

Bruxelles, den 9. september 2025
(OR. en)

12312/25

ECOFIN 1115	EF 272
CADREFIN 156	TELECOM 272
CODEC 1177	IA 111
COMPET 823	CULT 92
RECH 366	AUDIO 73
ENER 414	INDEF 88
TRANS 349	COARM 152
ENV 780	CONOP 50
EDUC 344	
ECB	EIB

FØLGESKRIVELSE

fra:	Martine DEPREZ, direktør, på vegne af generalsekretæren for Europa-Kommissionen
modtaget:	29. august 2025
til:	Thérèse BLANCHET, generalsekretær for Rådet for Den Europæiske Union

Komm. dok. nr.:	C(2025) 3802 final
-----------------	--------------------

Vedr.:	KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) .../... af 28.8.2025 om ændring af delegeret forordning (EU) 2021/1078 for så vidt angår strategiske investeringer på forsvarsområdet som angivet i investeringsretningslinjerne for InvestEU-Fonden
--------	---

Hermed følger til delegationerne dokument C(2025) 3802 final.

Bilag: C(2025) 3802 final



EUROPA-
KOMMISSIONEN

Bruxelles, den 28.8.2025
C(2025) 3802 final

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) .../...

af 28.8.2025

om ændring af delegeret forordning (EU) 2021/1078 for så vidt angår strategiske investeringer på forsvarsområdet som angivet i investeringsretningslinjerne for InvestEU-Fonden

BEGRUNDELSE

1. BAGGRUND FOR DEN DELEGEREDE RETSAKT

Hvidbogen om europæisk forsvarsberedskab 2030¹ indeholder en plan for ReArm Europe-initiativet for 2030, en forsvarspakke, der giver medlemsstaterne finansielle løftestænger til at fremme en kraftig stigning i investeringerne i forsvarskapabiliteter. Blandt planens vigtigste mål er at gøre det lettere at drive virksomhed og uddybe det indre marked. Det haster med at øge det europæiske forsvarsberedskab med henblik på at sikre, at Europa har en stærk og tilstrækkelig europæisk forsvarsposition senest i 2030. På grundlag af fremskrivningerne af den gradvise udbredelse af de instrumenter, der er foreslået under initiativet ReArm Europa-plan/Beredskab 2030, kan forsvarsinvesteringerne nå op på mindst 800 mia. EUR over de næste fire år. Den 6. marts 2025 opfordrede Det Europæiske Råd Kommissionen til hurtigt at videreføre arbejdet med forenkling af de retlige og administrative rammer for offentlige indkøb, industrisamarbejde og tilladelses- og rapporteringskrav, for at fjerne alle barrierer og flaskehalse, der hindrer en hurtig opskalering af forsvarsindustrien. Denne målrettede ændring af den delegerede forordning om retningslinjerne for InvestEU er en del af denne præciserings- og forenklingsindsats.

2. HØRINGER FORUD FOR RETSAKTENS VEDTAGELSE

Genopbygning af det europæiske forsvar vil kræve massive investeringer over en længere periode, både offentlige og private. I overensstemmelse med artikel 8, stk. 9, i forordning (EU) 2021/523 har Kommissionen udarbejdet ændringen af investeringsretningslinjerne i bilaget til delegeret forordning (EU) 2021/1078 i tæt dialog med relevante interessenter.

Den offentlige høring i 2025 var omfattende og gav Kommissionens tjenestegrene mulighed for at indsamle data, dokumentation og forslag fra medlemsstaterne, industrien og andre interessenter om retlige, reguleringsmæssige og administrative forhindringer, der begrænser den europæiske forsvarsindustri evne til at opskalere produktionen med større fleksibilitet med henblik på at være forsvarsberedt senest i 2030, bl.a. inden for rammerne af InvestEU-fonden.

