

Brussel, 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	
<i>ECB</i>	<i>EIB</i>

BEGELEIDENDE NOTA

van:	de secretaris-generaal van de Europese Commissie, ondertekend door mevrouw Martine DEPREZ, directeur
ingekomen:	29 augustus 2025
aan:	mevrouw Thérèse BLANCHET, secretaris-generaal van de Raad van de Europese Unie

nr. Comdoc.:	C(2025) 3802 final
--------------	--------------------

Betreft:	GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE van 28.8.2025 tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/1078 wat betreft strategische investeringen op defensiegebied zoals vastgesteld in de investeringsrichtsnoeren voor het InvestEU-fonds
----------	--

De delegaties vinden hierbij document C(2025) 3802 final.

Bijlage: C(2025) 3802 final



Brussel, 28.8.2025
C(2025) 3802 final

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE

van 28.8.2025

tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/1078 wat betreft strategische investeringen op defensiegebied zoals vastgesteld in de investeringsrichtsnoeren voor het InvestEU-fonds

TOELICHTING

1. ACHTERGROND VAN DE GEDELEGEERDE HANDELING

Het Witboek voor Europese defensie — Readiness 2030¹ bevat een plan voor het initiatief “ReArm Europe 2030”, een defensiepakket dat de lidstaten financiële hefboomen biedt om een verhoging van de investeringen in defensievermogens te stimuleren. Belangrijke doelstellingen van het plan zijn het zakendoen te vergemakkelijken en de eengemaakte markt te verdiepen. De Europese defensiegereedheid moet dringend worden opgevoerd zodat Europa uiterlijk 2030 een sterke en toereikende Europese defensiepositie heeft. Op basis van prognoses van een geleidelijke benutting van de instrumenten die in het kader van het ReArm Europe-plan worden voorgesteld, zouden de defensie-investeringen de komende vier jaar ten minste 800 miljard EUR kunnen bereiken. Op 6 maart 2025 heeft de Europese Raad de Commissie opgeroepen snel werk te maken van de vereenvoudiging van het juridische en administratieve kader voor overheidsopdrachten, samenwerking tussen de industrie, vergunnings- en rapportagevereisten, teneinde alle belemmeringen en knelpunten die een snelle opschaling van de defensie-industrie in de weg staan, aan te pakken. Deze gerichte wijziging van de gedelegeerde verordening inzake InvestEU-richtlijnen maakt deel uit van deze inspanningen ter verduidelijking en vereenvoudiging.

2. RAADPLEGING VOORAFGAAND AAN DE AANNEMING VAN DE HANDELING

De wederopbouw van de Europese defensie zal gedurende een lange periode enorme investeringen vergen, zowel publiek als particulier. Overeenkomstig artikel 8, lid 9, van Verordening (EU) 2021/523 heeft de Commissie deze wijziging van de investeringsrichtsnoeren in de bijlage bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/1078 opgesteld in nauw overleg met desbetreffende belanghebbenden.

De publieke consultatie in 2025 was uitgebreid en bood de diensten van de Commissie de mogelijkheid om gegevens, bewijsmateriaal en suggesties van de lidstaten, de industrie en andere belanghebbenden te verzamelen over wettelijke, regelgevende en administratieve belemmeringen die het vermogen van de Europese defensie-industrie beperken om de productie op te schalen met grotere flexibiliteit om tegen 2030 defensieparaatheid te bereiken, onder meer in het InvestEU-fonds.

Overeenkomstig artikel 34, lid 1, van de InvestEU-verordening zijn tijdens het proces de Europese Investeringsbank Groep en andere potentiële uitvoerende partners van het InvestEU-fonds geraadpleegd. De uitvoerende partners benadrukten dat het moeilijk is de beperkingen toe te passen die momenteel worden opgelegd aan strategische investeringen in defensie. De door de Commissie voorgestelde wijzigingen van de investeringsrichtsnoeren zijn gericht op het aanpakken van de kwesties die aan de orde zijn gesteld en de voorstellen die tijdens deze raadpleging zijn ontvangen.

