

Bruksela, 3 czerwca 2020 r.
(OR. en)

8567/20

Międzyinstytucjonalny numer
referencyjny:
2020/0106 (COD)

ECOFIN 473
COMPET 258
RECH 223
ENER 196
TRANS 241
ENV 329
EDUC 244
SOC 389
EMPL 307
EF 97
AGRI 165
TELECOM 79
CODEC 462

PISMO PRZEWODNIE

Od:	Sekretarz generalna Komisji Europejskiej (podpisał dyrektor Jordi AYET PUIGARNAU)
Data otrzymania:	29 maja 2020 r.
Do:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Sekretarz Generalny Rady Unii Europejskiej
Nr dok. Kom.:	COM(2020) 404 final
Dotyczy:	Wniosek dotyczący ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY zmieniającego rozporządzenie (UE) 2015/1017 w odniesieniu do utworzenia instrumentu wsparcia wypłacalności

Delegacje otrzymują w załączeniu dokument COM(2020) 404 final.

Załącznik: COM(2020) 404 final



KOMISJA
EUROPEJSKA

Bruksela, dnia 29.5.2020 r.
COM(2020) 404 final

2020/0106 (COD)

Wniosek

ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY
zmieniające rozporządzenie (UE) 2015/1017 w odniesieniu do utworzenia instrumentu
wsparcia wypłacalności

UZASADNIENIE

1. KONTEKST WNIOSKU

• Przyczyny i cele wniosku

Komisja proponuje wykorzystanie pełni możliwości budżetu UE w celu uruchomienia inwestycji i szybkiego wsparcia finansowego w najważniejszych pierwszych latach odbudowy gospodarczej. Propozycje te opierają się na trzech filarach:

- zwiększenie pułapów w wieloletnich ramach finansowych na lata 2014–2020, aby umożliwić natychmiastowe wdrożenie środków w Unii i poza nią w reakcji na skutki pandemii COVID-19;
- Europejski Instrument na rzecz Odbudowy w sytuacjach nadzwyczajnych jako wyjątkowy środek na podstawie art. 122 TFUE, którego finansowanie będzie oparte na upoważnieniu przewidzianym we wniosku dotyczącym decyzji w sprawie zasobów własnych. Zapewnione w ten sposób środki finansowe umożliwią wdrożenie przynoszących szybkie efekty działań w celu ochrony źródeł utrzymania, zwiększenia profilaktyki oraz wzmocnienia odporności i ożywienia gospodarczego w odpowiedzi na kryzys;
- wzmocnienie wieloletnich ram finansowych na lata 2021–2027.

W tym kontekście Komisja proponuje, by zająć się negatywnymi skutkami społeczno-gospodarczymi pandemii COVID-19 dla pracowników, gospodarstw domowych i przedsiębiorstw w Unii. Wiele europejskich przedsiębiorstw boryka się już z trudnościami z wypłacalnością ze względu na kryzys, a problem ten nasili się, ponieważ w dalszym ciągu obowiązują ograniczenia działalności gospodarczej i aktywności społecznej, a zasady ograniczania kontaktów personalnych będą nadal wywierać wpływ na działalność gospodarczą w wielu sektorach. Trudności te mogą trwać nawet długo po zniesieniu obecnej blokady i mogą pogłębić istniejące różnice gospodarcze między państwami członkowskimi i w ich obrębie.

Trudno jest podać dokładną wysokość potrzeb kapitałowych wynikających ze skutków gospodarczych pandemii COVID-19. Z szacunków Komisji opartych na danych pochodzących od przedsiębiorstw wynika, że w 2020 r. potrzeby te mogłyby wynieść około 720 mld EUR w przypadku urzeczywistnienia się scenariusza odniesienia leżącego u podstaw wiosennej prognozy gospodarczej Komisji. Potrzeby te byłyby znacznie wyższe w przypadku, gdyby środki izolacji obowiązywały dłużej niż zakładano w prognozie wiosennej lub gdyby musiały zostać przywrócone z powodu ponownego wybuchu epidemii. W scenariuszu warunków skrajnych, w którym przewiduje się spadek PKB o 15,5% w 2020 r., bezpośredni wpływ na kapitał własny wszystkich (notowanych i nienotowanych) spółek zarejestrowanych w UE-27 mógłby wzrosnąć do 1,2 bln EUR. Jeśli nie zostaną podjęte działania, te niedobory kapitału mogą prowadzić do przedłużającego się okresu niższego poziomu inwestycji i wyższego bezrobocia. Wpływ niedoboru kapitału będzie nierównomierny w poszczególnych sektorach, regionach, ekosystemach przemysłowych i państwach członkowskich, prowadząc do rozbieżności na jednolitym rynku. Zasadniczo większość europejskich ekosystemów przemysłowych opiera się na złożonych łańcuchach dostaw obejmujących wiele państw członkowskich na jednolitym rynku.

Sytuację pogarsza fakt, że zdolność poszczególnych państw członkowskich do udzielania pomocy państwa znacznie się różni.

W niniejszym wniosku proponuje się tymczasowy instrument kapitałowy, dla którego okres inwestycyjny w odniesieniu do obszaru wsparcia wypłacalności przypada w zasadzie do końca 2024 r. pod względem zatwierdzenia przez komitet inwestycyjny i organy zarządzające EBI/EFI oraz do końca 2026 r. w odniesieniu do zatwierdzenia umów dotyczących działań. W ramach wniosku mają być wspierane przedsiębiorstwa o zasadniczo rentownym modelu działalności, ale dotknięte ograniczeniami pod względem wypłacalności z powodu kryzysu związanego z COVID-19. Celem jest pomoc w przetrwaniu tego trudnego okresu, tak aby w odpowiednim czasie przedsiębiorstwa te były w stanie przyczynić się do odbudowy.

Innym celem wniosku jest przeciwdziałanie oczekiwany zakłóceniom na jednolitym rynku, biorąc pod uwagę, że niektóre państwa członkowskie mogą nie dysponować wystarczającymi środkami budżetowymi, aby zapewnić odpowiednie wsparcie przedsiębiorstwom w potrzebie. Dostępność krajowych środków wsparcia wypłacalności dla przedsiębiorstw może zatem znacznie różnić się w poszczególnych państwach członkowskich i prowadzić do nierównych warunków działania. Ponadto, ponieważ istnieje znaczne ryzyko, że skutki COVID-19 będą długotrwałe, taki brak zdolności do udzielania pomocy rentownym przedsiębiorstwom może prowadzić do zakłóceń systemowych, tworzyć nowe lub utrzymywać istniejące dysproporcje. Biorąc pod uwagę silne wzajemne powiązania w gospodarce europejskiej, pogorszenie koniunktury gospodarczej w jednej części UE miałyby negatywne skutki uboczne dla transgranicznych łańcuchów dostaw i całej gospodarki UE. Z drugiej strony z tego samego powodu wsparcie w jednej części UE miałyby również pozytywne skutki uboczne dla transgranicznych łańcuchów dostaw i całej gospodarki UE.

W kontekście spowolnienia gospodarczego wywołanego przez COVID-19, w trakcie którego możliwości finansów publicznych stają się ograniczone, ważne jest również uruchomienie zasobów prywatnych, aby w jak największym stopniu wspierać wypłacalność rentownych przedsiębiorstw w Unii.

Cele te będą realizowane poprzez zapewnienie gwarancji Unii dla Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) na mocy rozporządzenia w sprawie EFIS¹. Wsparcie wypłacalności będzie stanowić trzeci obszar w ramach EFIS – obszar wsparcia wypłacalności – służący uruchomieniu kapitału prywatnego na rzecz wsparcia wypłacalności kwalifikujących się przedsiębiorstw. Grupa EBI wykorzysta gwarancję UE do inwestowania głównie poprzez pośredników lub w celu ograniczenia ryzyka ponoszonego przez inwestorów prywatnych w związku z inwestowaniem w kwalifikujące się spółki, uruchamiając tym samym środki prywatne w celu ich wsparcia. Grupa EBI dokona tego poprzez inwestowanie w fundusze kapitałowe, spółki celowe, platformy inwestycyjne, krajowe banki lub instytucje prorozwojowe oraz udzielanie gwarancji lub finansowania tym podmiotom lub, w razie konieczności, poprzez inwestycje bezpośrednie lub inne odpowiednie rozwiązania.

Niniejszy wniosek jest częścią ogólnej inicjatywy na rzecz odbudowy ogłoszonej przez Komisję. Istotne jest, aby taki instrument został wprowadzony jak najszybciej w 2020 r., nie później niż do początku października 2020 r., oraz by można go było w pełni wykorzystać w 2021 r.

Instrument wsparcia wypłacalności będzie otwarty dla wszystkich państw członkowskich i wszystkich sektorów objętych rozporządzeniem w sprawie EFIS, ze szczególnym

¹ 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 zmieniającego 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).

uwzględnieniem państw członkowskich, których gospodarki najbardziej odczuły skutki pandemii COVID-19 lub w których dostępność pomocy państwa w zakresie wsparcia wypłacalności jest bardziej ograniczona. Jego celem jest pomoc w przywróceniu rentowności przedsiębiorstw i uwolnienie ich potencjału wzrostu, przy jednoczesnym przyczynianiu się do realizacji priorytetów Unii, takich jak ekologiczna i cyfrowa transformacja lub wsparcie działalności transgranicznej w Unii, a także wzmocnieniu społecznego wymiaru i społecznej konwergencji Unii. Wsparcie będzie korzystne dla wszystkich celów rozporządzenia.

W celu ułatwienia wdrażania instrumentu państwa członkowskie mogą (i) ustanowić krajowe spółki celowe, które mogłyby ubiegać się o wsparcie w ramach obszaru wsparcia wypłacalności; (ii) inwestować w fundusze lub spółki celowe zgodnie z zasadami pomocy państwa wraz z gwarancją lub inwestycjami grupy EBI, bezpośrednio lub za pośrednictwem krajowych banków lub instytucji prorozwojowych; oraz (iii) ułatwiać tworzenie funduszy kapitałowych lub spółek celowych poprzez nawiązywanie kontaktów z inwestorami instytucjonalnymi.

Komisja powinna mieć możliwość udziału w ewentualnym podwyższeniu kapitału (jedno- lub wielokrotnym) Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego (EFI), który będzie odgrywał kluczową rolę we wspieraniu odbudowy poprzez udzielanie gwarancji, podejmowanie operacji sekurytyzacyjnych i wspieranie inwestycji kapitałowych w całej Unii. W tym celu należy zarezerwować pulę środków finansowych w wysokości 500 000 000 EUR w obecnych wieloletnich ramach finansowych na bieżący okres, aby Unia, reprezentowana przez Komisję, była w stanie utrzymać swój ogólny udział w kapitale EFI.

Struktura zarządzania EFIS zostanie utrzymana i będzie miała zastosowanie do trzeciego obszaru. W ramach obszaru wsparcia wypłacalności komitet inwestycyjny będzie zatwierdzać poszczególne działania EBI w zakresie finansowania i inwestycji, tj. podjęcie decyzję w sprawie udzielenia gwarancji UE na finansowanie, gwarancję lub inwestycje dotyczące funduszu, spółki celowej, krajowego banku prorozwojowego lub instytucji prorozwojowej lub innego podmiotu. W przypadku operacji, które mają być prowadzone przez EFI, prowadzi się konsultacje z komitetem inwestycyjnym w sprawie produktów finansowych zatwierdzonych przez radę kierowniczą i dyrektora zarządzającego, na podstawie których EFI finalizuje poszczególne operacje. Indywidualne decyzje o wyborze przedsiębiorstw, które otrzymają wsparcie pośrednie, zostaną podjęte przez zarządzającego funduszem lub podmiotem, zgodnie z kryteriami określonymi w rozporządzeniu w sprawie EFIS i odpowiednimi uzgodnieniami umownymi podpisanymi z EBI. W przypadku działań EBI z zakresu finansowania lub inwestycji komitet inwestycyjny może również zachować prawo do zatwierdzania poddziałań bazowych zgodnie z rozporządzeniem w sprawie EFIS. Państwa członkowskie nie biorą udziału w podejmowaniu decyzji dotyczących udzielania gwarancji UE. Po objęciu funkcji przez komitet inwestycyjny utworzony na mocy proponowanego równoległego rozporządzenia w sprawie InvestEU², zadania komitetu inwestycyjnego utworzonego na mocy rozporządzenia w sprawie EFIS są wykonywane przez pierwszy z tych komitetów.

