



EUROPEISKA UNIONEN

EUROPAPARLAMENTET

RÅDET

Bryssel den 6 juli 2012
(OR. en)

2011/0301 (COD)

PE-CONS 27/12

ECOFIN 480
COMPET 359
TRANS 185
RECH 204
ENER 231
ENV 444
TELECOM 115
ECO 75
CODEC 1488
OC 267

RÄTTSAKTER OCH ANDRA INSTRUMENT

Ärende: EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING om
ändring av beslut nr 1639/2006/EG om att upprätta ett ramprogram för
konkurrenskraft och innovation (2007–2013) och av förordning (EG)
nr 680/2007 om allmänna regler för gemenskapens finansiella stöd på
området transeuropeiska nät på transportområdet och energiområdet
GEMENSAM INSTÄLLNING
Tidsfrist för samråd för Kroatien: 9.7.2012

**EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS
FÖRORDNING (EU) nr .../2012**

av den

om ändring av beslut nr 1639/2006/EG

**om att upprätta ett ramprogram för konkurrenskraft och innovation (2007–2013)
och av förordning (EG) nr 680/2007 om allmänna regler för gemenskapens finansiella stöd
på området transeuropeiska nät på transportområdet och energiområdet**

EUROPAPARLAMENTET OCH EUROPEISKA UNIONENS RÅD HAR ANTAGIT DENNA
FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, särskilt artiklarna 172
och 173.3,

med beaktande av Europeiska kommissionens förslag,

efter översändande av utkastet till lagstiftningsakt till de nationella parlamenten,

med beaktande av Europeiska ekonomiska och sociala kommitténs yttrande¹,

efter att ha hört Regionkommittén,

i enlighet med det ordinarie lagstiftningsförfarandet², och

¹ EUT C 143, 22.5.2012, s. 134.

² Europaparlamentets ståndpunkt av den 5 juli 2012 (ännu ej offentliggjord i EUT) och rådets beslut av den ...

av följande skäl:

- (1) Genom Europaparlamentets och rådets beslut nr 1639/2006/EG¹ upprättas ett ramprogram för konkurrenskraft och innovation (CIP) med olika typer av genomförandeåtgärder inom specifika program, bland andra programmet till stöd för politiken för informations- och kommunikationsteknik (nedan kallat *IKT-stödprogrammet*), som stöder förstärkningen av den inre marknaden för IKT-produkter och IKT-tjänster och IKT-baserade produkter och tjänster samt vars mål är att stimulera innovation genom mer omfattande användning av och investering i IKT.
- (2) I Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 680/2007² fastställs allmänna regler för beviljandet av unionens finansiella stöd på området transeuropeiska nät på transportområdet och energiområdet. Genom förordningen inrättas även ett riskdelningsinstrument, dvs. instrumentet för lånegarantier till projekt inom det transeuropeiska transportnätet (nedan kallat TEN-T).
- (3) Enligt kommissionens beräkningar kommer större investeringar än någonsin att krävas i Europas transport-, energi-, informations- och kommunikationsnät under nästa årtionde för att bidra till att uppnå de politiska målen i Europa 2020-strategin – särskilt klimatmålen och övergången till en resurseffektiv ekonomi med låga koldioxidutsläpp – genom att utveckla intelligent, uppgraderad och helt sammankopplad infrastruktur. Dessa investeringar är också nödvändiga för att fullborda den inre marknaden.

¹ EUT L 310, 9.11.2006, s. 15.

² EUT L 162, 22.6.2007, s. 1.

- (4) Marknaden för lånekapitalfinansiering är inte tillräckligt tillgänglig för infrastrukturprojekt i unionen. Svårigheterna för infrastrukturprojekt att få tillgång till långsiktig privat eller offentlig finansiering bör inte leda till försämrade transport-, telekommunikations- och energisystem eller till en långsammare utbyggnad av bredbandsnätet. På grund av fragmenteringen av obligationsmarknaderna inom unionen – kombinerat med okänd efterfrågan och infrastrukturprojektens storlek och komplexitet, som kräver långa ledtider för projektförberedelserna – är det lämpligt att hantera denna fråga på unionsnivå.
- (5) Finansiella instrument som omfattas av rådets förordning (EG, Euratom) nr 1605/2002 av den 25 juni 2002 med budgetförordning för Europeiska gemenskapernas allmänna budget¹ kan i vissa fall förbättra effektiviteten i budgetutgifterna och uppnå starka multiplikatoreffekter när det gäller att locka till sig finansiering från den privata sektorn. Detta är särskilt relevant i tider när det är svårt att få tillgång till krediter, när de offentliga finanserna är ansträngda och med tanke på behovet av att stödja Europas ekonomiska återhämtning.

¹ EGT L 248, 16.9.2002, s. 1.

