sposób:

(a) sektor transportu: 23 895 582 000 EUR, z czego kwota 11 305 500 000 EUR zostaje przesunięta z Funduszu Spójności na wydatki zgodnie z niniejszym rozporządzeniem wyłącznie w państwach członkowskich kwalifikujących się do otrzymania finansowania z Funduszu Spójności;

(b) sektor telekomunikacji: 1 091 602 000 EUR;

(c) sektor energii: 5 005 075 000 EUR.

Kwoty te pozostają bez uszczerbku dla stosowania mechanizmu elastyczności przewidzianego w rozporządzeniu Rady (UE, Euratom) nr 1311/2013(*).]

(*) Rozporządzenie Rady (UE, Euratom) nr 1311/2013 z dnia 2 grudnia 2013 r. określające wieloletnie ramy finansowe na lata 2014–2020 (Dz.U. L 347 z 20.12.2013, s. 884).”.

Artykuł 3

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie trzeciego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia [...] r.

*W imieniu Parlamentu Europejskiego
Przewodniczący*

*W imieniu Rady
Przewodniczący*

ZAŁĄCZNIK

do

wniosku dotyczącego ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 1316/2013 oraz (UE) 2015/1017 w odniesieniu do przedłużenia okresu obowiązywania Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych oraz wprowadzenia usprawnień technicznych dla tego Funduszu oraz Europejskiego Centrum Doradztwa Inwestycyjnego

Załącznik

(15) W sekcji 2 wprowadza się następujące zmiany:

(a) (...)

(b) w lit. c) zdanie drugie otrzymuje brzmienie:

„W związku z tym oczekuje się, że EBI zapewni finansowanie w ramach EFIS, tak aby udostępnić łączną kwotę docelową inwestycji publicznych bądź prywatnych w wysokości co najmniej 500 000 000 000 EUR, co obejmuje także środki finansowe uruchomione za pośrednictwem EFI w ramach działań EFIS związane z instrumentami, o których mowa w art. 10 ust. 2 lit. b), oraz krajowych banków lub instytucji prorozwojowych i zwiększonego dostępu do finansowania dla podmiotów zatrudniających nie więcej niż 3 000 pracowników.”;

(16) w sekcji 3 dodaje się następującą lit. d):

„(d) występowanie co najmniej jednej z następujących cech zazwyczaj pozwala sklasyfikować dane działanie jako działania specjalne:

- podporządkowanie w stosunku do innych pożyczkodawców, w tym krajowych banków prorozwojowych i prywatnych pożyczkodawców;
- udział w instrumentach podziału ryzyka, w których zaangażowanie naraża EBI na wysoki poziom ryzyka;

- ekspozycja na ryzyka szczególne, takie jak niesprawdzona technologia, zależność od nowych, niedoświadczonych lub obarczonych wysokim ryzykiem kontrahentów, nowe struktury finansowe lub ryzyko dla EBI, danego sektora lub obszaru geograficznego;
- cechy kapitałowe, takie jak płatności zależne od wyników; lub
- inne identyfikowalne aspekty powodujące wyższe ryzyko ekspozycji (...), **takie jak ryzyko kontrahenta, ograniczone bezpieczeństwo i wykorzystywanie jedynie aktywów projektu do celów spłaty;**”;

(17) w sekcji 5 dodaje się następujące zdanie:

„Tabela wskaźników podawana jest do wiadomości publicznej bezpośrednio po podpisaniu działania w ramach gwarancji UE, z wyłączeniem szczególnie chronionych informacji handlowych.”;

(18) w sekcji 6 wprowadza się następujące zmiany:

(a) w lit. b) wprowadza się następujące zmiany:

(i) w tiret pierwszym zdanie pierwsze i drugie otrzymują brzmienie:

„W przypadku działań typu dłużnego EBI lub EFI przeprowadzają standardową ocenę ryzyka obejmującą obliczenie prawdopodobieństwa niewykonania zadania i stopy odzysku. W oparciu o te parametry EBI lub EFI obliczają ryzyko dla każdego działania.”;

(ii) w tiret drugim zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

„Każde działanie typu dłużnego otrzymuje klasyfikację ryzyka (klasyfikację pożyczek transakcyjnych) zgodnie z systemem klasyfikacji pożyczek EBI lub EFI.”;

(iii) w tiret trzecim zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

„Projekty muszą być rentowne i technicznie wykonalne, a finansowanie EBI musi być skonstruowane zgodnie z rzetelnymi zasadami bankowości oraz z zasadami zarządzania wysokim ryzykiem określonymi przez EBI lub EFI w ich wewnętrznych wytycznych.”;

(b) w lit. c) wprowadza się następujące zmiany:

(i) w tiret pierwszym zdanie drugie otrzymuje brzmienie:

„Ustalenie, czy dane działanie jest obciążone ryzykiem typu kapitałowego niezależnie od jego formy prawnej i nomenklatury, opiera się na standardowej ocenie EBI lub EFI.”;

(ii) w tiret drugim zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

„Działania EBI typu kapitałowego są prowadzone zgodnie z wewnętrznymi zasadami i procedurami EBI lub EFI.”;

(19) w sekcji 7 lit. c) skreśla się wyraz „początkowego”;

- (20) w sekcji 8 wprowadza się następujące zmiany:
- (a) w akapicie pierwszym zdanie drugie skreśla się wyraz „początkowego”;
 - (b) w lit. a) akapit pierwszy zdanie pierwsze skreśla się wyraz „początkowego”;
 - (c) w lit. b) zdanie pierwsze skreśla się wyraz „początkowego”.
-