Zgodnie z obowiązującym rozporządzeniem w sprawie EFIS nie zostaną ustanowione żadne kwoty o charakterze geograficznym. Utrzymano cel związany z działaniami w dziedzinie klimatu.

Rada kierownicza określa jednak konkretne limity koncentracji geograficznej dla obszaru wsparcia wypłacalności, zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym rozporządzeniu, aby

² Wniosek Komisji w sprawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady ustanawiającego Program InvestEU (COM(2018) 439), częściowe porozumienie w sprawie wniosku ustawodawczego osiągnięte przez Parlament Europejski i Radę w kwietniu 2019 r.

zapewnić, odpowiednio, wspieranie przez większość gwarancji UE w ramach instrumentu wsparcia wypłacalności kwalifikujących się przedsiębiorstw w państwach członkowskich i sektorach, które pod względem gospodarczym zostały najbardziej dotknięte negatywnymi skutkami pandemii COVID-19, oraz wspieranie przez większość tej gwarancji kwalifikujących się przedsiębiorstw w państwach członkowskich, w których dostępność pomocy państwa jest bardziej ograniczona. Zapewniłoby to ukierunkowanie gwarancji UE w razie potrzeby w elastyczny sposób. Z czasem limity mogą być uaktualniane w zależności od skutków COVID-19, przy czym należy unikać sytuacji, w których wsparcie w ramach instrumentu byłoby skoncentrowane w ograniczonej liczbie państw członkowskich.

Instrument wsparcia wypłacalności będzie wspierał przedsiębiorstwa w Unii, które, choć rentowne, będą narażone na ryzyko związane z wypłacalnością z powodu kryzysu gospodarczego spowodowanego pandemią COVID-19 (z wyłączeniem tych, które w świetle przepisów dotyczących pomocy państwa uznano za znajdujące się w trudnej sytuacji³ już na koniec 2019 r.) w celu ich trwałego powrotu na rentowną ścieżkę biznesową. Dalsze kryteria dotyczące finansowania kapitałowego i hybrydowego zostaną określone w wytycznych inwestycyjnych lub w umowie w sprawie gwarancji. Aby uniknąć sytuacji, w której z instrumentu korzystają przedsiębiorstwa mające dostęp do finansowania kapitałowego i zapewnić jego uzupełniający charakter, finansowanie kapitałowe należy zapewniać na warunkach komercyjnych lub na warunkach podobnych do obowiązujących w przypadku tymczasowych ram pomocy państwa⁴ (takich jak dotyczące polityki wynagrodzeń i strategii wyjścia), z należytym uwzględnieniem europejskiego charakteru instrumentu oraz niezależnego zarządzania funduszami i innymi podmiotami, a także powinno ono uwzględniać różnice między rynkami kapitałowymi w całej Unii. Analiza *due diligence* w odniesieniu do funduszy lub innych pośredniczących podmiotów zostanie przeprowadzona przez EBI lub EFI zgodnie z ich zasadami i procedurami oraz z celami obszaru wsparcia wypłacalności, przy czym analizę *due diligence* w odniesieniu do przedsiębiorstw bazowych przeprowadzają fundusze lub inne podmioty.

Fundusze lub podmioty pośredniczące miałyby siedzibę w Unii.

- **Spójność z przepisami obowiązującymi w tej dziedzinie polityki**

Wniosek uzupełnia wsparcie dla inwestycji i dostęp do finansowania dostępne na mocy rozporządzenia w sprawie EFIS i proponowanego rozporządzenia w sprawie InvestEU w odniesieniu do wieloletnich ram finansowych na lata 2021–2027 poprzez zapewnienie wsparcia dla przedsiębiorstw, które mają rentowny model działalności, ale mogą borykać się z problemami z wypłacalnością z powodu kryzysu związanego z COVID-19. Instrument wsparcia wypłacalności pozwala takim przedsiębiorstwom przetrwać skutki kryzysu poprzez tymczasowe wsparcie wypłacalności.

Instrument wsparcia wypłacalności ma charakter uzupełniający w stosunku do innych programów Unii, które koncentrują się na łagodzeniu skutków kryzysu związanego z COVID-19 lub na reanimację gospodarki w miarę ustępowania tego kryzysu. Stanowi on w szczególności uzupełnienie wsparcia dla MŚP, które będzie udzielane za pośrednictwem (i) wsparcia na rzecz odbudowy służącej spójności (inicjatywa REACT-EU), która obejmuje szybkie wsparcie również dla MŚP, oraz (ii) paneuropejskiego funduszu gwarancyjnego, który w odpowiedzi na kryzys wywołany przez pandemię COVID-19 jest właśnie tworzony

³ Zgodnie z definicją w art. 2 pkt 18 rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu (Dz.U. L 187 z 26.6.2014, s. 1).

⁴ C(2020) 1863 final, zmieniony przez C(2020) 3156 final.

przez EBI w oparciu o gwarancję ze strony państw członkowskich. Również obszar MŚP, który jest wzmacniany w ramach programu InvestEU, zapewni dodatkowe wsparcie począwszy od 2021 r.

- **Spójność z innymi politykami Unii**

Instrument wsparcia wypłacalności jest spójny z odpowiednimi politykami Unii, takimi jak Europejski Zielony Ład, plan inwestycyjny na rzecz zrównoważonej Europy i polityki sektorowe związane ze wspieraniem inwestycji.

Warunki działań w zakresie finansowania i inwestycji w ramach obszaru wsparcia wypłacalności powinny być zgodne z zasadami pomocy państwa, aby zapewnić równe warunki działania i ułatwić możliwe połączenia ze wsparciem udzielanym bezpośrednio przez państwa członkowskie. Ponadto należy uwzględnić europejski charakter instrumentu wsparcia wypłacalności oraz niezależne zarządzanie funduszami i innymi podmiotami.

Gwarancja UE pozwoli uniknąć wszelkich nadmiernych zakłóceń konkurencji, ponieważ ograniczałaby się ona do rozwiązania problemu przywrócenia bazy kapitałowej przedsiębiorstw, które nie znajdowały się w trudnej sytuacji przed wybuchem pandemii COVID-19 i które z powodu kryzysu stoją w obliczu znacznego ryzyka niewypłacalności. Ponadto zaangażowani będą prywatni inwestorzy i promowane będzie tworzenie nowych funduszy i podmiotów. Przy podejmowaniu decyzji o finansowaniu stosowana będzie logika komercyjna, a zarządzający niezależnymi funduszami komercyjnymi wybiorą przedsiębiorstwa o odpowiednich perspektywach zwrotu z inwestycji.

2. PODSTAWA PRAWNA, POMOCNICZOŚĆ I PROPORCJONALNOŚĆ

- **Podstawa prawna**

Wniosek zmienia rozporządzenie w sprawie EFIS, a zatem zastosowanie ma ta sama podstawa prawna.

- **Pomocniczość**

Cele wniosku nie mogą zostać osiągnięte w sposób wystarczający przez państwa członkowskie i możliwe jest ich lepsze osiągnięcie przez Unię. Ze względu na różnice w możliwościach budżetowych państw członkowskich, działania na poziomie Unii mogą lepiej przyczynić się do osiągnięcia wytyczonych celów z uwagi na rozmiary i skutki działań. W szczególności działanie na szczeblu unijnym umożliwi zrównoważenie zakłóceń na rynku wewnętrznym spowodowanych różnicami w możliwościach budżetowych poszczególnych państw członkowskich pod względem udzielania przedsiębiorstwom w danym kraju pomocy państwa w celu wsparcia wypłacalności, a także umożliwi zmniejszenie zakłóceń w funkcjonowaniu powiązanych ze sobą łańcuchów dostaw na rynku wewnętrznym poprzez unikanie upadłości rentownych przedsiębiorstw. Ponadto umożliwi ono uzyskanie korzyści skali przy korzystaniu z gwarancji z budżetu Unii w połączeniu z działaniami grupy EBI w zakresie finansowania poprzez pobudzanie inwestycji prywatnych w całej Unii.

- **Proporcjonalność**

Wniosek nie wykracza poza zakres niezbędny do osiągnięcia postawionych celów. Ma on wspierać przedsiębiorstwa i projekty dotknięte skutkami gospodarczymi pandemii COVID-19, która ma wpływ na wszystkie państwa członkowskie. Uruchomienie funduszy prywatnych obok funduszy publicznych na wsparcie wypłacalności umożliwia wykorzystanie środków budżetowych w sposób skuteczny i proporcjonalny.

3. WYNIKI OCEN *EX-POST*, KONSULTACJI Z ZAINTERESOWANYMI STRONAMI I OCEN SKUTKÓW

Niniejszy wniosek jest częścią pakietu mającego na celu przeciwdziałanie negatywnym skutkom gospodarczym pandemii COVID-19 i stanowi środek kryzysowy.

- **Konsultacje z zainteresowanymi stronami**

Ze względu na pilną potrzebę przygotowania wniosku w celu jego terminowego przyjęcia przez Parlament Europejski i Radę nie można było przeprowadzić konsultacji z zainteresowanymi stronami.

- **Ocena skutków**

Z uwagi na pilny charakter wniosku nie przeprowadzono oceny skutków.

4. WPŁYW NA BUDŻET

Gwarancja UE na mocy rozporządzenia w sprawie EFIS zostanie zwiększona z 26 mld EUR do 92,4 mld EUR. Zgodnie z szacunkowym ryzykiem portfela, który ma powstać w ramach obszaru wsparcia wypłacalności, szacuje się, że część gwarancji UE przypisanej do tego trzeciego obszaru wymaga tworzenia rezerw na poziomie 50 %, co odzwierciedla większe ryzyko docelowych inwestycji w obecnej sytuacji gospodarczej. Ponadto znaczna wielkość gwarancji UE i przewidywane rodzaje interwencji wskazują również na potrzebę konserwatywnego podejścia do tworzenia rezerw. Oznacza to, że dodatkowe finansowanie w odniesieniu do zwiększonej gwarancji UE wyniesie 33,2 mld EUR. Ogólny wskaźnik zasilenia rezerw funduszu gwarancyjnego UE wyniesie odpowiednio 45,8 % łącznych zobowiązań gwarancyjnych UE. W związku z tym fundusz gwarancyjny EFIS należy zwiększyć o 33,2 mld EUR, osiągając tym samym łączną kwotę 42,3 mld EUR.

Dodatkowe środki zostaną zapewnione poprzez zwiększenie pułapów określonych w wieloletnich ramach finansowych na lata 2014–2020 oraz udostępnienie środków finansowych w ramach Europejskiego Instrumentu na rzecz Odbudowy w oparciu o upoważnienie przewidziane w nowej decyzji w sprawie zasobów własnych.

Kwota 100 mln EUR będzie potrzebna na pokrycie kosztów związanych z ustanowieniem struktur (oraz z zarządzaniem tymi strukturami) – funduszy kapitałowych, spółek celowych, platform inwestycyjnych i innych podmiotów – za pośrednictwem których ma być udzielane wsparcie w ramach obszaru wsparcia wypłacalności, jak również na pokrycie kosztów powiązanych usług doradczych i pomocy technicznej, w szczególności w celu wspierania ekologicznej i cyfrowej transformacji przedsiębiorstw finansowanych w ramach obszaru wsparcia wypłacalności.

Udział Unii w ewentualnym przyszłym (jedno- lub wielokrotnym) podwyższeniu kapitału EFI będzie wymagał puli środków finansowych w wysokości maksymalnie 500 mln EUR w zmienionych wieloletnich ramach finansowych na bieżący okres. Dotyczy to udziału Unii we opłaconej części podwyższenia kapitału. Unia powinna być w stanie utrzymać swój ogólny udział w kapitale EFI.

Dodatkowe informacje budżetowe przedstawiono w ocenie skutków finansowych regulacji towarzyszącej niniejszemu wnioskowi.