- (6) I sin resolution av den 8 juni 2011 med titeln ”Investering i framtiden: en ny flerårig budgetram för ett konkurrenskraftigt och hållbart Europa för alla” välkomnade Europaparlamentet Europa 2020-initiativet om projektobligationer, vilket är en riskdelningsmekanism där Europeiska investeringsbanken (EIB) ger stöd upp till en viss nivå från unionens budget. Denna mekanism har utformats för att förstärka unionsmedlen och ytterligare locka privata investerare att delta i prioriterade projekt som är förenliga med Europa 2020-målen. I sina slutsatser av den 12 juli 2011 om inre marknadsakten erinrade rådet om att finansiella instrument behöver utvärderas vad det gäller hävstångseffekter jämfört med de befintliga instrumenten, risker som skulle tillföras den offentliga sektorns balansräkningar och en eventuell utträngning av privata finansinstitut. Kommissionens meddelande om en pilotfas för Europa 2020-initiativet om projektobligationer och den åtföljande konsekvensanalysen, som grundas på resultaten av det offentliga samrådet, bör ses mot denna bakgrund.
- (7) Man bör inleda en pilotfas för Europa 2020-initiativet om projektobligationer, vilken har som mål att bidra till finansieringen av prioriterade projekt med ett tydligt EU-mervärde, och att underlätta och öka den privata sektorns deltagande i den långsiktiga kapitalmarknadsfinansieringen av ekonomiskt bärkraftiga projekt inom transport, energi och IKT-infrastruktur. Instrumentet kommer att gynna projekt med liknande finansieringsbehov och bör, tack vare synergier mellan sektorerna, ge större fördelar i form av marknadspåverkan, administrativ effektivitet och resursanvändning. Initiativet bör ge infrastrukturintressenter – såsom finansiärer, offentliga myndigheter, infrastrukturförvaltare, byggföretag och operatörer – ett enhetligt instrument och kommer att vara efterfrågestyrt.

- (8) Under pilotfasen för Europa 2020- initiativet om projektobligationer ska unionens budget användas tillsammans med finansiering från EIB, i form av ett gemensamt riskdelningsinstrument för projektobligationer som utfärdats av projektföretag. Det instrumentet syftar till att minska skuld tjänstrisken för projekten och kreditrisken för obligationsinnehavarna i en sådan utsträckning att aktörerna på kapitalmarknaderna – såsom pensionsfonder, försäkringsbolag och andra berörda parter – är villiga att investera i fler infrastrukturrelaterade projektobligationer än vad som skulle vara möjligt utan unionsstöd.
- (9) Mot bakgrund av EIB:s mångåriga sakkunskap och med tanke på att EIB är den institution som finansierar flest infrastrukturprojekt och dessutom är EU:s finansiella organ enligt fördraget, bör kommissionen göra EIB delaktigt i genomförandet av pilotfasen. Huvudvillkor, övriga villkor och förfaranden för riskdelningsinstrumentet för projektobligationer bör fastställas genom denna förordning. Närmare villkor och bestämmelser – bland annat när det gäller riskdelning, ersättning, övervakning och kontroll – bör fastställas i ett samarbetsavtal mellan kommissionen och EIB. Detta samarbetsavtal bör godkännas av kommissionen och EIB i enlighet med deras respektive förfaranden.
- (10) Pilotfasen för Europa 2020- initiativet om projektobligationer bör inledas så snart som möjligt under den nuvarande budgetramen och genomföras utan dröjsmål i syfte att fastställa huruvida och i vilken omfattning sådana finansiella riskdelningsinstrument kan tillföra ett mervärde när det gäller infrastrukturfinansiering och utvecklingen av kapitalmarknadens finansiering av infrastrukturprojekt.

- (11) Pilotfasen bör finansieras genom återanvändning av medel från budgetarna för åren 2012 och 2013, och tas från befintliga transport-, energi- och telekommunikationsprogram. I detta syfte bör det vara möjligt att för detta initiativ omfördela högst 200 miljoner EUR från TEN-T-budgeten, högst 20 miljoner EUR från budgeten för ramprogrammet för konkurrenskraft och innovation (CIP) och högst 10 miljoner EUR från TEN-Energi-budgeten (nedan kallad *TEN-E*). De tillgängliga budgetmedlen begränsar både initiativets omfattning och antalet projekt som kan stödjas.
- (12) Budgetmedlen bör begäras av EIB på grundval av ett urval projekt som EIB och kommissionen anser vara passande, i linje med unionens långsiktiga politiska mål och som sannolikt kommer att förverkligas. Alla ansökningar bör inlämnas och motsvarande budgetåtaganden bör göras senast 31 december 2013. Storskaliga infrastrukturprojekt är komplexa och det faktiska godkännandet av ett projekt av EIB:s styrelse bör därför kunna ske vid ett senare datum, dock senast den 31 december 2014.
- (13) Stödansökningar samt urval och genomförande av alla projekt bör omfattas av unionslagstiftningen, särskilt bestämmelserna om statligt stöd, och motverka att nya snedvridningar av marknaden skapas eller att befintliga snedvridningar ökar.