I overensstemmelse med artikel 34, stk. 1, i InvestEU-forordningen blev Den Europæiske Investeringsbank-Gruppe og andre potentielle gennemførelsespartnere i InvestEU-Fonden hørt i løbet af processen. Gennemførelsespartnerne fremhævede vanskelighederne med at gennemføre de begrænsninger, der i øjeblikket gælder for strategiske investeringer i forsvar. De ændringer af investeringsretningslinjerne, som Kommissionen har foreslået, har til formål at afhjælpe de udfordringer, der blev bragt til torvs, og de forslag, der blev modtaget under høringen.

Medlemsstaternes eksperter blev hørt i forbindelse med udarbejdelsen af udkastet til denne ændringsforordning i overensstemmelse med den interinstitutionelle aftale mellem Europa-Parlamentet, Rådet for Den Europæiske Union og Europa-Kommissionen om bedre lovgivning². Et par begrænsede bemærkninger havde fokus på begrænsningernes

¹ Fælles hvidbog om europæisk forsvarsberedskab 2030, JOIN(2025) 120 final af 19.3.2025.

² Interinstitutionel aftale mellem Europa-Parlamentet, Rådet for Den Europæiske Union og Europa-Kommissionen om bedre lovgivning (EUT L 123 af 12.5.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstitut/2016/512/oj).

anvendelsesområde. Kommissionen mener, at denne udfordring er afhjulpet, og der er derfor ikke foreslået nogen ændring med henblik herpå.

3. JURIDISKE ASPEKTER AF DEN DELEGEREDE RETSAKT

Denne ændring er en målrettet ændring af investeringsretningslinjerne for InvestEU-fonden, som har form af et bilag til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2021/1078 af 14. april 2021 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/523 om fastsættelse af investeringsretningslinjer for InvestEU-Fonden.

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) .../...

af 28.8.2025

om ændring af delegeret forordning (EU) 2021/1078 for så vidt angår strategiske investeringer på forsvarsområdet som angivet i investeringsretningslinjerne for InvestEU-Fonden

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR –

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/523 af 24. marts 2021 om oprettelse af InvestEU-programmet og om ændring af forordning (EU) 2015/1017³, særlig artikel 8, stk. 9, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) InvestEU-programmet sigter mod at støtte finansierings- og investeringstransaktioner, som bidrager til at nå Unionens politiske mål som fastsat i artikel 3 og 8 i forordning (EU) 2021/523 og i bilag II hertil. Disse finansierings- og investeringstransaktioner har til formål at støtte udviklingen af bl.a. forsvarsindustrien med henblik på at bidrage til Unionens strategiske autonomi.
- (2) I henhold til artikel 14, stk. 1, litra d), i forordning (EU) 2021/523 skal finansierings- og investeringstransaktioner under hvert af de politikområder, der er omhandlet i nævnte forordnings artikel 8, være i overensstemmelse med de investeringsretningslinjer, der er fastsat i bilaget til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2021/1078⁴ (de gældende "investeringsretningslinjer"), og være baseret på artikel 8, stk. 3 og 10, i forordning (EU) 2021/523. Disse investeringsretningslinjer fastsætter begrænsninger for strategiske forsvarsinvesteringer med hensyn til endelige modtagere, der kontrolleres af et tredjeland eller af tredjelandsenheder, og endelige modtagere, der har deres ledelse uden for Unionen, med det formål at beskytte Unionens og medlemsstaternes sikkerhed.
- (3) I den fælles hvidbog om europæisk forsvarsberedskab 2030⁵ understreges det, at der er et presserende behov for at forbedre adgangen til kapital for virksomheder, der er etableret i Unionen, herunder små og mellemstore virksomheder og midcapselskaber, så de kan bringe deres løsninger ud i industriel skala og drive den industrielle opskalering, som Unionen trakter efter. Den finansielle sektor viser en stigende interesse for forsvar. Forsvarssektoren er dog fortsat et underforsynet marked bl.a. på grund af begrænsninger i offentlige og private finansielle institutioners investeringspolitikker. Det er afgørende at mobilisere InvestEU's fulde potentiale til støtte for forsvarssektoren for at tackle disse udfordringer.