5. ELEMENTY FAKULTATYWNE

• Plany wdrożenia i monitorowanie, ocena i sprawozdania

EBI, bezpośrednio lub za pośrednictwem EFI, wdroży instrument wsparcia wypłacalności. Ustalenia dotyczące monitorowania i sprawozdawczości zostaną określone w umowie w sprawie gwarancji i będą zgodne z obowiązującymi wymogami. Monitorowanie obejmie kluczowe wskaźniki skuteczności działania w celu śledzenia postępów w realizacji celów obszaru wsparcia wypłacalności.

• Szczegółowe objaśnienia poszczególnych przepisów wniosku

Przepisy szczegółowe wyjaśniono w podziale na odpowiednie rozdziały rozporządzenia w sprawie EFIS.

ROZDZIAŁ II

W ramach EFIS zostaje utworzony trzeci obszar (obszar wsparcia wypłacalności).

Kryteria korzystania z gwarancji UE w ramach obszaru wsparcia wypłacalności określają, że przedsiębiorstwa i projekty, które kwalifikują się do objęcia gwarancją UE w ramach tego obszaru, nie mogły – w świetle przepisów dotyczących pomocy państwa – znajdować się w trudnej sytuacji na koniec 2019 r., tak aby gwarancja UE była przeznaczona na zapewnienie wsparcia w zakresie wypłacalności, aby pomóc im w wyjściu z kryzysu spowodowanego pandemią COVID-19. Pojęcie przedsiębiorstwa obejmuje również spółki celowe, spółki projektowe oraz partnerstwa publiczno-prywatne.

Wsparcie udzielane jest za pośrednictwem inwestycji lub funduszy, spółek celowych, platform inwestycyjnych lub za pośrednictwem innych instrumentów pośrednictwa. Zachęca się do współpracy z krajowymi bankami lub instytucjami prorozwojowymi.

Rozdział III i wytyczne inwestycyjne (załącznik II)

Aby kwalifikować się do wsparcia wypłacalności, przedsiębiorstwa muszą mieć siedzibę i prowadzić działalność w Unii.

Przewiduje się, że zarówno EBI, jak i EFI mogą przeprowadzać operacje w ramach obszaru wsparcia wypłacalności.

Uzupełnieniem ogólnych celów EFIS jest odniesienie do Europejskiego Zielonego Ładu i strategii dotyczącej kształtowania cyfrowej przyszłości Europy oraz do potrzeby unikania różnic regionalnych wynikających z asymetrycznej odbudowy po pandemii COVID-19.

Rada kierownicza ustala wszelkie niezbędne wymogi dotyczące kontroli nad pośrednikami (funduszy, spółek celowych i innych podmiotów) w świetle wszelkich mających zastosowanie względów bezpieczeństwa lub porządku publicznego.

Wsparcie może być udzielane za pośrednictwem różnych instrumentów i produktów, w tym za pośrednictwem krajowych instytucji i banków prorozwojowych, zgodnie z obowiązującymi zasadami pomocy państwa i przepisami międzynarodowymi.

Gwarancja UE w odniesieniu do obszaru wsparcia wypłacalności wynosi 66,4 mld EUR. Jej wprowadzenie zwiększa całkowitą gwarancję UE do maksymalnej kwoty 92,4 mld EUR. Odpowiednie rezerwy (na poziomie 50 % wskaźnika zasilenia rezerw w odniesieniu do zwiększenia gwarancji UE) wynoszą 33,2 mld EUR, co oznacza, że fundusz gwarancyjny EFIS wynosi łącznie 42,3 mld EUR. W związku z tym ogólny wskaźnik zasilenia rezerw wynosi 45,8 %.

Okres inwestycyjny w odniesieniu do obszaru wsparcia wypłacalności przypada w zasadzie do końca 2024 r. pod względem zatwierdzania przez komitet inwestycyjny i organy

zarządzające EBI/EFI oraz do końca 2026 r. w odniesieniu do zatwierdzenia umów dotyczących działań. Jednak już do końca 2022 r. należy zatwierdzić 60 % działań w zakresie finansowania i inwestycji.

Komitet inwestycyjny zatwierdza wykorzystanie gwarancji UE w ramach obszaru wsparcia wypłacalności, podobnie jak dzieje się obecnie w przypadku dwóch pozostałych obszarów. W przypadku operacji prowadzonych przez EFI z komitetem inwestycyjnym prowadzone są konsultacje w sprawie produktów finansowych. Po utworzeniu komitetu inwestycyjnego na mocy proponowanego równoległego rozporządzenia w sprawie InvestEU, będzie on odpowiedzialny za udzielanie gwarancji UE również dla obszaru wsparcia wypłacalności, aby uniknąć powielania struktur.

Celem jest zapewnienie gospodarce realnej maksymalnie 300 mld EUR w ramach obszaru wsparcia wypłacalności.

Przewiduje się oddzielną kwotę 100 mln EUR na pokrycie kosztów, usług doradczych i pomocy technicznej związanych z ustanowieniem funduszy, spółek celowych, platform inwestycyjnych i innych podmiotów utworzonych do celów instrumentu wsparcia wypłacalności oraz zarządzaniem nimi. Wspiera on również transformację ekologiczną i cyfrową przedsiębiorstw finansowanych w ramach obszaru wsparcia wypłacalności.

Komisja będzie zarządzać tym wsparciem. W stosownych przypadkach może ona również powierzyć zadania Europejskiemu Centrum Doradztwa Inwestycyjnego (ECDI).

Załącznik II zawiera więcej szczegółów technicznych na temat instrumentów i produktów, które mają być stosowane, oraz struktur finansowania w ramach obszaru wsparcia wypłacalności i odnosi się do ustalenia przez radę kierowniczą określonych limitów koncentracji geograficznej.

ROZDZIAŁ IIIa

W rozdziale tym przewidziano udział Unii w przyszłym(-ych) zwiększeniu(-ach) kapitału EFI.

Rozdział IV

Komisja lub ECDI będą udzielać pomocy technicznej i wsparcia doradczego w celu wspierania państw członkowskich w ustanawianiu funduszy, spółek celowych lub innych podmiotów, które spełniałyby wymogi gwarancji unijnej, zwłaszcza w przypadku państw członkowskich o słabo rozwiniętych rynkach kapitałowych. Wsparcie to może również obejmować koszty utworzenia funduszy lub innych podmiotów i zarządzania nimi.

Rozdział VI

Szczegółowe wymogi sprawozdawcze dotyczące działań w zakresie finansowania i inwestycji w ramach obszaru wsparcia wypłacalności są określone w umowie z EBI w sprawie gwarancji.

Rozdział VIII

W celu zapewnienia szybkiego uruchomienia instrumentu wsparcia wypłacalności EBI może zaproponować komitetowi inwestycyjnemu udzielenie wsparcia gwarancji UE w ramach obszaru wsparcia wypłacalności w odniesieniu do gwarancji lub finansowania, których udzielił w okresie między przyjęciem przez Komisję niniejszego wniosku ustawodawczego a podpisaniem zmienionej umowy w sprawie gwarancji między Komisją a EBI. Aby kwalifikować się do takiego „magazynowania”, odpowiednie gwarancje lub finansowanie muszą spełniać kryteria obszaru wsparcia wypłacalności. EBI przedstawi taki wniosek po wejściu w życie zmienionego rozporządzenia w sprawie EFIS.

Wniosek

ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY**zmieniające rozporządzenie (UE) 2015/1017 w odniesieniu do utworzenia instrumentu wsparcia wypłacalności**

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-Społecznego⁵,

uwzględniając opinię Komitetu Regionów⁶,

stanowiąc zgodnie ze zwykłą procedurą ustawodawczą,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Z szacunków Komisji opartych na danych pochodzących od przedsiębiorstw wynika, że potrzeby kapitałowe wynikające z pandemii COVID-19 mogą wynieść około 720 mld EUR w 2020 r. Kwota ta mogłaby wzrosnąć w przypadku, gdyby środki izolacji obowiązywały dłużej niż się obecnie zakłada, lub gdyby musiały zostać przywrócone z powodu ponownego wzrostu liczby zakażeń. Jeśli nie zostaną podjęte działania, te niedobory kapitału mogą prowadzić do przedłużającego się okresu niższego poziomu inwestycji i wyższego bezrobocia. Wpływ niedoboru kapitału będzie nierównomierny w poszczególnych sektorach i państwach członkowskich, prowadząc do rozbieżności na jednolitym rynku. Sytuację pogarsza fakt, że zdolność poszczególnych państw członkowskich do udzielania pomocy państwa znacznie się różni.
- (2) Zgodnie z rozporządzeniem [w sprawie Instrumentu Unii Europejskiej na rzecz Odbudowy] oraz w granicach przydzielonych w jego ramach zasobów należy wprowadzić środki na rzecz odbudowy i odporności w ramach obszaru wsparcia wypłacalności Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych w celu zaradzenia bezprecedensowym skutkom kryzysu związanego z COVID-19. Takie dodatkowe zasoby powinny być wykorzystywane w sposób zapewniający przestrzeganie terminów przewidzianych w rozporządzeniu [w sprawie EURI].
- (3) Aby przeciwdziałać poważnym konsekwencjom gospodarczym pandemii COVID-19 w Unii, przedsiębiorstwom, które napotykają trudności z powodu kryzysu gospodarczego wywołanego pandemią i nie mogą uzyskać wystarczającego wsparcia w postaci finansowania rynkowego lub działań podejmowanych przez państwa członkowskie, należy zapewnić mechanizm wsparcia wypłacalności w trybie pilnym

⁵ Dz.U. C [...] z [...], s. [...].

⁶ Dz.U. C [...] z [...], s. [...].

w ramach instrumentu wsparcia wypłacalności, który powinien zostać dodany jako trzeci obszar w ramach EFIS.

- (4) Przedsiębiorstwa wspierane w ramach instrumentu wsparcia wypłacalności powinny mieć siedzibę i prowadzić działalność w Unii, co oznacza, że powinny mieć siedzibę statutową w państwie członkowskim i powinny być aktywne w Unii w tym sensie, że prowadzą znaczną część działalności w Unii pod względem personelu, produkcji, prac badawczo-rozwojowych lub innych rodzajów działalności gospodarczej. Powinny one prowadzić działania wspierające realizację celów objętych niniejszym rozporządzeniem. Powinny one mieć rentowny model działalności i nie powinny się znajdować w trudnej sytuacji w świetle przepisów dotyczących pomocy państwa⁷ już na koniec 2019 r. Wsparcie powinno być ukierunkowane na kwalifikujące się przedsiębiorstwa działające w państwach członkowskich i sektorach, które są najbardziej dotknięte kryzysem związanym z COVID-19 lub w których dostępność państwowego wsparcia wypłacalności jest bardziej ograniczona.
- (5) Gwarancję UE udzieloną Europejskiemu Bankowi Inwestycyjnemu (EBI) należy zwiększyć o 66 436 320 000 EUR, aby utworzyć trzeci obszar EFIS, tj. obszar wsparcia wypłacalności, w ramach którego należy zapewnić wsparcie wypłacalności.
- (6) Należy odpowiednio zwiększyć rezerwy z tytułu gwarancji UE. Biorąc pod uwagę wysoki poziom ryzyka działań w zakresie finansowania i inwestycji w ramach obszaru wsparcia wypłacalności, ogólny wskaźnik zasilenia rezerw EFIS należy dostosować do 45,8 %.
- (7) Oczekuje się, że kwota gwarancji UE dostępna w ramach obszaru wsparcia wypłacalności uruchomi maksymalnie 300 000 000 000 EUR inwestycji w gospodarkę realną.
- (8) Sposoby realizacji wsparcia powinny być elastyczne ze względu na potrzebę różnych rozwiązań w poszczególnych państwach członkowskich. Powinny one obejmować między innymi dokonywane przez EBI lub EFI operacje finansowania lub gwarancji lub inwestycje w istniejące niezależnie zarządzane fundusze lub w spółki celowe, które z kolei inwestują w kwalifikujące się przedsiębiorstwa. Ponadto wsparcie mogłoby być przekazywane za pośrednictwem nowo utworzonych niezależnie zarządzanych funduszy, w tym za pośrednictwem nowo utworzonych zespołów lub za pośrednictwem spółek celowych utworzonych specjalnie na szczeblu europejskim, regionalnym lub krajowym, aby korzystać z gwarancji UE w celu inwestowania w kwalifikujące się przedsiębiorstwa. Gwarancja UE mogłaby również zostać wykorzystana do objęcia gwarancją lub finansowania interwencji krajowych banków lub instytucji prorozwojowych dokonywanej, zgodnie z zasadami pomocy państwa, wspólnie z prywatnymi inwestorami wspierającymi kwalifikujące się przedsiębiorstwa. Należy unikać nadmiernego zakłócania konkurencji na rynku wewnętrznym.
- (9) Fundusze kapitałowe, spółki celowe, platformy inwestycyjne oraz krajowe banki i instytucje prorozwojowe powinny zapewniać kapitał własny lub quasi-kapitał własny (np. w formie długu hybrydowego, akcji uprzywilejowanych lub akcji zamiennych) na

⁷ Zgodnie z definicją w art. 2 pkt 18 rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu (Dz.U. L 187 z 26.6.2014, s. 1).

rzecz kwalifikujących się przedsiębiorstw, z wyłączeniem podmiotów ukierunkowanych na wykup (lub refinansowanie) z celem wyprzedaży aktywów.