- (14) Förutom rapporteringskraven i punkt 49 i det interinstitutionella avtalet av den 17 maj 2006 mellan Europaparlamentet, rådet och kommissionen om budgetdisciplin och sund ekonomisk förvaltning¹ bör kommissionen, med stöd av EIB, var sjätte månad under pilotfasen lägga fram en rapport för Europaparlamentet och rådet efter undertecknandet av samarbetsavtalet och lägga fram en interimrapport för Europaparlamentet och rådet under det andra halvåret 2013. En oberoende fullständig utvärdering bör genomföras 2015.
- (15) På grundval av den oberoende fullständiga utvärderingen bör kommissionen bedöma huruvida Europa 2020-initiativet om projektobligationer är relevant och i vad mån det förmår öka volymen av investeringar i prioriterade projekt och effektivisera unionens utgifter.
- (16) Pilotfasen för Europa 2020-initiativet om projektobligationer bör inledas som en förberedelse för den av kommissionen föreslagna fonden för ett sammankopplat Europa. Denna pilotfas påverkar inte några beslut om unionens fleråriga budgetram efter 2013 och om eventuell återanvändning av återflöden från finansiella instrument i samband med förhandlingarna om förslaget till Europaparlamentets och rådets förordning om finansiella bestämmelser för unionens årliga budget.

¹ EUT C 139, 14.6.2006, s. 1.

- (17) För att genomföra pilotfasen för Europa 2020-initiativet om projektobligationer bör beslut nr 1639/2006/EG och förordning (EG) nr 680/2007 ändras i enlighet med detta.
- (18) För att de åtgärder som fastställs i denna förordning ska vara effektiva, med tanke på pilotfasens begränsade varaktighet, bör förordningen träda i kraft dagen efter det att den offentliggörs.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1
Ändringar av beslut nr 1639/2006/EG

Beslut nr 1639/2006/EG ska ändras på följande sätt:

1. I artikel 8 ska följande punkt läggas till:

”5a. Utan att det påverkar tillämpningen av punkterna 1–5 ska kommissionen och Europeiska investeringsbanken (EIB), för projekt som genomförs inom ramen för det riskdelningsinstrument för projektobligationer som avses i artikel 31.2, lägga fram en interimrapport till Europaparlamentet och rådet under det andra halvåret 2013. En oberoende fullständig utvärdering ska genomföras 2015.

På grundval av den utvärderingen ska kommissionen bedöma huruvida Europa 2020-initiativet om projektobligationer är relevant och i vad mån det förmår öka volymen av investeringar i prioriterade projekt och effektivisera unionens utgifter. Mot bakgrund av den bedömningen ska kommissionen, med beaktande av alla alternativ, överväga att föreslå lämpliga regeländringar, även lagstiftningsändringar, särskilt om den prognostiserade marknadsuppgången inte är tillfredsställande eller om alternativa källor för långsiktig finansiering blir tillgängliga i tillräcklig omfattning.

Den interimrapport som avses i första stycket ska bland annat omfatta en förteckning över projekt som har dragit nytta av det riskdelningsinstrument för projektobligationer som avses i artikel 31.2a–31.2e, med information om villkoren för de utfärdade obligationerna och typerna av aktuella och potentiella framtida investerare.”

2. Artikel 26.2 b ska ersättas med följande:

”b) Stimulans av innovation genom mer omfattande användning av, och investering i, IKT och bredband.”

3. Artikel 31 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. De projekt som avses i punkt 1 a ska vara inriktade på att främja innovation, tekniköverföring och spridning av ny teknik som är mogen att introduceras på marknaden.

Unionen kan bevilja bidrag till budgeten för dessa projekt.

Unionen kan, som ett alternativ, under en pilotfas 2012 och 2013 göra ett finansiellt bidrag till EIB för anskaffande och kapitalallokering för skuldinstrument eller garantier som ska utfärdas av EIB och tas från EIB:s egna medel enligt riskdelningsinstrumentet för projektobligationer.”

b) Följande punkter ska införas :

”2a. Det riskdelningsinstrument för projektobligationer som avses i tredje stycket i punkt 2 är ett gemensamt kommissions- och EIB-instrument som ger ett mervärde i form av en unionsinsats inriktad på suboptimala investeringssituationer, när projekt inte får tillräcklig finansiering genom marknaden, och som medför additionalitet. Instrumentet motverkar konkurrenssnedvridningar, syftar till att säkerställa en multiplikatoreffekt och samordnar intressen i form av en kreditförstärkning. Riskdelningsinstrumentet för projektobligationer ska:

- a) ha formen av ett skuldinstrument eller en garanti som har beviljats av EIB med stöd av ett bidrag från unionens budget för finansiering av projekt på IKT- och bredbandsområdet och ska komplettera eller locka till sig finansiering från medlemsstaterna eller den privata sektorn,
- b) minska skuldtjänstrisken för projekt och kreditrisken för obligationsinnehavare,
- c) endast användas för projekt vars ekonomiska bärkraft grundas på projektinkomster.