³ EUT L 107 af 26.3.2021, s. 30, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/523/oj>.

⁴ Kommissionens delegerede forordning (EU) 2021/1078 af 14. april 2021 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/523 om fastsættelse af investeringsretningslinjer for InvestEU-Fonden (EUT L 234 af 2.7.2021, s. 18, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/1078/oj).

⁵ JOIN(2025) 120 final af 19.3.2025.

- (4) På baggrund af den feedback, der blev modtaget fra interessenter gennem en offentlig høring og målrettede høringer af InvestEU's gennemførelsespartnere og medlemsstater, ser det ud til, at de begrænsninger, der er fastsat i de gældende investeringsretningslinjer for strategiske investeringer, kan udgøre en barriere for anvendelsen af InvestEU-Fonden til støtte for forsvarssektoren. Derfor bør de gældende investeringsretningslinjer forbedres med målrettede ændringer, så de bliver fuldt ud skræddersyet til InvestEU's særlige karakteristika, nemlig en budgetgaranti, der gennemføres ved indirekte forvaltning. De foreslåede ændringer vil lette anvendelsen af InvestEU til støtte for forsvarssektoren, samtidig med at der bevares tilstrækkeligt med garantier for strategiske investeringer på forsvarsområdet i overensstemmelse med forordning (EU) 2021/523.
- (5) Omfanget af de strategiske investeringer på forsvarsområdet, som er underlagt visse begrænsninger, er defineret i de gældende investeringsretningslinjer som forsvarsteknologier og -produkter, der er udpeget i det årlige arbejdsprogram for Den Europæiske Forsvarsfond. Denne definition medfører unødvendig kompleksitet og retsusikkerhed på grund af udviklingen i arbejdsprogrammet for Den Europæiske Forsvarsfond. Dette anvendelsesområde bør strømlines ved at henvise til investeringer i forsvarsteknologier og -produkter, der primært er udviklet til militær anvendelse. En sådan forenkling vil forbedre forudsigeligheden for InvestEU-gennemførelsespartnere og finansielle formidlere ved at give dem en klar metode til at identificere, om endelige modtagere er underlagt begrænsninger forbundet med tredjelande, herunder til at præcisere, hvordan disse begrænsninger finder anvendelse på teknologier med både forsvarsmæssig og civil anvendelse (dobbelt anvendelse).
- (6) I henhold til de gældende investeringsretningslinjer skal en enhed, der kontrolleres af et tredjeland eller tredjelandsenheder, for at være støtteberettiget påvise, at den medlemsstat, hvor den er etableret, har godkendt en garanti i overensstemmelse med principperne for støtteberettigede enheder fastsat i forordning (EU) 2021/697 om oprettelse af Den Europæiske Forsvarsfond⁶. Denne bestemmelse er ikke skræddersyet til InvestEU's særlige karakteristika og begrænser anvendelsen af finansieringen. Garantier der er godkendt af en medlemsstat i henhold til et forsvarsprogram, som har modtaget finansielle bidrag fra Unionen, synes inden for rammerne af InvestEU-Fonden at være tilstrækkeligt til at beskytte Unionens og dens medlemsstaters sikkerhed. Kun enheder, der ikke er i stand til at opfylde disse kriterier, bør forpligtes til at stille en garanti specifikt i forbindelse med InvestEU-transaktionen. Dette ændringsforslag har til formål at præcisere gennemførelsen af InvestEU-Fonden til støtte for enheder, der er etableret i Unionen og kontrolleret af enheder uden for Unionen. Garantierne kan alt efter omstændighederne være baseret på afbødende foranstaltninger, der er indført af eller til fordel for den medlemsstat, der foretager screening af et andet tredjelands eller en anden tredjelandsenheds erhvervelse af kontrol med den slags retlige enheder som omhandlet i forordning (EU) 2019/452⁷.
- (7) I de gældende investeringsretningslinjer fastsættes det, at for strategiske investeringer i forsvar omfatter begrænsningerne vedrørende kontrol over de endelige modtagere også deres leverandører og underleverandører. Dette brede anvendelsesområde er ikke

⁶ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/697 af 29. april 2021 om oprettelse af Den Europæiske Forsvarsfond (EUT L 170 af 12.5.2021, s. 149).