- (10) Działania w zakresie finansowania i inwestycji powinny być dostosowane do aktualnych priorytetów politycznych Unii, takich jak Europejski Zielony Ład i strategia na rzecz kształtowania cyfrowej przyszłości Europy. Należy również wspierać działania transgraniczne.
- (11) Decyzje dotyczące działań w zakresie finansowania i inwestycji w ramach obszaru wsparcia wypłacalności należy podejmować do końca 2024 r., przy czym decyzje dotyczące co najmniej 60 % działań w zakresie finansowania i inwestycji należy podjąć do końca 2022 r., aby umożliwić szybką reakcję na kryzys gospodarczy spowodowany pandemią COVID-19.
- (12) Aby móc kierować wsparcie dla europejskiej gospodarki za pośrednictwem Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego (EFI), Komisja powinna mieć możliwość uczestniczenia w ewentualnym przyszłym (jedno- lub wielokrotnym) podwyższeniu kapitału EFI, aby umożliwić mu dalsze wspieranie gospodarki europejskiej i jej odbudowę. Unia powinna być w stanie utrzymać swój ogólny udział w kapitale EFI. W zmienionych wieloletnich ramach finansowych na bieżący okres należy przewidzieć wystarczającą pulę środków finansowych na ten cel.
- (13) Należy przewidzieć kwotę 100 000 000 EUR w celu wsparcia tworzenia funduszy inwestycyjnych, spółek celowych i platform inwestycyjnych, oraz zarządzania nimi, w państwach członkowskich, w szczególności w tych, które nie mają rozwiniętych rynków funduszy kapitałowych, oraz w celu wsparcia transformacji ekologicznej i cyfrowej przedsiębiorstw finansowanych w ramach obszaru wsparcia wypłacalności.
- (14) Komitet inwestycyjny przewidziany w rozporządzeniu w sprawie InvestEU powinien, po jego ustanowieniu, stać się odpowiedzialny również za udzielanie gwarancji UE na mocy niniejszego rozporządzenia.
- (15) Art. 137 ust. 2 Umowy o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej stanowi, że Zjednoczone Królestwo i projekty prowadzone na jego obszarze kwalifikują się do operacji finansowych gwarantowanych przez budżet Unii w ramach Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych wyłącznie pod warunkiem, że te operacje finansowe zostały zatwierdzone przez podmioty i organy, w tym EBI i Europejski Fundusz Inwestycyjny (EFI), lub przez osoby, którym powierzono wdrożenie części tych działań, przed datą wejścia w życie umowy o wystąpieniu. Ponadto art. 143 ust. 1 umowy o wystąpieniu ogranicza odpowiedzialność Zjednoczonego Królestwa za jego udział w warunkowych zobowiązaniach finansowych Unii do tych zobowiązań warunkowych, które wynikają z operacji finansowych, w odniesieniu do których Unia podjęła decyzję przed datą wejścia w życie umowy o wystąpieniu. Wszelkie zobowiązania warunkowe Unii na podstawie niniejszego rozporządzenia są późniejsze od daty wystąpienia Zjednoczonego Królestwa z Unii. W związku z tym niniejsze rozporządzenie nie powinno mieć zastosowania do Zjednoczonego Królestwa i w Zjednoczonym Królestwie.
- (16) Do niniejszego rozporządzenia zastosowanie mają horyzontalne przepisy finansowe przyjęte przez Parlament Europejski i Radę na podstawie art. 322 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej (TFUE). Przepisy te, ustanowione rozporządzeniem finansowym, określają w szczególności procedurę ustanawiania

i wykonania budżetu w drodze dotacji, zamówień, nagród i wykonania pośredniego oraz przewidują kontrole wykonywania obowiązków przez podmioty upoważnione do działań finansowych. Przepisy przyjęte na podstawie art. 322 TFUE dotyczą również ochrony budżetu Unii w przypadku uogólnionych braków w zakresie praworządności w państwach członkowskich, jako że poszanowanie praworządności jest niezbędnym warunkiem wstępnym należytego zarządzania finansami i skutecznego unijnego finansowania.

(17) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie (UE) 2015/1017,

PRZYJMUJĄ NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

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

1) w art. 2 dodaje się pkt 9 w brzmieniu:

„9) »przedsiębiorstwa« oznaczają – do celów obszaru wsparcia wypłacalności – przedsiębiorstwa, spółki projektowe, partnerstwa publiczno-prywatne oraz inne struktury prawne.”;

2) w art. 3 dodaje się lit. c) w brzmieniu:

„c) wypłacalności przedsiębiorstw mających siedzibę w państwie członkowskim i prowadzących działalność w Unii.”;

3) art. 4 ust. 2 lit. a) ppkt (iv) otrzymuje brzmienie:

„wyceny działań w ramach gwarancji UE, która musi być zgodna z polityką cenową EBI; w odniesieniu do obszaru wsparcia wypłacalności można uzgodnić inne rozwiązania.”;

4) w art. 5 ust. 1 akapit ostatni dodaje się poprzedzony tiret akapit w brzmieniu:

„– wsparcie dla funduszy, spółek celowych, platform inwestycyjnych lub innych mechanizmów udzielane w ramach obszaru wsparcia wypłacalności.”;

5) w art. 6 ust. 1 lit. a) dodaje się akapit w brzmieniu:

„wsparcia w ramach obszaru wsparcia wypłacalności udziela się jednak wyłącznie przedsiębiorstwom, które – w świetle przepisów dotyczących pomocy państwa⁸ – nie znajdowały się w trudnej sytuacji już na koniec 2019 r., ale od tego czasu stoją w obliczu znacznego ryzyka pod względem wypłacalności wynikającego z kryzysu wywołanego przez pandemię COVID-19.”;

6) w art. 6 dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

„3. Niezależnie od przepisów ust. 2, w przypadku działań w zakresie finansowania i inwestycji prowadzonych w ramach obszaru wsparcia wypłacalności poddziałania prowadzone poprzez pośredników finansowych mogą zostać ograniczone do minimum.”;

⁸ Zgodnie z definicją w art. 2 pkt 18 rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu (Dz.U. L 187 z 26.6.2014, s. 1).

7) w art. 7 ust. 2 dodaje się lit. e) w brzmieniu:

„e) wytyczne, o których mowa w załączniku II pkt 6 lit. d).”;

8) w art. 8 dodaje się akapit trzeci w brzmieniu:

„Niezależnie od przepisów akapitu pierwszego, w ramach działań w zakresie finansowania i inwestycji prowadzonych w ramach obszaru wsparcia wypłacalności mogą być wspierane wyłącznie przedsiębiorstwa mające siedzibę w państwie członkowskim i prowadzące działalność w Unii.”;

9) w art. 9 ust. 2 akapit pierwszy dodaje się zdanie drugie w brzmieniu:

„Gwarancja UE udzielana jest również w odniesieniu do działań w zakresie finansowania i inwestycji prowadzonych przez EFI w ramach obszaru wsparcia wypłacalności.”;

10) art. 9 ust. 2 akapit trzeci zdanie wprowadzające otrzymuje brzmienie:

„Oдноśne działania muszą być zgodne z politykami Unii, w tym z Europejskim Zielonym Ładem⁹ i strategią na rzecz kształtowania cyfrowej przyszłości Europy¹⁰, a także wspierać symetryczną i sprzyjającą integracji społecznej odbudowę po pandemii COVID-19 oraz co najmniej jeden z następujących celów ogólnych:”;

11) w art. 9 ust. 2 akapit trzeci dodaje się lit. j) w brzmieniu:

„j) wsparcie – w ramach obszaru wsparcia wypłacalności – wypłacalności przedsiębiorstw, o których mowa w art. 3 lit. c), służące realizacji dowolnego z celów, o których mowa w niniejszym akapicie.”;

12) w art. 9 ust. 2 skreśla się akapit ostatni i dodaje się ust. 2a w brzmieniu:

„2a. Uznając fakt, że EFIS kieruje się zapotrzebowaniem rynku, EBI:

- a) dąży do tego, aby co najmniej 40 % finansowania z EFIS w ramach obszaru infrastruktury i innowacji wspierało projekty zawierające komponenty, które przyczyniają się do działań w dziedzinie klimatu, zgodnie z zobowiązaniami podjętymi podczas 21. Konferencji Stron Ramowej Konwencji Narodów Zjednoczonych w sprawie Zmian Klimatu (COP21). Obliczając ten udział, nie uwzględnia się finansowania z EFIS dla MŚP i małych przedsiębiorstw o średniej kapitalizacji. EBI stosuje swoją uzgodnioną na szczeblu międzynarodowym metodę do wskazania tych komponentów projektów dotyczących działań w dziedzinie klimatu lub udziałów w kosztach;
- b) zapewnia, by większość finansowania z EFIS w ramach obszaru wsparcia wypłacalności była wykorzystywana do wspierania kwalifikujących się przedsiębiorstw w państwach członkowskich i sektorach, które najbardziej ucierpiały w kategoriach ekonomicznych w wyniku pandemii COVID-19;
- c) zapewnia, by większość finansowania z EFIS w ramach obszaru wsparcia wypłacalności była wykorzystywana do wspierania kwalifikujących się przedsiębiorstw w państwach członkowskich, w których dostępność państwowego wsparcia wypłacalności jest bardziej ograniczona.

⁹ COM(2019) 640 final.

¹⁰ COM(2020) 67 final.