- 2b. Unionens exponering för riskdelningsinstrumentet för projektobligationer, inklusive förvaltningsavgifter och andra bidragsberättigande kostnader, ska i inget fall överskrida unionens bidrag till riskdelningsinstrumentet för projektobligationer eller sträcka sig längre än löptiden för portföljen av underliggande kreditförstärkningsmöjligheter. Det ska inte föreligga någon ytterligare betalningsskyldighet för unionens allmänna budget. Den kvarstående risk som är förbunden med projektobligationer ska alltid bäras av EIB.
- 2c. Huvudvillkor, övriga villkor och förfaranden för riskdelningsinstrumentet för projektobligationer fastställs i bilaga IIIa. De närmare villkoren och övriga villkor för genomförandet av riskdelningsinstrumentet för projektobligationer, inklusive riskdelning, ersättning, övervakning och kontroll, ska fastställas i ett samarbetsavtal mellan kommissionen och EIB. Detta samarbetsavtal ska godkännas av kommissionen och EIB i enlighet med deras respektive förfaranden.

- 2d. År 2013 får ett belopp på högst 20 miljoner EUR användas från den budget som anslagits för uppnåendet av de politiska målen på IKT- och bredbandsområdet i enlighet med den regel som anges i led b i bilaga I. Med tanke på pilotfasens begränsade varaktighet får riskdelningsinstrumentet för projektobligationer återanvända eventuella intäkter som mottagits före den 31 december 2013 för nya skuldinstrument och garantier inom samma riskdelningsfacilitet och för projekt som uppfyller samma stödkriterier, i syfte att maximera volymen av de investeringar som uppbär stöd. Om riskdelningsinstrumentet för projektobligationer inte förlängs i nästa fleråriga budgetram ska alla tillgodohavanden återföras till inkomstsidan i unionens allmänna budget.
- 2e. Förutom rapporteringskraven i punkt 49 i det interinstitutionella avtalet av den 17 maj 2006 om budgetdisciplin och sund ekonomisk förvaltning, och utan att det påverkar tillämpningen av andra lagfästa rapporteringskrav, ska kommissionen var sjätte månad under pilotfasen lägga fram en rapport för Europaparlamentet och rådet om resultatet avseende riskdelningsinstrumentet för projektobligationer, inklusive de finansiella villkoren och placeringen av eventuella utfärdade projektobligationer.”

4. Följande bilaga ska läggas till:

”BILAGA IIIa

Huvudvillkor, övriga villkor och förfaranden för det riskdelningsinstrument för projektobligationer som avses i artikel 31.2c

EIB ska vara en riskdelningspartner och ska för unionens räkning förvalta unionens bidrag till riskdelningsinstrumentet för projektobligationer. Närmare villkor och övriga villkor för genomförandet av detta instrument, inbegripet övervakning och kontroll av detta, ska fastställas i ett samarbetsavtal mellan kommissionen och EIB med beaktande av de bestämmelser som fastställs i denna bilaga.

a) EIB-faciliteten

1. Riskdelningsinstrumentet för projektobligationer kommer, för varje bidragsberättigat projekt, att vara utformat som en underordnad facilitet i form av ett skuldinstrument eller en betingad (garanti)facilitet eller både och, i syfte att underlätta utfärdandet av en projektobligation.
2. Om EIB är eller blir kreditgivare till ett projekt, ska EIB:s rättigheter i enlighet med riskdelningsinstrumentet för projektobligationer prioriteras lägre än skuldbetalning till den tidigare kreditfaciliteten och högre än finansiering med eget kapital och därtill hörande typer av finansiering med eget kapital.
3. Faciliteten får inte utgöra mer än 20 procent av det totala beloppet av de emitterade prioriterade skuldförbindelserna.

b) Budget

IKT:

2013: högst 20 miljoner EUR.

Begäran om utbetalning av de ovannämnda beloppen ska utfärdas senast den 31 december 2012 och ska åtföljas av en prognos över behovet av unionens planerade bidrag.

Om så krävs kan denna prognos tjäna som underlag för en minskning, på begäran, av de belopp som det ska beslutas om i enlighet med förfarandet i artikel 46.2.

c) Förvaltningskonto

1. EIB ska upprätta ett förvaltningskonto som ska inbegripa unionens bidrag och de intäkter som unionens bidrag ger upphov till.
2. Ränteintäkterna från förvaltningskonton och andra inkomster från unionens bidrag, t.ex. garantiavgifter, ränta och riskmarginaler på belopp som utbetalats av EIB, ska med tanke på pilotfasens begränsade varaktighet läggas till förvaltningskontots tillgångar. Kommissionen kan dock i enlighet med förfarandet i artikel 46.2 besluta att de ska återbetalas till budgetposten för ramprogrammet för konkurrenskraft och innovation (CIP) och IKT.