De deskundigen van de lidstaten zijn bij het opstellen van deze wijzigingsverordening geraadpleegd overeenkomstig het Interinstitutioneel Akkoord tussen het Europees Parlement,

¹ Gezamenlijk witboek over de gereedheid van de Europese defensie 2030: JOIN(2025) 120 final van 19.3.2025.

de Raad van de Europese Unie en de Europese Commissie over beter wetgeven². Slechts weinig opmerkingen hadden betrekking op de werkingssfeer van de beperkingen. De Commissie is van mening dat deze kwestie is afgedekt, en daarom is in dit verband geen wijziging voorgesteld.

3. JURIDISCHE ELEMENTEN VAN DE GEDELEGEERDE HANDELING

Deze wijziging is een gerichte wijziging van de investeringsrichtsnoeren voor het InvestEU-fonds in de vorm van een bijlage bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/1078 van de Commissie van 14 april 2021 tot aanvulling van Verordening (EU) 2021/523 van het Europees Parlement en de Raad door de investeringsrichtsnoeren voor het InvestEU-fonds vast te stellen.

² Interinstitutioneel Akkoord tussen het Europees Parlement, de Raad van de Europese Unie en de Europese Commissie over beter wetgeven (PB L 123 van 12.5.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE

van 28.8.2025

tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/1078 wat betreft strategische investeringen op defensiegebied zoals vastgesteld in de investeringsrichtsnoeren voor het InvestEU-fonds

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Verordening (EU) 2021/523 van het Europees Parlement en de Raad van 24 maart 2021 tot vaststelling van het InvestEU-programma en tot wijziging van Verordening (EU) 2015/1017³, en met name artikel 8, lid 9,

Overwegende hetgeen volgt:

- 1) Het InvestEU-programma heeft tot doel financierings- en investeringsverrichtingen die bijdragen tot de verwezenlijking van de in de artikelen 3 en 8 van, en bijlage II bij Verordening (EU) 2021/523 vastgestelde beleidsdoelstellingen van de Unie te ondersteunen. Deze financierings- en investeringsverrichtingen hebben tot doel de ontwikkeling van onder meer de defensie-industrie te ondersteunen om bij te dragen tot de strategische autonomie van de Unie.
- 2) Overeenkomstig artikel 14, lid 1, punt d), van Verordening (EU) 2021/523 moeten financierings- en investeringsverrichtingen in het kader van elk van de in artikel 8 van die verordening bedoelde beleidsvensters in overeenstemming zijn met de investeringsrichtsnoeren die zijn vastgesteld in de bijlage bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/1078 van de Commissie⁴ (de huidige “investeringsrichtsnoeren”), en op basis van artikel 8, leden 3 en 10, van Verordening (EU) 2021/523. Voor strategische investeringen in defensie bevatten die investeringsrichtsnoeren beperkingen met betrekking tot eindontvangers die onder zeggenschap staan van een derde land of entiteiten uit derde landen en eindontvangers die hun uitvoerend beheer buiten de Unie hebben met het oog op de bescherming van de veiligheid van de Unie en de lidstaten.
- 3) In het gezamenlijk witboek “Europese defensie — Readiness 2030”⁵ wordt benadrukt dat de toegang tot kapitaal voor in de EU gevestigde ondernemingen, met inbegrip van kleine en middelgrote ondernemingen en midcaps, dringend moet worden verbeterd, zodat zij hun oplossingen op industriële schaal kunnen brengen en de industriële opschaling kunnen stimuleren waar de Unie naar streeft. De financiële sector toont een groeiende belangstelling voor defensie. Toch blijft de defensiesector een onderbediende markt, onder meer als gevolg van beperkingen in het investeringsbeleid

³ PB L 107 van 26.3.2021, blz. 30, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/523/oj>.

⁴ Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/1078 van de Commissie van 14 april 2021 tot aanvulling van Verordening (EU) 2021/523 van het Europees Parlement en de Raad door de investeringsrichtsnoeren voor het InvestEU-fonds vast te stellen (PB L 234 van 2.7.2021, blz. 18, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/1078/oj).