Rada kierownicza przedkłada, gdy jest to konieczne, szczegółowe wytyczne dotyczące lit. a)–c).”;

13) art. 9 ust. 3 lit. a) i b) otrzymują brzmienie:

„a) dnia 31 grudnia 2020 r. – dla działań EBI w ramach obszaru infrastruktury i innowacji, 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 ramach obszaru MŚP, w przypadku których umowa między EBI a beneficjentem lub pośrednikiem finansowym została podpisana do dnia 31 grudnia 2022 r.”;

14) w art. 9 ust. 3 dodaje się lit. c) w brzmieniu:

„c) dnia 31 grudnia 2024 r. – dla działań EBI lub EFI w ramach gwarancji UE dla obszaru wsparcia wypłacalności, o której mowa w art. 11 ust. 1 akapit trzeci. Dotyczące tych działań umowy między EBI lub EFI a beneficjentem lub pośrednikiem finansowym podlegają zatwierdzeniu do dnia 31 grudnia 2026 r. przez organy zarządzające EBI lub EFI zgodnie z art. 4 ust. 6 rozporządzenia w sprawie [EURI].”;

15) art. 10 ust. 2 lit. b) i c) otrzymują brzmienie:

„b) finansowanie lub gwarancje zapewniane przez EBI na rzecz EFI, umożliwiające mu udzielanie pożyczek, gwarancji, kontrgwarancji, wszelkich innych form instrumentów wspierających jakość kredytową, instrumentów rynku kapitałowego i udziałów kapitałowych lub quasi-kapitałowych, w tym na rzecz krajowych banków lub instytucji prorozwojowych, platform inwestycyjnych, funduszy lub spółek celowych;

c) gwarancje EBI udzielane krajowym bankom lub instytucjom prorozwojowym, platformom inwestycyjnym, funduszom lub spółkom celowym w ramach kontrgwarancji gwarancji UE.”;

16) w art. 10 ust. 2 dodaje się akapit trzeci w brzmieniu:

„W ramach obszaru wsparcia wypłacalności kwalifikujące się instrumenty prowadzą do zapewnienia kapitału własnego lub quasi-kapitału własnego przedsiębiorstwom, o którym mowa w art. 3 lit. c). Instrumenty hybrydowe mogą być stosowane zgodnie z załącznikiem II, jeżeli instrumenty takie spełniają cel obszaru wsparcia wypłacalności.”;

17) w art. 10 ust. 4 dodaje się zdanie drugie w brzmieniu:

„W ramach obszaru wsparcia wypłacalności EFI może udzielać gwarancji funduszom lub spółkom celowym.”;

18) w art. 10 dodaje się ust. 5 w brzmieniu:

„Pośrednicy, z których usług korzysta się w ramach obszaru wsparcia wypłacalności, muszą mieć siedzibę w państwie członkowskim i prowadzić działalność w Unii. Rada kierownicza określa wszelkie niezbędne wymogi dotyczące kontroli nad pośrednikami (funduszami, spółkami celowymi oraz innymi podmiotami) w świetle wszelkich mających zastosowanie względów bezpieczeństwa lub porządku publicznego.”;

19) art. 11 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Kwota gwarancji UE nie może w żadnym momencie przekraczać 92 436 320 000 EUR, z czego część może zostać przydzielona na finansowanie lub gwarancje EBI na rzecz EFI zgodnie z ust. 3 lub w ramach obszaru wsparcia wypłacalności.

Na działania w ramach obszaru wsparcia wypłacalności przydziela się kwotę maksymalnie 66 436 320 000 EUR gwarancji UE.

Z kwoty, o której mowa w akapicie drugim, przydziela się kwotę maksymalnie 56 476 320 000 EUR na środki wykonawcze, o których mowa w art. 2 rozporządzenia w sprawie [EURI], przy czym zostaje ona udostępniona dopiero z dniem, o którym mowa w art. 4 ust. 3 tego rozporządzenia.

Łączne płatności netto z budżetu ogólnego Unii dokonane w ramach gwarancji UE nie mogą przekroczyć kwoty 92 436 320 000 EUR oraz kwoty 26 000 000 000 EUR przed dniem [data wejścia w życie niniejszego rozporządzenia] r.”;

20) art. 11 ust. 3 zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

„3. W przypadku gdy EBI zapewnia w ramach obszaru MŚP finansowanie lub gwarancje na rzecz EFI w celu prowadzenia działań EBI w zakresie finansowania i inwestycji, gwarancja UE stanowi pełną gwarancję dla takiego finansowania lub takich gwarancji do maksymalnej początkowej kwoty 6 500 000 000 EUR, pod warunkiem stopniowego udostępnienia przez EBI kwoty finansowania lub gwarancji w wysokości co najmniej 4 000 000 000 EUR bez pokrycia gwarancją UE.”;

21) art. 11 ust. 6 akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„Gwarancja UE pokrywa również kwoty, o których mowa w art. 9 ust. 6 akapity drugi, trzeci i czwarty.”;

22) w art. 12 wprowadza się następujące zmiany:

a) w ust. 2 dodaje się lit. e) w brzmieniu:

„e) kwoty 28 238 160 000 EUR stanowiącej część kwoty, o której mowa w art. 3 ust. 2 lit. c) ppkt (ii) rozporządzenia w sprawie [EURI].”;

b) w ust. 3 dodaje się akapit drugi w brzmieniu:

„Wpłata do funduszu gwarancyjnego, o której mowa w ust. 2 lit. e) niniejszego artykułu, stanowi zewnętrzne dochody przeznaczone na określony cel, zgodnie z art. 21 ust. 5 rozporządzenia finansowego.”;

c) ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Wpłaty do funduszu gwarancyjnego, o których mowa w ust. 2 lit. a)–d), oraz wpłata, o której mowa w ust. 2 lit. e), wykorzystywane są do osiągnięcia odpowiedniego poziomu środków (zwanego dalej „kwotą docelową”), odzwierciedlającego łączne zobowiązania z tytułu gwarancji UE. Kwotę docelową ustala się na 45,8 % łącznych zobowiązań z tytułu gwarancji UE.”;

d) ust. 7 otrzymuje brzmienie:

„7. Począwszy od dnia 1 stycznia 2028 r., jeżeli w wyniku uruchomienia gwarancji UE wysokość funduszu gwarancyjnego spadnie poniżej 50 % kwoty docelowej lub ocena ryzyka przeprowadzona przez Komisję wykaże, że w ciągu jednego roku mogłaby ona spaść poniżej tego poziomu, Komisja przedkłada sprawozdanie w sprawie wszelkich środków nadzwyczajnych, które mogłyby być niezbędne.”;

e) ust. 10 otrzymuje brzmienie:

„10. W przypadku gdy gwarancja UE zostanie całkowicie przywrócona do kwoty 92 436 320 000 EUR, ewentualna kwota w funduszu gwarancyjnym przewyższająca kwotę docelową zostaje wpłacona do budżetu ogólnego Unii.”;

23) art. 13 akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„W razie konieczności środki na płatności mogą zostać zapisane w budżecie ogólnym Unii po roku 2020 oraz do roku budżetowego 2027 włącznie w celu wypełnienia zobowiązań wynikających z art. 12 ust. 5.”;

24) dodaje się rozdział IIIa w brzmieniu:

„Artykuł 13a

Udział w podwyższeniu kapitału Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego

Unia obejmuje udziały w ramach przyszłych podwyższeń kapitału Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego, tak aby jej względny udział w kapitale pozostał na obecnym poziomie. Objęcie udziałów oraz dokonanie płatności w wysokości maksymalnie 500 000 000 EUR z tytułu opłaconej części udziałów odbywają się zgodnie z warunkami zatwierdzonymi przez walne zgromadzenie Funduszu.”;

25) w art. 14 wprowadza się następujące zmiany:

a) w ust. 2 dodaje się lit. i) w brzmieniu:

„i) zapewnianie wsparcia dla działań w zakresie finansowania i inwestycji prowadzonych w ramach obszaru wsparcia wypłacalności.”;

b) ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„Z usług ECDI korzystać mogą publiczni i prywatni promotorzy projektów, w tym krajowe banki lub instytucje prorozwojowe, platformy inwestycyjne, fundusze, spółki celowe oraz regionalne i lokalne podmioty publiczne.”;

26) dodaje się art. 14a w brzmieniu:

„Artykuł 14a

Finansowanie usług doradczych i pomocy technicznej

Udostępnia się kwotę maksymalnie 100 000 000 EUR na pokrycie kosztów, usług doradczych oraz pomocy technicznej i administracyjnej, związanych z ustanowieniem funduszy, spółek celowych, platform inwestycyjnych i innych podmiotów utworzonych do celów obszaru wsparcia wypłacalności, w tym na potrzeby wsparcia, o którym mowa w art. 14 ust. 2 lit. i), ze szczególnym uwzględnieniem państw członkowskich o mniej rozwiniętych rynkach kapitałowych, jak również kosztów związanych z zarządzaniem tymi funduszami, spółkami celowymi, platformami inwestycyjnymi i innymi podmiotami. Pomoc techniczną udostępnia się również w celu wspierania ekologicznej i cyfrowej transformacji przedsiębiorstw finansowanych w ramach tego obszaru.

Komisja wykorzystuje tę kwotę w ramach zarządzania bezpośredniego lub zarządzania pośredniego, o których mowa w art. 62 ust. 1 lit. a) i c) rozporządzenia finansowego.

Kwota 80 000 000 EUR będąca częścią kwoty, o której mowa w akapicie pierwszym, stanowi zewnętrzne dochody przeznaczone na określony cel, zgodnie z art. 21 ust. 5 rozporządzenia finansowego, i podlega przepisom art. 4 ust. 4 i 8 rozporządzenia w sprawie [EURI].”;

27) w art. 16 ust. 2 dodaje się akapit drugi w brzmieniu:

„Działania w ramach obszaru wsparcia wypłacalności przedstawiane są odrębnie, stosownie do przypadku i zgodnie z umową w sprawie gwarancji.”;

28) w art. 16 ust. 3 dodaje się akapit drugi w brzmieniu:

„Roczne sprawozdanie finansowe dotyczące gwarancji UE, sporządzone zgodnie z przyjętymi przez księgowego Komisji regułami rachunkowości, o których mowa w art. 80 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE, Euratom) 2018/1046 z dnia 18 lipca 2018 r. w sprawie zasad finansowych mających zastosowanie do budżetu ogólnego Unii. Niezbądane sprawozdanie finansowe oraz wszelkie informacje niezbędne do sporządzenia sprawozdania finansowego Unii grupa EBI przekazuje do dnia 15 lutego następnego roku budżetowego, a zbądane sprawozdanie finansowe – do dnia 31 marca następnego roku budżetowego.”;

29) w art. 18 ust. 3 zdanie wprowadzające otrzymuje brzmienie:

„3. Do dnia 30 czerwca 2018 r., do dnia 30 grudnia 2021 r., a następnie co trzy lata.”;

30) w art. 24 dodaje się ust. 3 i 4 w brzmieniu:

„3. Po wejściu w życie niniejszego rozporządzenia EBI może przedłożyć komitetowi inwestycyjnemu działania w zakresie finansowania i inwestycji zatwierdzone przez jego organy zarządzające w okresie od momentu przyjęcia wniosku Komisji w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) 2015/2017 do chwili podpisania zmienionej umowy w sprawie gwarancji w wyniku zmiany rozporządzenia, jeżeli takie działania spełniają wymogi dotyczące wsparcia w ramach instrumentu wsparcia wypłacalności. Działania, które są przedkładane komitetowi inwestycyjnemu, nie były uprzednio objęte wsparciem gwarancji UE.

4. Po rozpoczęciu pełnienia funkcji przez komitet inwestycyjny przewidziany w rozporządzeniu w sprawie InvestEU, będzie on również odpowiedzialny za udzielanie gwarancji UE na mocy niniejszego rozporządzenia.”;

31) w załączniku II do rozporządzenia (UE) 2015/1017 wprowadza się następujące zmiany:

1) pkt 1 akapit trzeci otrzymuje brzmienie:

„Wytyczne inwestycyjne mają zastosowanie jedynie do działań EFIS związanych z instrumentami dłużnymi i kapitałowymi, o których mowa w art. 10 ust. 2 lit. a) niniejszego rozporządzenia, oraz do działań EFIS w ramach obszaru wsparcia wypłacalności, o których mowa w art. 10 ust. 2 lit. b) i c). Wytyczne te nie mają zatem zastosowania do działań EFIS związanych z instrumentami, o których mowa w art. 10 ust. 2 lit. b), innymi niż instrumenty objęte wsparciem w ramach obszaru wsparcia wypłacalności.”;

2) w pkt 2 wprowadza się następujące zmiany:

a) lit. b) akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:

„b) Gwarancji UE udziela się w celu bezpośredniego lub pośredniego wsparcia finansowania nowych działań. W zakresie infrastruktury należy wspierać inwestycje od podstaw (tworzenie zasobów). Wsparcie może także obejmować inwestycje na terenach przemysłowych (rozbudowa i modernizacja istniejących zasobów). W ramach obszaru wsparcia wypłacalności finansowanie ma na celu poprawę sytuacji przedsiębiorstw

pod względem kapitału własnego oraz wypłacalności. Warunki finansowania nie powinny prowadzić do zakłóceń konkurencji między przedsiębiorstwami. Co do zasady gwarancji UE nie udziela się w celu wsparcia operacji refinansujących (takich jak zastąpienie istniejących umów pożyczki lub innych form finansowego wsparcia dla projektów, które zostały już częściowo lub w całości zrealizowane), z wyjątkiem działań w ramach obszaru wsparcia wypłacalności lub w wyjątkowych i należycie uzasadnionych okolicznościach, kiedy można wykazać, że takie działanie umożliwi nową inwestycję w kwocie co najmniej równoważnej kwocie transakcji, która spełniałaby kryteria kwalifikowalności i cele ogólne określone, odpowiednio, w art. 6 i art. 9 ust. 2.”;

b) lit. c) otrzymuje brzmienie:

„c) Gwarancja UE wspiera szeroką gamę produktów, tak aby umożliwić EFIS dostosowanie się do potrzeb rynkowych, przy jednoczesnym zachęcaniu do prywatnych inwestycji w projekty, bez wypierania prywatnego finansowania rynkowego. W związku z tym oczekuje się, że EBI zapewni finansowanie w ramach EFIS z myślą o osiągnięciu łącznej kwoty docelowej w wysokości co najmniej 500 000 000 000 EUR inwestycji publicznych lub prywatnych w ramach obszaru infrastruktury i innowacji oraz obszaru MŚP łącznie, co obejmuje także finansowanie uruchomione za pośrednictwem EFI w ramach działań EFIS związanych z instrumentami, o których mowa w art. 10 ust. 2 lit. b), za pośrednictwem krajowych banków lub instytucji prorozwojowych oraz poprzez zwiększony dostęp do finansowania dla podmiotów zatrudniających nie więcej niż 3 000 pracowników. Do kwalifikujących się produktów zalicza się między innymi¹¹ pożyczki, gwarancje/kontrgwarancje, finansowanie typu mezzanine i finansowanie podporządkowane, instrumenty rynku kapitałowego, w tym instrumenty wspierające jakość kredytową, oraz udziały kapitałowe lub quasi-kapitałowe, w tym za pośrednictwem krajowych banków lub instytucji prorozwojowych, platform inwestycyjnych, funduszy lub spółek celowych. W tym kontekście zezwala się EBI na ustrukturyzowanie odpowiednich portfeli, tak aby umożliwić wielu inwestorom inwestowanie w projekty EFIS. W ramach obszaru wsparcia wypłacalności kwalifikujące się produkty obejmują produkty, które prowadzą do zapewnienia inwestycji oraz (przy udziale pośredników finansowych) kapitału własnego lub quasi-kapitału własnego przedsiębiorstwom i projektom, z wyłączeniem podmiotów ukierunkowanych na wykup (lub refinansowanie) z celem wyprzedaży aktywów. Oczekuje się, że EBI i EFI zapewnią finansowanie z myślą o osiągnięciu kwoty docelowej w wysokości maksymalnie 300 000 000 000 EUR inwestycji w ramach obszaru wsparcia wypłacalności.

c) lit. d) zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

¹¹ Powyższe wyliczenie stanowi niewyczerpujący wykaz produktów, które mogą być oferowane za pośrednictwem EFIS.”;

„d) Krajowe banki lub instytucje prorozwojowe, platformy inwestycyjne, fundusze i spółki celowe kwalifikują się do objęcia gwarancją EBI w ramach kontrgwarancji gwarancji UE zgodnie z art. 10 ust. 2 lit. c).”;

3) w pkt 6 dodaje się lit. d) w brzmieniu:

„d) Obszar wsparcia wypłacalności

- Gwarancja UE może być wykorzystywana do wspierania dokonywanych przez EBI lub EFI operacji finansowania lub gwarancji lub inwestycji w fundusze, spółki celowe lub inne platformy inwestycyjne, w tym za pośrednictwem krajowych banków lub instytucji prorozwojowych lub innych odpowiednich mechanizmów, które zapewniają inwestycje kapitałowe lub inwestycje typu kapitałowego w przedsiębiorstwa.
- W ramach obszaru wsparcia wypłacalności szczególny nacisk kładzie się na fundusze, spółki celowe lub platformy inwestycyjne, które są ukierunkowane na przedsiębiorstwa prowadzące działalność transgraniczną w Unii lub na przedsiębiorstwa, które mają znaczny potencjał w zakresie transformacji ekologicznej lub cyfrowej.
- Fundusze, spółki celowe lub platformy inwestycyjne zapewniają finansowanie na warunkach komercyjnych lub na warunkach zgodnych z tymczasowymi ramami pomocy państwa¹², przy jednoczesnym należytym uwzględnieniu europejskiego charakteru instrumentu wsparcia wypłacalności oraz niezależnego zarządzania funduszami oraz innymi podmiotami.
- Fundusze, spółki celowe lub platformy inwestycyjne dysponują zarządem handlowym, który podejmuje decyzje inwestycyjne, lub niezależnym zarządem, który w stosunku do wszystkich inwestorów działa w warunkach pełnej konkurencji.
- Przedsiębiorstwa, na które ukierunkowane są fundusze, spółki celowe lub platformy inwestycyjne, zachęca się do przestrzegania w możliwie największym stopniu minimalnych solidnych zabezpieczeń społecznych i środowiskowych zgodnie z wytycznymi rady kierowniczej. Takie wytyczne powinny zawierać odpowiednie postanowienia dotyczące unikania nadmiernych obciążeń administracyjnych, przy uwzględnieniu wielkości przedsiębiorstw oraz łagodniejszych wymogów dla MŚP. Przedsiębiorstwa o pewnym stopniu narażenia w kontekście ustalonego uprzednio wykazu rodzajów działalności szkodliwych dla środowiska, w szczególności przedsiębiorstwa z sektorów objętych unijnym systemem handlu uprawnieniami do emisji (EU ETS), zachęca się do ustanowienia w przyszłości planów transformacji ekologicznej. Przedsiębiorstwa zachęca się również do przyspieszenia transformacji cyfrowej. Przedsiębiorstwom udostępnia się pomoc techniczną, aby wesprzeć je w tego rodzaju transformacjach.

¹²

Komunikat Komisji: Tymczasowe ramy środków pomocy państwa w celu wsparcia gospodarki w kontekście trwającej epidemii COVID-19, (C(2020) 1863 zmieniony przez C(2020) 3156 final).

- Działania w ramach tego obszaru są prowadzone zgodnie z wewnętrznymi zasadami i procedurami EBI lub EFI. Wszelkie istotne informacje potrzebne do oceny działania są udostępniane członkom rady kierowniczej i komitetu inwestycyjnego.
- Gwarancje lub inwestycje EBI lub EFI są wyceniane zgodnie z art. 4 ust. 2 lit. a) ppkt (iv) lub (v).”;

4) pkt 8 lit. b) otrzymuje brzmienie:

„b) Koncentracja geograficzna

Na koniec danego okresu inwestycyjnego działania wspierane z EFIS nie mogą koncentrować się na żadnym określonym terytorium. W tym celu rada kierownicza przyjmuje orientacyjne wytyczne dotyczące dywersyfikacji i koncentracji geograficznej. Rada kierownicza może podjąć decyzję o zmianie tych orientacyjnych limitów po konsultacji z komitetem inwestycyjnym.

Rada kierownicza określa szczegółowe limity dywersyfikacji i koncentracji w ramach obszaru wsparcia wypłacalności, tak aby zapewnić spełnienie odpowiednich wymogów art. 9 ust. 2a lit. b) i c), przy jednoczesnym uniknięciu nadmiernej koncentracji w ograniczonej liczbie państw członkowskich. Rada kierownicza regularnie podsumowuje gospodarczy wpływ pandemii COVID-19 na państwa członkowskie i poszczególne sektory. Na tej podstawie rada kierownicza może podjąć decyzję o zmianie tych limitów, po konsultacji z komitetem inwestycyjnym.

Rada kierownicza przekazuje Parlamentowi Europejskiemu i Radzie pisemne uzasadnienia swoich decyzji dotyczących orientacyjnych limitów oraz limitów szczegółowych w ramach obszaru wsparcia wypłacalności. EFIS powinien dążyć do objęcia wszystkich państw członkowskich.”.

Artykuł 2

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*

OCENA SKUTKÓW FINANSOWYCH REGULACJI

1. STRUKTURA WNIOSKU/INICJATYWY

1.1. Tytuł wniosku/inicjatywy

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniające rozporządzenie (UE) 2015/1017 w odniesieniu do utworzenia instrumentu wsparcia wypłacalności

1.2. Dziedziny polityki w strukturze ABM/ABB, których dotyczy wniosek/inicjatywa¹³

Dziedzina polityki: Sprawy gospodarcze i finansowe

Działanie ABB: Operacje i instrumenty finansowe

Dokładny opis działań ABB znajduje się w pkt 1.4.2

1.3. Charakter wniosku/inicjatywy

☐ Wniosek/inicjatywa dotyczy **nowego działania**

☐ Wniosek/inicjatywa dotyczy **nowego działania** będącego następstwem projektu pilotażowego/działania przygotowawczego¹⁴

☒ Wniosek/inicjatywa wiąże się z **przedłużeniem bieżącego działania**

☐ Wniosek/inicjatywa dotyczy **działania, które zostało przekształcone pod kątem nowego działania**

1.4. Cel(e)

1.4.1. Wieloletnie cele strategiczne Komisji wskazane we wniosku/inicjatywie

Wspieranie inwestycji pobudzających wzrost gospodarczy oraz wsparcie wypłacalności zgodnie z takimi priorytetami Unii jak Europejski Zielony Ład, plan inwestycyjny na rzecz zrównoważonej Europy oraz polityki sektorowe związane ze wspieraniem inwestycji.

1.4.2. Cele szczegółowe i działania ABM/ABB, których dotyczy wniosek/inicjatywa

Cel szczegółowy nr 1: Zwiększenie wolumenu działań Grupy Europejskiego Banku Inwestycyjnego (grupa EBI) w zakresie finansowania i inwestycji w obszarach priorytetowych

Cel szczegółowy nr 2: Udzielanie wsparcia doradczego partnerom publicznym i prywatnym w zakresie identyfikowania projektów inwestycyjnych, ich przygotowania i rozwijania oraz wspieranie tworzenia funduszy i innych podmiotów na potrzeby instrumentu wsparcia wypłacalności oraz wspieranie zarządzania tymi funduszami i podmiotami

Działania ABM/ABB, których dotyczy wniosek/inicjatywa

DG ECFIN Operacje i instrumenty finansowe

¹³ ABM: zarządzanie kosztami działań; ABB: budżet zadaniowy.

¹⁴ O którym mowa w art. 54 ust. 2 lit. a) lub b) rozporządzenia finansowego.

1.4.3. Oczekiwane wyniki i wpływ

Oczekuje się, że proponowane przepisy – dzięki wsparciu dla przedsiębiorstw znajdujących się w trudnej sytuacji ekonomicznej z powodu kryzysu wywołanego przez pandemię COVID-19 w Unii – doprowadzą do uruchomienia inwestycji w gospodarkę realną w wysokości 300 000 000 000 EUR.

1.4.4. Wskaźniki wyników i wpływu

Osiągnięcie celów wniosku będzie monitorowane za pomocą kluczowych wskaźników skuteczności działania i kluczowych wskaźników monitorowania zgodnie z istniejącymi rozwiązaniami dotyczącymi obszaru infrastruktury i innowacji oraz obszaru MŚP w ramach rozporządzenia w sprawie EFIS. W stosownych przypadkach określone zostaną szczególne wskaźniki na potrzeby obszaru wsparcia wypłacalności.

1.5. Uzasadnienie wniosku/inicjatywy

1.5.1. Potrzeby, które należy zaspokoić w perspektywie krótko- lub długoterminowej

Komisja proponuje podniesienie poziomu ambicji przedłożonego przez nią wniosku w sprawie wieloletnich ram finansowych w celu zaradzenia negatywnym skutkom gospodarczym, jakie pandemia COVID-19 niesie dla przedsiębiorstw i projektów w Unii Europejskiej. Wiele z nich już teraz ma problemy z wypłacalnością ze względu na obecny kryzys i problemy te będą się zaostrzać wraz z przedłużającym się okresem utrzymania ograniczeń związanych z pandemią – zasady dotyczące zachowania bezpiecznej odległości będą w dalszym ciągu wywierać negatywny wpływ na działalność gospodarczą w wielu sektorach. Trudności mogą mieć długotrwały charakter i wykraczać również poza okres blokady.