d) Användning av unionens bidrag

Unionens bidrag ska av EIB användas till att

1. göra avsättningar för första förlustrisken för de underordnade faciliteterna i den bidragsberättigade projektportföljen, i överensstämmelse med de relevanta EIB-bestämmelserna och med en riskbedömning som EIB genomfört inom ramen för sin tillämpliga politik,
2. täcka eventuella icke projektrelaterade bidragsberättigande kostnader som rör upprättande och förvaltning av riskdelningsinstrumentet för projektobligationer, inklusive utvärderingen av detsamma,

e) Risk- och inkomstdelning

Det riskdelningsschema som följer av punkt d ska återspeglas i en lämplig delning mellan unionen och EIB av den riskersättning som EIB kräver av sin motpart i samband med varje facilitet som ingår i projektportföljen.

f) Prissättning

Prissättningen för projektobligationsfaciliteterna baseras på riskersättningen i överensstämmelse med EIB:s relevanta standardregler och kriterier.

g) Ansökningsförfarande

Ansökningar om risktäckning inom ramen för riskdelningsinstrumentet för projektobligationer ska sändas till EIB i enlighet med EIB:s normala ansökningsförfarande.

h) Godkännandeförfarande

EIB ska tillämpa vederbörlig ekonomisk, teknisk och rättslig omsorg när det gäller risken och ska besluta om användningen av riskdelningsinstrumentet för projektobligationer och välja lämplig typ av underordnad facilitet i enlighet med sina standardregler och kriterier, särskilt EIB:s riktlinjer för kreditrisker och EIB:s urvalskriterier inom det sociala området, miljöområdet och klimatområdet.

i) Varaktighet

1. Unionens bidrag till riskdelningsinstrumentet för projektobligationer ska anslås senast den 31 december 2013. Det faktiska godkännandet av projektobligationsfaciliteterna av EIB:s styrelse ska vara avslutat senast den 31 december 2014.
2. Om riskdelningsinstrumentet för projektobligationer avskaffas under den innevarande fleråriga budgetramen ska alla eventuella kvarstående belopp på förvaltningskontot, med undantag av medel som redan anslagits och medel som behövs för att täcka andra bidragsberättigande kostnader och utgifter, återbetalas till budgetposten för ramprogrammet för konkurrenskraft och innovation (CIP) och IKT.

3. De medel som tilldelas riskdelningsinstrumentet för projektobligationer ska betalas tillbaka till det relevanta förvaltningskontot efter hand som faciliteterna löper ut eller återbetalas, förutsatt att risktäckningen förblir tillräckligt hög.

j) Rapportering

Kommissionen och EIB ska komma överens om formerna för årlig rapportering om genomförandet av riskdelningsinstrumentet för projektobligationer.

Dessutom ska kommissionen var sjätte månad, med stöd av EIB, rapportera om genomförandet till Europaparlamentet och rådet, med början sex månader efter undertecknandet av det samarbetsavtal som avses i artikel 31.2 c.

k) Övervakning, kontroll och utvärdering

Kommissionen ska övervaka genomförandet av instrumentet, bland annat genom kontroller på plats där så är lämpligt, och ska genomföra granskning och kontroll i överensstämmelse med rådets förordning (EG, Euratom) nr 1605/2002 av den 25 juni 2002 med budgetförordning för Europeiska gemenskapernas allmänna budget*.

EIB ska förvalta underordnade faciliteter i enlighet med EIB:s egna regler och förfaranden, inklusive lämpliga gransknings-, kontroll- och övervakningsåtgärder. Dessutom ska EIB:s styrelse, där kommissionen och medlemsstaterna är företrädda, godkänna varje underordnad facilitet och övervaka att EIB förvaltas i enlighet med sin stadga och med de allmänna riktlinjer som fastställts av bankens råd.

Kommissionen och EIB ska, under det andra halvåret 2013, för Europaparlamentet och rådet lägga fram en interimrapport om pilotfasen för riskdelningsinstrumentet för projektobligationer, i syfte att optimera utformningen av det instrumentet.

En oberoende fullständig utvärdering ska genomföras 2015 efter det att de sista projektobligationåtgärderna har godkänts. Denna utvärdering ska bland annat omfatta instrumentets mervärde, additionalitet jämfört med andra instrument i unionen eller medlemsstaterna och annan eventuell långsiktig finansiering, den uppnådda multiplikatoreffekten, en bedömning av de inblandade riskerna samt uppkomst eller korrigerings av eventuella snedvridande effekter. Utvärderingen ska också omfatta effekterna för projektens ekonomiska bärkraft, volym, villkor och kostnader för obligationsemitteringar, effekterna för obligationsmarknaderna i allmänhet samt kontroll av, kreditgivar- och upphandlingsaspekter. Utvärderingen ska också, om möjligt, innehålla en kostnadsjämförelse med alternativa projektfinansieringsmedel, inklusive banklån. Under pilotfasen ska varje utvalt projekt bedömas.