⁵ JOIN(2025) 120 final van 19.3.2025.

van openbare en particuliere financiële instellingen. Het benutten van het volledige potentieel van InvestEU ter ondersteuning van de defensiesector is van cruciaal belang om deze uitdagingen aan te pakken.

- 4) Uit de feedback die is ontvangen van belanghebbenden, via een openbare raadpleging en gerichte raadplegingen met de uitvoerende partners van InvestEU en de lidstaten, blijkt dat de beperkingen die zijn vastgesteld in de huidige investeringsrichtsnoeren voor strategische investeringen de uitrol van het InvestEU-fonds ter ondersteuning van de defensiesector kunnen belemmeren. Daarom moeten de huidige investeringsrichtsnoeren worden aangepast aan de specifieke kenmerken van InvestEU, namelijk een begrotingsgarantie die in indirect beheer wordt uitgevoerd. De voorgestelde wijzigingen zullen de uitrol van InvestEU ter ondersteuning van de defensiesector verbeteren, met behoud van voldoende waarborgen voor strategische investeringen in defensie, overeenkomstig Verordening (EU) 2021/523.
- 5) Het toepassingsgebied van strategische investeringen in defensie waarvoor beperkingen gelden, wordt in de huidige investeringsrichtsnoeren gedefinieerd als defensietechnologieën en -producten die in het jaarlijkse werkprogramma voor het Europees Defensiefonds zijn vastgesteld. Deze definitie brengt onnodige complexiteit en rechtsonzekerheid met zich mee als gevolg van de veranderende aard van het werkprogramma van het Europees Defensiefonds. Dit toepassingsgebied moet worden gestroomlijnd door te verwijzen naar investeringen in defensietechnologieën en -producten die voornamelijk voor militaire toepassingen zijn ontwikkeld. Een dergelijke vereenvoudiging zou de voorspelbaarheid voor de uitvoerende partners en financiële intermediairs van InvestEU verbeteren door hun een duidelijke methode te bieden om vast te stellen of eindontvangers onderworpen zijn aan de beperkingen met betrekking tot derde landen, onder meer om te verduidelijken hoe die beperkingen van toepassing zijn op technologieën met defensie- en civiele toepassingen (tweeërlei gebruik).
- 6) Volgens de huidige investeringsrichtsnoeren moet een entiteit die onder zeggenschap staat van een derde land of entiteiten uit een derde land – teneinde in aanmerking te komen – aantonen dat de lidstaat waarin zij is gevestigd, een garantie heeft goedgekeurd overeenkomstig de beginselen betreffende in aanmerking komende entiteiten van Verordening (EU) 2021/697 tot oprichting van het Europees Defensiefonds⁶. Die bepaling is niet afgestemd op de specifieke kenmerken van InvestEU en beperkt de inzet van de financiering. Garanties die door een lidstaat zijn goedgekeurd in het kader van een defensieprogramma waarvoor de financiële bijdrage van de Unie is ontvangen, lijken voldoende te zijn om de veiligheid van de Unie en haar lidstaten in het kader van het InvestEU-fonds te beschermen. Alleen entiteiten die niet aan deze criteria kunnen voldoen, moeten specifiek in het kader van de InvestEU-verrichting een garantie indienen. Dit amendement heeft tot doel de uitvoering van het InvestEU-fonds te verduidelijken ter ondersteuning van entiteiten die in de EU zijn gevestigd en onder zeggenschap staan van entiteiten van buiten de EU. Die garanties kunnen, in voorkomend geval, gebaseerd zijn op risicobeperkende maatregelen die zijn opgelegd door, of ten goede komen aan, de lidstaat die de verwerving van

⁶ Verordening (EU) 2021/697 van het Europees Parlement en de Raad van 29 april 2021 tot oprichting van het Fonds voor een rechtvaardige transitie (PB L 170 van 12.5.2021, blz. 149).

zeggenschap over dergelijke entiteiten door een ander derde land of door een entiteit uit een derde land in de zin van Verordening (EU) 2019/452 verifieert⁷.