Przedsiębiorstwa, które mają otrzymać wsparcie, miały przed kryzysem rentowny model działalności, ale ze względu na kryzys wywołany przez pandemię COVID-19 są obecnie dotknięte ograniczeniami pod względem wypłacalności. Celem jest pomoc tym przedsiębiorstwom w przetrwaniu tego trudnego okresu, tak aby w następnym etapie mogły one wnieść wkład w odbudowę.

1.5.2. Wartość dodana z tytułu zaangażowania Unii Europejskiej

Wniosek ma na celu zapewnienie przeciwwagi dla oczekiwanych zakłóceń na jednolitym rynku, gdyż dostępność środków wsparcia wypłacalności dla przedsiębiorstw może się znacznie różnić w poszczególnych państwach członkowskich i tym samym prowadzić do nierównych warunków konkurencji.

1.5.3. Główne wnioski wyciągnięte z podobnych działań

Proponuje się zastosowanie dźwigni finansowej w odniesieniu do wydatków budżetowych poprzez zapewnienie gwarancji UE w celu przyciągnięcia dodatkowego finansowania ze źródeł prywatnych w celu wsparcia przedsiębiorstw w Unii, tak jak udało się to już osiągnąć dzięki rozporządzeniu w sprawie EFIS.

1.5.4. Spójność z innymi właściwymi instrumentami oraz możliwa synergia

Wniosek jest spójny z odpowiednimi politykami Unii, takimi jak Europejski Zielony Ład, plan inwestycyjny na rzecz zrównoważonej Europy oraz polityki sektorowe związane ze wspieraniem inwestycji.

Instrument wsparcia wypłacalności ma charakter uzupełniający w stosunku do innych programów Unii, które koncentrują się na łagodzeniu skutków kryzysu wywołanego przez pandemię COVID-19 lub na reanimacji gospodarki w miarę ustania pandemii. Stanowi on w szczególności uzupełnienie wsparcia dla MŚP, które będzie udzielane za pośrednictwem (i) wsparcia na rzecz odbudowy służącej spójności (inicjatywa REACT-EU), która obejmie szybkie wsparcie również dla MŚP, oraz (ii) paneuropejskiego funduszu gwarancyjnego, który w odpowiedzi na kryzys wywołany przez pandemię COVID-19 jest właśnie tworzony przez EBI w oparciu o gwarancję ze strony państw członkowskich. Również obszar MŚP, który jest wzmacniany w ramach programu InvestEU, zapewni dodatkowe wsparcie począwszy od 2021 r.

1.6. Okres trwania działania i jego wpływ finansowy

x Wniosek/inicjatywa o **ograniczonym okresie trwania**

- ☐ Okres trwania wniosku/inicjatywy: od 2020 r. do 2026 r.
- x Okres trwania wpływu finansowego: od 2020 r. do 2027 r.

1.7. Planowane tryby zarządzania¹⁵

x **Bezpośrednie zarządzanie** przez Komisję

- x w ramach jej służb, w tym za pośrednictwem jej pracowników w delegaturach Unii;

- ☐ przez agencje wykonawcze;

☐ **Zarządzanie dzielone** z państwami członkowskimi

x **Zarządzanie pośrednie** poprzez przekazanie zadań związanych z wykonaniem budżetu:

- ☐ państwom trzecim lub organom przez nie wyznaczonym;
- ☐ organizacjom międzynarodowym i ich agencjom (należy wyszczególnić);
- X EBI oraz Europejskiemu Funduszowi Inwestycyjnemu;
- ☐ organom, o których mowa w art. 208 i 209 rozporządzenia finansowego;
- ☐ organom prawa publicznego;
- ☐ podmiotom podlegającym prawu prywatnemu, które świadczą usługi użyteczności publicznej, o ile zapewniają one odpowiednie gwarancje finansowe;
- ☐ podmiotom podlegającym prawu prywatnemu państwa członkowskiego, którym powierzono realizację partnerstwa publiczno-prywatnego oraz które zapewniają odpowiednie gwarancje finansowe;
- ☐ osobom odpowiedzialnym za wykonanie określonych działań w dziedzinie wspólnej polityki zagranicznej i bezpieczeństwa na mocy tytułu V Traktatu o Unii Europejskiej oraz określonym we właściwym podstawowym akcie prawnym.

Uwagi

Fundusz Gwarancyjny EFIS jest zarządzany bezpośrednio przez Komisję. Europejskie Centrum Doradztwa Inwestycyjnego („ECDI”) jest zarządzane pośrednio przez EBI. Usługi doradcze i pomoc techniczna mogą być zarządzane bezpośrednio lub pośrednio przez Komisję, w tym przez EBI.

¹⁵ Wyjaśnienia dotyczące trybów zarządzania oraz odniesienia do rozporządzenia finansowego znajdują się na następującej stronie: http://www.cc.cec/budg/man/budgmanag/budgmanag_en.html

2. ŚRODKI ZARZĄDZANIA

2.1. Zasady nadzoru i sprawozdawczości

Zgodnie z art. 10 rozporządzenia w sprawie EFIS EBI, w stosownych przypadkach we współpracy z EFI, co pół roku przedkłada Komisji sprawozdanie z działań EBI w zakresie finansowania i inwestycji. Ponadto EBI, we właściwych przypadkach we współpracy z EFI, co roku przedkłada Parlamentowi Europejskiemu i Radzie sprawozdanie z działań EBI w zakresie finansowania i inwestycji. Do dnia 31 marca każdego roku Komisja zobowiązana jest przesłać Parlamentowi Europejskiemu, Radzie oraz Trybunałowi Obrachunkowemu roczne sprawozdanie na temat sytuacji funduszu gwarancyjnego, a do końca maja również sprawozdanie dotyczące zarządzania funduszem gwarancyjnym w poprzednim roku.

Zgodnie z art. 12 rozporządzenia w sprawie EFIS EBI przeprowadza ocenę działania EFIS i przekazuje swoją ocenę Parlamentowi Europejskiemu, Radzie i Komisji. Ponadto Komisja przeprowadza ocenę wykorzystania gwarancji UE i działania funduszu gwarancyjnego oraz przedkłada swoją ocenę Parlamentowi Europejskiemu i Radzie. Kompleksowe sprawozdanie z działalności EFIS jest wymagane co trzy lata (kolejne w 2021 r.), podobnie jak kompleksowe sprawozdanie z wykorzystania gwarancji UE i działania funduszu gwarancyjnego.

2.2. System zarządzania i kontroli

2.2.1. Zidentyfikowane ryzyko

Działania EBI w zakresie finansowania i inwestycji objęte gwarancją UE niosą za sobą istotne ryzyko finansowe. Prawdopodobieństwo uruchomienia gwarancji jest znaczące. Szacuje się jednak, że fundusz gwarancyjny zapewnia wymaganą ochronę budżetu Unii. W przypadku samych projektów mogą występować opóźnienia w realizacji i przekroczenia kosztów.

Nawet w przypadku opierania się na konserwatywnych założeniach opłacalność inicjatywy może być ograniczona w wyniku niedostatecznego wykorzystania instrumentów przez uczestników rynku i zmieniających się z czasem warunków rynkowych, co zmniejszyłoby zakładany efekt mnożnikowy.

Zgodnie z art. 8 ust. 4 rozporządzenia w sprawie EFIS środki funduszu gwarancyjnego mają być inwestowane. Inwestycje te będą obciążone ryzykiem inwestycyjnym (np. ryzykiem rynkowym i kredytowym) oraz pewnym ryzykiem operacyjnym.

2.2.2. Informacje dotyczące struktury wewnętrznego systemu kontroli

EFIS jest zarządzany przez radę kierowniczą, która określa jego kierunki działania, procedury i zasady postępowania, postanowienia mające zastosowanie do działań podejmowanych wraz z platformami inwestycyjnymi i krajowymi bankami prorozwojowymi, a także profil ryzyka EFIS.

Decyzje w sprawie wykorzystania wsparcia z EFIS udzielanego w ramach obszaru wsparcia wypłacalności mają być podejmowane przez komitet inwestycyjny, podobnie jak dzieje się obecnie w przypadku dwóch pozostałych obszarów. W przypadku operacji prowadzonych przez EFI z komitetem inwestycyjnym prowadzone są konsultacje w sprawie produktów finansowych. W skład komitetu

inwestycyjnego wchodzą niezależni eksperci posiadający dużą wiedzę i doświadczenie w dziedzinach związanych z projektami inwestycyjnymi. Podlegają oni radzie kierowniczej, która nadzoruje realizację celów EFIS.

Dyrektor zarządzający EFIS jest odpowiedzialny za bieżące zarządzanie EFIS i przygotowywanie posiedzeń komitetu inwestycyjnego. Dyrektor zarządzający podlega bezpośrednio radzie kierowniczej i składa jej kwartalne sprawozdania z działalności EFIS. Dyrektor zarządzający został powołany przez prezesa EBI, po zatwierdzeniu przez Parlament Europejski kandydata wybranego przez radę kierowniczą.

Komisja zarządza aktywami funduszu gwarancyjnego zgodnie z rozporządzeniem w sprawie EFIS oraz własnymi obowiązującymi wewnętrznymi zasadami i procedurami.

2.3. Środki zapobiegania nadużyciom finansowym i nieprawidłowościom

W art. 21 rozporządzenia w sprawie EFIS wyjaśniono kompetencje Europejskiego Urzędu ds. Zwalczania Nadużyć Finansowych (OLAF) w zakresie prowadzenia dochodzeń dotyczących działań wspieranych w ramach tej inicjatywy. Grupa EBI ustanowiła szczegółowe zasady współpracy z OLAF w związku z możliwymi przypadkami nadużyć finansowych, korupcji lub wszelkich innych nielegalnych działań przynoszących szkodę interesom finansowym Wspólnot.

Ponadto zastosowanie mają zasady i procedury EBI, w tym między innymi polityka EBI w zakresie zwalczania nadużyć finansowych.

3. SZACUNKOWY WPLYW FINANSOWY WNIOSKU/INICJATYWY

3.1. Działy wieloletnich ram finansowych i linie budżetowe po stronie wydatków, na które wniosek/inicjatywa ma wpływ

- Istniejące linie budżetowe

Według działów wieloletnich ram finansowych i linii budżetowych

Dział wieloletnich ram finansowych	Linia budżetowa	Rodzaj wydatków	Wkład			
	Numer Dział 1a (2014–2020 MFF) [.....]	Zróżn. / niezróżn. ¹⁶	państw EFTA ¹⁷	krajów kandydujących ¹⁸	państw trzecich	w rozumieniu art. 21 ust. 2 lit. b) rozporządzenia finansowego
1a	01.010401 Wydatki na wsparcie dla „Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS)”	Niezm.	NIE	NIE	NIE	NIE
1a	01.040101 Europejski Fundusz Inwestycyjny — Pokryte akcje w kapitale subskrybowanym 01.0404 Gwarancja dla Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS) 01.040502 Finansowanie gwarancji dla „Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS)” – Obszar wsparcia wypłacalności 01.040602 Europejskie Centrum Doradztwa Inwestycyjnego (ECDI) i Europejski portal projektów inwestycyjnych (EPPI) – (Pomoc techniczna) – Obszar wsparcia wypłacalności	Zróżn.	NIE	NIE	NIE	NIE

- Nowe linie budżetowe, o których utworzenie się wnioskuję

Według działów wieloletnich ram finansowych i linii budżetowych

Dział wieloletnich ram finansowych	Linia budżetowa	Rodzaj środków	Wkład			
	Numer Dział 1 (2021–2027 MFF)	Zróżn. / niezróżn.	państw EFTA	krajów kandydujących	państw trzecich	w rozumieniu art. 21 ust. 2 lit. b) rozporządzenia finansowego

¹⁶ Środki zróżnicowane / środki niezróżnicowane.

¹⁷ EFTA: Europejskie Stowarzyszenie Wolnego Handlu.

¹⁸ Kraje kandydujące oraz w stosownych przypadkach potencjalne kraje kandydujące Bałkanów Zachodnich.