* EGT L 248, 16.9.2002, s. 1.”

Artikel 2
Ändringar av förordning (EG) nr 680/2007

Förordning (EG) nr 680/2007 ska ändras på följande sätt:

1. I artikel 2 ska följande punkter läggas till:

- ”14. *Riskdelningsinstrument för projektobligationer*: ett gemensamt kommissions- och EIB-instrument som ger ett mervärde i form av en unionsinsats inriktad på suboptimala investeringssituationer, när projekt inte får tillräcklig finansiering genom marknaden, och som medför additionalitet genom att komplettera eller locka till sig finansiering från medlemsstaterna eller den privata sektorn. Instrumentet motverkar konkurrenssnedvridningar, syftar till att säkerställa en multiplikatoreffekt och samordnar intresse. Riskdelningsinstrumentet för projektobligationer är utformat som en kreditförstärkning för projekt av gemensamt intresse, det minskar skuldtjänstrisken för projekten och kreditrisken för obligationsinnehavarna och används endast för projekt vars ekonomiska bärkraft grundas på projektinkomster.
15. *Kreditförstärkning*: förbättring av projektskuldens kreditkvalitet genom en underordnad facilitet i form av ett skuldinstrument eller en garanti från EIB, eller både och, med stöd av ett bidrag från unionens budget.”

2. I artikel 4 första stycket ska följande mening läggas till:

”Ansökan om risktäckning enligt riskdelningsinstrument för projektobligationer i artikel 6.1 g ska sändas till EIB i enlighet med EIB:s normala ansökningsförfarande.”

3. Artikel 6.1 ska ändras på följande sätt:

a) I led d ska följande mening läggas till:

”Under 2012 och 2013 får ett belopp på högst 200 miljoner EUR återanvändas för pilotfasen för riskdelningsinstrumentet för projektobligationer inom transportsektorn”.

b) Följande led ska läggas till:

”g) Finansiellt bidrag för reserver och kapitaltilldelning gällande de skuldinstrument eller garantier som ska utfärdas av EIB ur dess egna medel inom ramen för pilotfasen för riskdelningsinstrumentet för projektobligationer på området för TEN-T och TEN-E under åren 2012 och 2013. Unionens riskexponering när det gäller riskdelningsinstrumentet för projektobligationer, inklusive förvaltningsarvoden och andra stödberättigande kostnader, ska i inget fall överskrida det belopp som utgör unionens bidrag till riskdelningsinstrumentet för projektobligationer eller sträcka sig längre än löptiden för portföljen av underliggande kreditförstärkningsfaciliteter. Det ska inte föreligga någon ytterligare betalningsskyldighet för unionens allmänna budget. Den kvarstående risk som är förbunden med dessa projektobligationsoperationer ska alltid bäras av EIB.

Huvudvillkor, övriga villkor och förfaranden för riskdelningsinstrumentet för projektobligationer fastställs i bilaga Ia. De närmare villkoren och övriga villkor för genomförandet av riskdelningsinstrumentet för projektobligationer, inklusive riskdelning, ersättning, övervakning och kontroll, ska fastställas i ett samarbetsavtal mellan kommissionen och EIB. Detta samarbetsavtal ska godkännas av kommissionen och EIB i enlighet med deras respektive förfaranden.

Under åren 2012 och 2013 får ett belopp på högst 210 miljoner EUR, av vilket högst 200 miljoner EUR får anslås för transportprojekt och högst 10 miljoner EUR får anslås för energiprojekt, omfördelas för riskdelningsinstrumentet för projektobligationer i enlighet med det förfarande som avses i artikel 15.2 från budgetposterna för instrumentet för lånegaranti för TEN-T projekt, som avses i Bilaga I, respektive för TEN-E.

Förutom rapporteringskraven i punkt 49 i det interinstitutionella avtalet av den 17 maj 2006 om budgetdisciplin och sund ekonomisk förvaltning, och utan att det påverkar tillämpningen av några andra lagfästa rapporteringskrav, ska kommissionen var sjätte månad under pilotfasen lägga fram en rapport för Europaparlamentet och rådet om resultatet avseende riskdelningsinstrumentet, inklusive de finansiella villkoren och placeringen av eventuella utfärdade projektobligationer.

Med tanke på pilotfasens begränsade varaktighet kan ränta och andra inkomster som genereras av riskdelningsinstrumentet för projektobligationer och som erhålls före den 31 december 2013 återanvändas för nya skuldinstrument och garantier inom samma riskdelningsfacilitet och för projekt som uppfyller samma stödkriterier, i syfte att maximera volymen av de investeringar som uppbär stöd. Om riskdelningsinstrumentet för projektobligationer inte förlängs i nästa finansieringsram ska alla tillgodohavanden återföras till inkomstsidan i unionens allmänna budget.”