- 7) In de huidige investeringsrichtsnoeren is bepaald dat voor strategische investeringen in defensie de beperkingen met betrekking tot de controle van eindontvangers ook gelden voor hun leveranciers en onderaannemers. Dit brede toepassingsgebied is niet aangepast aan het soort financiering dat in het kader van InvestEU wordt verstrekt en kan de uitrol van InvestEU-financiering belemmeren door onnodige administratieve lasten op te leggen. Om het administratieve proces van InvestEU-financiering te vereenvoudigen en ervoor te zorgen dat de subsidiabiliteitsvoorwaarden voor InvestEU-financiering zijn afgestemd op schuld- en eigenvermogensfinancieringsinstrumenten, moet de verwijzing naar leveranciers in het geval van controle door derde landen worden geschrapt uit de investeringsrichtsnoeren.
- 8) De limieten in de huidige investeringsrichtsnoeren voor strategische investeringen beperken in onnodige mate de subsidiabiliteit van entiteiten die in geassocieerde derde landen zijn gevestigd of onder zeggenschap staan van entiteiten uit geassocieerde derde landen of entiteiten uit derde landen. Om gelijke behandeling van in de Unie gevestigde entiteiten en in met het InvestEU-programma geassocieerde derde landen gevestigde entiteiten te garanderen, en om het in het Europees Defensiefonds vastgestelde beginsel voor in aanmerking komende entiteiten en andere defensieprogramma's waarin de Unie een financiële bijdrage levert, op elkaar af te stemmen, moeten de huidige investeringsrichtsnoeren worden aangepast om ervoor te zorgen dat beperkingen worden toegepast op entiteiten die zijn gevestigd in, of onder zeggenschap staan van niet-geassocieerde derde landen of entiteiten uit derde landen.
- 9) Volgens de huidige investeringsrichtsnoeren kunnen eindontvangers van strategische defensie-investeringen tot vijf jaar na de datum van de definitieve uitbetaling van de financiering geen exclusieve licentie geven voor intellectuele-eigendomsrechten op gerelateerde kritieke technologieën en technologieën die van groot belang zijn voor de bescherming van de essentiële veiligheidsbelangen van de Unie en haar lidstaten die rechtstreeks voortvloeien uit die strategische investeringen, of deze overdragen aan derde landen of entiteiten uit derde landen, tenzij de lidstaat waarin de eindontvanger is gevestigd daarvoor zijn goedkeuring geeft. De uitvoering van die bepaling brengt aanzienlijke uitdagingen en knelpunten in de lidstaten met zich mee en belemmert daardoor de inzet van InvestEU ter ondersteuning van defensie, doordat de lidstaten verplicht worden nieuwe vormen van controle in te voeren die verder gaan dan de bestaande mechanismen, zoals voor de uitvoer van militaire producten of de screening van buitenlandse directe investeringen. Om deze moeilijkheden aan te pakken, moeten de huidige investeringsrichtsnoeren worden gewijzigd teneinde ervoor te zorgen dat begunstigden alleen worden onderworpen aan bestaande controlemechanismen die worden toegepast door de lidstaten waarin zij zijn gevestigd, terwijl de financierings- en investeringsverrichting door de EU-garantie wordt gedekt.
- 10) Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/1078 moet daarom dienovereenkomstig worden gewijzigd,

⁷ Verordening (EU) 2019/452 van het Europees Parlement en de Raad van 19 maart 2019 tot vaststelling van een kader voor de screening van buitenlandse directe investeringen in de Unie (PB L 79I van 21.3.2019, blz. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/452/oj>).

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

De bijlage bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/1078 wordt gewijzigd overeenkomstig de bijlage bij deze verordening.

Artikel 2

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

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

Gedaan te Brussel, 28.8.2025

*Voor de Commissie
Namens de voorzitter,
Andrius KUBILIUS
Lid van de Commissie*