1	02.0104 Wydatki na wsparcie dla „Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS)”	Niezróżn.	NIE	NIE	NIE	NIE
1	02.0501 Gwarancja dla „Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS)” 02.050202 Finansowanie gwarancji dla „Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS)” – Obszar wsparcia wypłacalności 02.050302 Europejskie Centrum Doradztwa Inwestycyjnego (ECDI) i Europejski portal projektów inwestycyjnych (EPPI) – (Pomoc techniczna) – Obszar wsparcia wypłacalności	Zróżn.	NIE	NIE	NIE	NIE

3.2. Szacunkowy wpływ na wydatki

3.2.1. Synteza szacunkowego wpływu na wydatki

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

Dział wieloletnich ram finansowych			Numer	Dział 1a (MFF 2014–2020), następnie dział 1 (MFF 2021–2027)							
			2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	OGÓŁEM
01.010401 (2020), następnie 02.0104 Wydatki na wsparcie dla „Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS)”	Środki na zobowiązania =	(3)	2,000	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.		2,000
	Środki na płatności		2,000	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.		2,000
01.040101 Europejski Fundusz Inwestycyjny — Pokryte akcje w kapitale subskrybowanym	Środki na zobowiązania		500,000	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.		500,000
	Środki na płatności		500,000	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.		500,000
01.0404 (2020), następnie 02.0501 Gwarancja dla „Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS)”	Środki na zobowiązania	(1)	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.		p.m.
	Środki na płatności	(2)	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.		p.m.
01.040502 (2020), następnie 02.050202 Finansowanie gwarancji dla „Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS)” – Obszar wsparcia wypłacalności	Środki na zobowiązania	(1)	4 980,000	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	4 980,000
	Środki na płatności	(2)	2 490,000	490,000	500,000	500,000	500,000	500,000	p.m.	p.m.	4 980,000
01.040602 (2020), następnie 02.050302 Europejskie Centrum Doradztwa Inwestycyjnego (ECDI) i Europejski portal projektów inwestycyjnych (EPPI) – (Pomoc techniczna) – Obszar wsparcia wypłacalności	Środki na zobowiązania	(1)	18,000	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	18,000
	Środki na płatności	(2)	8,000	10,000	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	18,000
OGÓŁEM środki przydzielone na	Środki na zobowiązania	=1+3	5 500,000	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	5 500,000

program	Środki na płatności	=2+3	3 000,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	p.m.	p.m.	5 500,000
----------------	---------------------	------	-----------	---------	---------	---------	---------	---------	------	------	-----------

Oprócz puli środków finansowych przydzielonej na gwarancję dla EFIS na podstawie rozporządzenia (UE) 2015/1017 (rozporządzenie w sprawie EFIS) 28 318,160 mln EUR (w cenach bieżących) będzie dostępne w formie zewnętrznych dochodów przeznaczonych na określony cel, w rozumieniu art. 21 ust. 5 rozporządzenia finansowego, jako finansowanie z Instrumentu Unii Europejskiej na rzecz Odbudowy. Z tej kwoty maksymalnie 6,520 mln EUR może być przeznaczona na wydatki administracyjne, w tym koszty personelu zewnętrznego.

Kwota 80 mln EUR będzie potrzebna na pokrycie kosztów operacyjnych związanych z ustanowieniem struktur (oraz z zarządzaniem tymi strukturami) – funduszy kapitałowych, spółek celowych, platform inwestycyjnych i innych podmiotów – za pośrednictwem których ma być udzielane wsparcie w ramach obszaru wsparcia wypłacalności, jak również na pokrycie kosztów powiązanych usług doradczych i pomocy technicznej, w tym wsparcia administracyjnego. Zgodnie z przepisami rozporządzenia w sprawie EURI zobowiązania prawne, które są pokryte z zewnętrznych dochodów przeznaczonych na określony cel wynikających z zaciągnięcia pożyczki, zostaną podjęte do dnia 31 grudnia 2024 r.

Orientacyjny podział wydatków dokonywanych z zewnętrznych dochodów przeznaczonych na określony cel przedstawia się następująco:

EFIS – Instrument wsparcia wypłacalności			2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Po 2027	OGÓŁE M
Wydatki operacyjne z zewnętrznych dochodów przeznaczonych na określony cel zgodnie z EURI	Środki na zobowiązania	(1)	8 275,12 0	8 441,12 0	5 740,12 0	5 855,28 0					28 311,640
	Środki na płatności	(2)	4 717,77 3	4 718,77 3	4 718,77 3	3 539,08 0	3 539,08 0	3 539,08 0	3 539,08 0		28 311,640
Wydatki na wsparcie administracyjne z zewnętrznych dochodów przeznaczonych na określony cel zgodnie z EURI	Środki na zobowiązania = środki na płatności	(3)	1,880	0,880	0,880	0,720	0,720	0,720	0,720		6,520

Ogółem zewnętrzne dochody przeznaczone na określony cel	Środki na zobowiązania	=1+3	8 277,00 0	8 442,00 0	5 741,00 0	5 856,00 0	0,720	0,720	0,720		28 318,160
	Środki na płatności	=2+3	4 719,65 3	4 719,65 3	4 719,65 3	3 539,80 0	3 539,80 0	3 539,80 0	3 539,80 0		28 318,160

Dział wieloletnich ram finansowych	5 / 7	„Wydatki administracyjne”
---	--------------	---------------------------

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

		Rok 2020	Rok 2021	Rok 2022	Rok 2023	Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM
Dyrekcja Generalna: DG ECFIN										
• Zasoby ludzkie										
• Pozostałe wydatki administracyjne										
OGÓŁEM DG ECFIN	Środki									

OGÓŁEM środki na DZIAŁ 5 (2020) / DZIAŁ 7 (2021-2027) wieloletnich ram finansowych	(Środki na zobowiązania ogółem = środki na płatności ogółem)									
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

OGÓŁEM środki		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Po 2027	Ogółem
----------------------	--	------	------	------	------	------	------	------	------	---------	--------

z wszystkich DZIAŁÓW wieloletnich ram finansowych	Środki na zobowiązania										
	Środki na płatności										

3.2.2. Szacunkowy wpływ na środki administracyjne

3.2.2.1. Streszczenie

- ☐ Wniosek/inicjatywa nie wiąże się z koniecznością wykorzystania środków administracyjnych
- ☒ Wniosek/inicjatywa wiąże się z koniecznością wykorzystania środków administracyjnych, jak określono poniżej:

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

	Rok 2020	Rok 2021	Rok 2022	Rok 2023	Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM
DZIAŁ 5/7 wieloletnich ram finansowych									
Zasoby ludzkie									
Pozostałe wydatki administracyjne									
Suma częściowa DZIAŁU 5/7 wieloletnich ram finansowych									
Poza DZIAŁEM 5/7¹⁹ wieloletnich ram finansowych									
Zasoby ludzkie		0,880	0,880	0,880	0,720	0,720	0,720	0,720	5,520
Inne wydatki o charakterze administracyjnym	2	1							3
Suma częściowa poza DZIAŁEM 7 wieloletnich ram finansowych									
OGÓŁEM	2	1,880	0,880	0,880	0,720	0,720	0,720	0,720	8,520

Potrzeby w zakresie środków na zasoby ludzkie i inne wydatki o charakterze administracyjnym zostaną pokryte z zasobów DG już przydzielonych na zarządzanie tym działaniem lub przesuniętych w ramach dyrekcji generalnej, uzupełnionych w razie potrzeby wszelkimi dodatkowymi zasobami, które mogą zostać przydzielone zarządzającej dyrekcji generalnej w ramach procedury rocznego przydziału środków oraz w świetle istniejących ograniczeń budżetowych. Dodatkowy personel zewnętrzny będzie finansowany wyłącznie z dochodów przeznaczonych na określony cel.

¹⁹ Dla roku 2020: Wsparcie techniczne lub administracyjne oraz wydatki na wsparcie w zakresie wprowadzania w życie programów lub działań UE (dawne linie „BA”), pośrednie badania naukowe, bezpośrednie badania naukowe. Poczynając od 2021 r.: Zewnętrzne dochody przeznaczone na określony cel.

3.2.2.2. Szacowane zapotrzebowanie na zasoby ludzkie

- ☐ Wniosek/inicjatywa nie wiąże się z koniecznością wykorzystania zasobów ludzkich.
- ☒ Wniosek/inicjatywa wiąże się z koniecznością wykorzystania zasobów ludzkich, jak określono poniżej:

Wartości szacunkowe należy wyrazić w ekwiwalentach pełnego czasu pracy

	Rok 2020	Rok 2021	Rok 2022	Rok 2023	Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	
•Stanowiska przewidziane w planie zatrudnienia (stanowiska urzędników i pracowników zatrudnionych na czas określony)									
XX 01 01 01 (w centrali i w biurach przedstawicielstw Komisji)									
XX 01 01 02 (w delegaturach)									
XX 01 05 01 (pośrednie badania naukowe)									
10 01 05 01 (bezpośrednie badania naukowe)									
• Personel zewnętrzny (w ekwiwalentach pełnego czasu pracy: EPC)²⁰									
XX 01 02 01 (CA, SNE, INT z globalnej koperty finansowej)									
XX 01 02 02 (CA, LA, SNE, INT i JED w delegaturach)									
XX 01 04 yy ²¹	- w centrali								
	- w delegaturach								
XX 01 05 02 (CA, SNE, INT – pośrednie badania naukowe)									
10 01 05 02 (CA, SNE, INT – bezpośrednie badania naukowe)									
Inne linie budżetowe (dochody przeznaczone na określony cel)		11	11	11	9	9	9	9	
OGÓŁEM		11	11	11	9	9	9	9	

DG ECFIN, COMP i BUDG oznacza odpowiednią dziedzinę polityki lub odpowiedni tytuł w budżecie.

Potrzeby w zakresie zasobów ludzkich zostaną pokryte z zasobów DG już przydzielonych na zarządzanie tym działaniem lub przesuniętych w ramach dyrekcji generalnej, uzupełnionych w razie potrzeby wszelkimi dodatkowymi zasobami, które mogą zostać przydzielone zarządzającej dyrekcji generalnej w ramach procedury rocznego przydziału środków oraz w świetle istniejących ograniczeń budżetowych. Dodatkowy personel zewnętrzny będzie finansowany wyłącznie z dochodów przeznaczonych na określony cel.

Opis zadań do wykonania:

Urzędnicy i pracownicy zatrudnieni na czas określony	–
Personel zewnętrzny	Dział operacyjny (opracowywanie dokumentów dotyczących polityki, przygotowanie i negocjowanie umowy w sprawie gwarancji, operacyjne działania następcze

²⁰ CA = personel kontraktowy; LA = personel miejscowy; SNE = oddelegowany ekspert krajowy; INT = personel tymczasowy; JED = młodszy oddelegowany ekspert.

²¹ W ramach podpułapu na personel zewnętrzny ze środków operacyjnych (dawne linie „BA”).

	i sprawozdawczość, zarządzanie doradztwem i pomocą techniczną); Dział techniczno-administracyjny (monitorowanie i działania następcze w ramach programu, w tym uruchamianie gwarancji, sprawozdawczość operacyjna i finansowa oraz inne działania związane z zarządzaniem gwarancją, monitorowanie i sprawozdawczość w zakresie usług doradczych i pomocy technicznej); Dział ds. ryzyka (monitorowanie profilu ryzyka kredytowego portfeli operacji objętych gwarancją UE, ocena i sprawozdawczość).
--	--

3.3. Szacunkowy wpływ na dochody

- ☒ Wniosek/inicjatywa nie ma wpływu finansowego na dochody.
- ☐ Wniosek/inicjatywa ma wpływ finansowy określony poniżej:
 - ☐ wpływ na zasoby własne
 - ☐ wpływ na dochody różne

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

Linia budżetowa po stronie dochodów	Środki zapisane w budżecie na bieżący rok budżetowy	Wpływ wniosku/inicjatywy ²²						
		Rok N	Rok N+1	Rok N+2	Rok N+3	Wprowadzić taką liczbę kolumn dla poszczególnych lat, jaka jest niezbędna, by odzwierciedlić cały okres wpływu (por. pkt 1.6)		
Artykuł ...								

--

²² W przypadku tradycyjnych zasobów własnych (opłaty celne, opłaty wyrównawcze od cukru) należy wskazać kwoty netto, tzn. kwoty brutto po odliczeniu 25 % na poczet kosztów poboru.