4. I artikel 16 ska följande punkt läggas till:

”2a. Utan att det påverkar tillämpningen av punkterna 1 och 2 ska kommissionen och EIB, för projekt som genomförs enligt det riskdelningsinstrument för projektobligationer som avses i artikel 6.1 g, lägga fram en interimrapport till Europaparlamentet och rådet under det andra halvåret 2013. En oberoende fullständig utvärdering ska genomföras 2015.

På grundval av den utvärderingen ska kommissionen bedöma om Europa 2020-initiativet om projektobligationer är relevant och i vad mån det förmår öka volymen av investeringar i prioriterade projekt och effektivisera unionens utgifter. Mot bakgrund av den utvärderingen ska kommissionen, med beaktande av alla alternativ, överväga att föreslå lämpliga regeländringar, även lagstiftningsändringar, särskilt om den prognostiserade marknadsuppgången inte är tillfredsställande eller om alternativa källor för långsiktig finansiering blir tillgängliga i tillräcklig omfattning.”

5. I artikel 17.1 ska följande stycke läggas till:

”Den interimrapport som avses i artikel 16.2 a ska även omfatta en förteckning över projekt som har dragit fördel av det riskdelningsinstrument för projektobligationer som avses i artikel 6.1 g, med information om villkoren för de utfärdade obligationerna och typerna av aktuella och potentiella framtida investerare.”

6. Bilagan omnumreras till bilaga I och ordet ”bilaga” i artikel 6.1 d ersätts följaktligen med ”bilaga I”.

7. Följande bilaga ska läggas till:

”BILAGA Ia

Huvudvillkor, övriga villkor och förfaranden för det riskdelningsinstrument för projektobligationer som avses i artikel 6.1 g

EIB ska vara en riskdelningspartner och ska för unionens räkning förvalta unionens bidrag till riskdelningsinstrumentet för projektobligationer. Närmare detaljer och villkor för genomförandet av detta instrument, inbegripet övervakning och kontroll, ska fastställas i ett samarbetsavtal mellan kommissionen och EIB med beaktande av de bestämmelser som fastställs i denna bilaga.

a) EIB-faciliteten

1. Riskdelningsinstrumentet för projektobligationer kommer för varje stödberättigat projekt att vara utformat som en underordnad facilitet i form av ett skuldinstrument eller en betingad (garanti)facilitet eller både och, i syfte att underlätta utfärdandet av en projektobligation.
2. Om EIB är eller blir kreditgivare till ett projekt, ska EIB:s rättigheter i enlighet med riskdelningsinstrumentet för projektobligationer prioriteras lägre än skuldbetalning till den tidigare kreditfaciliteten och högre än finansiering med eget kapital och därtill hörande typer av finansiering med eget kapital.
3. Faciliteten får inte utgöra mer än 20 procent av det totala beloppet av de emitterade prioriterade skuldförbindelserna.

b) Budget

TEN-T:

- 2012: Högst 100 miljoner EUR
- 2013: Högst ett kumulerat belopp på 200 miljoner EUR

ska omfördelas från den del av TEN-T-budgeten som avsatts för instrumentet för lånegaranti för TEN-T projekt som avses i bilaga I men som inte använts.

TEN-E:

2013: Högst 10 miljoner EUR.

Begäran om utbetalning av beloppet för 2012 ska utfärdas utan onödigt dröjsmål efter samarbetsavtalets undertecknande.

Begäran om utbetalning av medel under på följande år ska utfärdas senast den 31 december under föregående år.

Begäran om utbetalning ska alltid åtföljas av en prognos över behovet av unionens planerade bidrag.

Om så krävs kan denna prognos tjäna som underlag för en minskning, på begäran, av de belopp som det ska beslutas om i enlighet med förfarandet i artikel 15.2.

c) Förvaltningskonto

1. EIB ska upprätta två förvaltningskonton (ett för projekt inom TEN-T, och ett annat för projekt inom TEN-E) med unionens bidrag och de intäkter som unionens bidrag ger upphov till. Förvaltningskontot för TEN-T kan slås ihop med det förvaltningskonto som upprättats för instrumentet för lånegaranti för TEN-T-projekt, som avses i Bilaga I, förutsatt att en sådan åtgärd inte undergräver kvaliteten på den rapportering och övervakning som fastställs i leden j och k.
2. Ränteintäkterna från förvaltningskonton och andra inkomster från unionens bidrag, såsom garantiavgifter, ränta och riskmarginaler på belopp som utbetalats av EIB, ska med tanke på pilotfasens begränsade varaktighet läggas till förvaltningskontots tillgångar. Kommissionen kan dock i enlighet med förfarandet i artikel 15.2 besluta att de ska återbetalas till budgetposterna för TEN-T eller TEN-E.

d) Användning av unionens bidrag

Unionens bidrag ska av EIB användas till att

1. göra avsättningar för första förlustrisken för de underordnade faciliteterna i den stödberättigade projektportföljen, i överensstämmelse med de relevanta EIB-bestämmelserna och med en riskbedömning som EIB genomfört inom ramen för sin tillämpliga politik,

2. täcka eventuella icke projektrelaterade stödberättigande kostnader som rör upprättande och förvaltning av riskdelningsinstrumentet för projektobligationer, inklusive utvärderingen av detsamma,

e) Risk- och inkomstindelning

Det riskdelningsschema som följer av led d ska återspeglas i en lämplig delning mellan unionen och EIB av den riskersättning som EIB kräver av sin motpart i samband med varje facilitet som ingår i portföljen.