⁷ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/452 af 19. marts 2019 om et regelsæt for screening af udenlandske direkte investeringer i Unionen (EUT L 79I af 21.3.2019, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/452/oj>).

tilpasset den type finansiering, der ydes under InvestEU, og det kan forhindre anvendelsen af InvestEU-finansiering ved at pålægge en unødvendig administrativ byrde. For at forenkle den administrative procedure for InvestEU-finansiering og sikre, at betingelserne for at være berettiget til støtte i form af InvestEU-finansiering er skræddersyet til låne- og egenkapitalfinansieringsinstrumenter, bør henvisningen til leverandører, som er underlagt tredjelandsskontrol fjernes fra investeringsretningslinjerne.

- (8) De begrænsninger, der er fastsat i de gældende investeringsretningslinjer for strategiske investeringer, begrænser i unødigt omfang støtteberettigelsen for enheder, der er etableret i associerede tredjelande eller kontrolleres af associerede tredjelande eller tredjelandsenheder. For at sikre ligebehandling mellem enheder, der er etableret i Unionen og i tredjelande, der er associeret med InvestEU-programmet, og for at sikre overensstemmelse med princippet vedrørende støtteberettigede enheder, som fremgår af Den Europæiske Forsvarsfond, samt andre forsvarsprogrammer, som Unionen er finansiell bidrager til, bør de gældende investeringsretningslinjer tilpasses for at sikre, at der anvendes begrænsninger for enheder, der er etableret i eller kontrolleres af ikkeassocierede tredjelande eller tredjelandsenheder.
- (9) I henhold til de gældende investeringsretningslinjer må de endelige modtagere af strategiske forsvarsinvesteringer i op til fem år efter datoen for den endelige udbetaling af finansieringen ikke meddele en eksklusiv licens på eller overføre intellektuelle ejendomsrettigheder til dertil knyttede kritiske teknologier og teknologier, som bidrager til at beskytte Unionens og medlemsstaternes væsentlige sikkerhedsinteresser, og som følger direkte af disse strategiske investeringer, til tredjelande eller tredjelandsenheder, medmindre de er godkendt af den medlemsstat, hvor den endelige modtager er etableret. Gennemførelsen af denne bestemmelse giver anledning til betydelige udfordringer og flaskehalse i medlemsstaterne og forhindrer derfor, at InvestEU anvendes til forsvarsstøtte, ved at kræve, at medlemsstaterne indfører nye former for kontrol ud over de eksisterende mekanismer f.eks. til eksport af militære produkter eller screening af udenlandske direkte investeringer. For at løse disse udfordringer bør de gældende investeringsretningslinjer ændres for at sikre, at støttemodtagerne kun er underlagt eksisterende kontrolmekanismer, der gennemføres af de medlemsstater, hvor de er etableret, mens finansierings- og investeringstransaktionen er dækket af EU-garantien.
- (10) Delegeret forordning (EU) 2021/1078 bør derfor ændres –

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

Artikel 1

Bilaget til delegeret forordning (EU) 2021/1078 ændres som anført i bilaget til nærværende forordning.

Artikel 2

Denne forordning træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Denne forordning er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i hver medlemsstat.
Udfærdiget i Bruxelles, den 28.8.2025.

*På Kommissionens vegne
For formanden
Andrius KUBILIUS
Medlem af Kommissionen*