Trots vad som sägs i bestämmelserna om riskdelning för instrumentet för lånegaranti för TEN-T projekt, som avses i Bilaga I, ska riskdelningsschemat för projektobligationer också tillämpas på det instrumentet, inklusive verksamheterna för dess befintliga portfölj.

f) Prissättning

Prissättningen för projektobligationsfaciliteter baseras på riskersättningen i överensstämmelse med EIB:s relevanta standardregler och kriterier.

g) Ansökningsförfarande

Ansökningar om risktäckning enligt riskdelningsinstrumentet för projektobligationer ska sändas till EIB i enlighet med EIB:s normala ansökningsförfarande.

h) Godkännandeförfarande

EIB ska tillämpa vederbörlig ekonomisk, teknisk och rättslig omsorg när det gäller risken och ska besluta om användning av riskdelningsinstrumentet för projektobligationer och välja lämplig typ av underordnad facilitet i enlighet med sina standardregler och kriterier, särskilt EIB:s riktlinjer för kreditrisker och EIB:s urvalskriterier inom det sociala området, miljöområdet och klimatområdet.

i) Varaktighet

1. Den sista delbetalningen av unionens bidrag till riskdelningsinstrumentet för projektobligationer ska göras senast den 31 december 2013. EIB:s styrelses faktiska godkännande av projektobligationsfaciliteterna ska vara avslutat senast den 31 december 2014.
2. Om riskdelningsinstrumentet för projektobligationer avskaffas under den innevarande fleråriga budgetramen ska alla eventuella kvarstående belopp på förvaltningskontona, med undantag av medel som redan anslagits och medel som behövs för att täcka andra stödberättigande kostnader och utgifter, återbetalas till budgetposterna för TEN-T och TEN-E.
3. De medel som tilldelas riskdelningsinstrumentet för projektobligationer ska betalas tillbaka till det relevanta förvaltningskontot efter hand som faciliteterna löper ut eller återbetalas, förutsatt att risktäckningen förblir tillräckligt hög.

j) Rapportering

Kommissionen och EIB ska komma överens om formerna för årlig rapportering om genomförandet av riskdelningsinstrumentet för projektobligationer.

Dessutom ska kommissionen var sjätte månad, med stöd av EIB, rapportera om genomförandet till Europaparlamentet och rådet, med början sex månader efter undertecknandet av det samarbetsavtal som avses i artikel 6.1 g.

k) Övervakning, kontroll och utvärdering

Kommissionen ska övervaka genomförandet av instrumentet, bland annat genom kontroller på plats där så är lämpligt, och ska genomföra granskning och kontroll i överensstämmelse med förordning (EG, Euratom) nr 1605/2002.

EIB ska förvalta underordnade faciliteter i enlighet med EIB:s egna regler och förfaranden, inklusive lämpliga gransknings-, kontroll- och övervakningsåtgärder. Dessutom ska EIB:s styrelse, där kommissionen och medlemsstaterna är företrädare, godkänna varje underordnad facilitet och övervaka att EIB förvaltas i enlighet med sin stadga och med de allmänna riktlinjer som fastställts av bankens råd.

Kommissionen och EIB ska, under det andra halvåret 2013, för Europaparlamentet och rådet lägga fram en interimrapport om pilotfasen för riskdelningsinstrumentet för projektobligationer, i syfte att optimera utformningen av detta instrument.

En oberoende fullständig utvärdering ska genomföras 2015 efter det att de sista projektobligationsåtgärderna har godkänts. Denna utvärdering ska bland annat omfatta instrumentets mervärde, additionalitet jämfört med andra instrument i unionen eller medlemsstaterna och annan eventuell långsiktig finansiering, den uppnådda multiplikatoreffekten, en bedömning av de inblandade riskerna samt uppkomst eller korrigerande av eventuella snedvridande effekter. Utvärderingen ska också omfatta effekterna för projektets ekonomiska bärkraft, volym, villkor och kostnader för obligationsemitteringar, effekterna för obligationsmarknaderna i allmänhet samt aspekterna rörande kontroll, kreditgivare och upphandling. Utvärderingen ska också, om möjligt, innehålla en kostnadsjämförelse med alternativa projektfinansieringsmedel, inklusive banklån. Under pilotfasen ska varje utvalt projekt bedömas.”

Artikel 3

Denna förordning träder i kraft dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i

På Europaparlamentets vägnar
Talman

På rådets vägnar
Ordförande
