

V Bruseli 9. septembra 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

SPRIEVODNÁ POZNÁMKA

Od:	Martine DEPREZOVÁ, riaditeľka, v zastúpení generálnej tajomníčky Európskej komisie
Dátum doručenia:	29. augusta 2025
Komu:	Thérèse BLANCHETOVÁ, generálna tajomníčka Rady Európskej únie
Č. dok. Kom.:	C(2025) 3802 final
Predmet:	DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) .../... z 28. 8. 2025, ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) 2021/1078, pokiaľ ide o strategické investície v oblasti obrany stanovené v investičných usmerneniach pre Fond InvestEU

Delegáciám v prílohe zasielame dokument C(2025) 3802 final.

Príloha: C(2025) 3802 final



V Bruseli 28. 8. 2025
C(2025) 3802 final

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) .../...

z 28. 8. 2025,

ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) 2021/1078, pokiaľ ide o strategické investície v oblasti obrany stanovené v investičných usmerneniach pre Fond InvestEU

DÔVODOVÁ SPRÁVA

1. KONTEXT DELEGOVANÉHO AKTU

V spoločnej bielej knihe o európskej obrannej pripravenosti 2030¹ sa uvádza plán iniciatívy ReArm Europe 2030, obranný balík, ktorý členským štátom poskytuje finančné páky na stimulovanie prudkého zvýšenia investícií do obranných spôsobilostí. Medzi hlavné ciele plánu patrí uľahčenie podnikania a prehĺbenie jednotného trhu. Je naliehavo potrebné zvýšiť európsku obrannú pripravenosť s cieľom zabezpečiť, aby Európa mala najneskôr do roku 2030 silnú a dostatočnú európsku obrannú pozíciu. Na základe prognóz postupného uvádzania nástrojov navrhovaných v rámci plánu ReArm Europe/Pripravenosť 2030 by investície do obrany mohli v priebehu nasledujúcich štyroch rokov dosiahnuť najmenej 800 miliárd EUR. Európska rada 6. marca 2025 vyzvala Komisiu, aby urýchlene pokročila v práci na zjednodušení právneho a administratívneho rámca pre verejné obstarávanie, odvetvovú spoluprácu, udeľovanie povolení a požiadavky na podávanie správ s cieľom odstrániť všetky prekážky a komplikácie, ktoré bránia rýchlemu nárastu obranného priemyslu. Táto cieľená zmena delegovaného nariadenia o usmerneniach pre Fond InvestEU je súčasťou tohto úsilia o objasnenie a zjednodušenie.

2. KONZULTÁCIE PRED PRIJATÍM AKTU

Obnova európskej obrany si vyžiada rozsiahle investície počas dlhého obdobia, a to verejné, ako aj súkromné. Podľa článku 8 ods. 9 nariadenia (EÚ) 2021/523 Komisia pripravila túto zmenu investičných usmernení uvedených v prílohe k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2021/1078 v úzkom dialógu s príslušnými zainteresovanými stranami.

Verejná konzultácia v roku 2025 bola komplexná a umožnila útvárom Komisie zhromaždiť údaje, dôkazy a návrhy od členských štátov, priemyslu a iných zainteresovaných strán týkajúce sa právnych, regulačných a administratívnych prekážok, ktoré obmedzujú schopnosť európskeho obranného priemyslu zvýšiť výrobu s vyššou pružnosťou s cieľom dosiahnuť do roku 2030 obrannú pripravenosť, a to aj v rámci Fondu InvestEU.

V súlade s článkom 34 ods. 1 nariadenia o InvestEU sa počas procesu konzultovalo so skupinou Európskej investičnej banky a ďalšími potenciálnymi implementujúcimi partnermi Fondu InvestEU. Implementujúci partneri zdôraznili ťažkosti pri implementácii obmedzení, ktoré sa v súčasnosti uplatňujú na strategické investície do obrany. Cieľom zmien investičných usmernení navrhovaných Komisiou je riešiť otázky a návrhy, ktoré boli predložené počas tejto konzultácie.

V súlade s Medziinštitucionálnou dohodou medzi Európskym parlamentom, Radou Európskej únie a Európskou komisiou o lepšej tvorbe práva² sa počas procesu vypracovania návrhu tohto pozmeňujúceho nariadenia uskutočnili konzultácie s expertmi z členských štátov. Bol predložený malý počet pripomienok týkajúcich sa rozsahu uplatňovania obmedzení. Komisia považuje túto otázku za vyriešenú, a preto v tejto súvislosti nenavrhol žiadnu zmenu.

¹ Spoločná biela kniha o európskej obrannej pripravenosti 2030: JOIN(2025) 120 final, 19.3.2025.

² Medziinštitucionálna dohoda medzi Európskym parlamentom, Radou Európskej únie a Európskou komisiou o lepšej tvorbe práva (Ú. v. EÚ L 123, 12.5.2016, s. 1 – 14, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

3. PRÁVNE PRVKY DELEGOVANÉHO AKTU

Táto zmena je cielenou úpravou investičných usmernení pre Fond InvestEU, ktoré majú formu prílohy k delegovanému nariadeniu Komisie (EÚ) 2021/1078 zo 14. apríla 2021, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/523 stanovením investičných usmernení pre Fond InvestEU.

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) .../...

z 28. 8. 2025,

ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) 2021/1078, pokiaľ ide o strategické investície v oblasti obrany stanovené v investičných usmerneniach pre Fond InvestEU

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/523 z 24. marca 2021, ktorým sa zriaďuje Program InvestEU a ktorým sa mení nariadenie (EÚ) 2015/1017³, a najmä na jeho článok 8 ods. 9,

keďže:

1. Cieľom Programu InvestEU je podporovať operácie financovania a investičné operácie, ktoré prispievajú k dosiahnutiu cieľov politiky Únie stanovených v článkoch 3 a 8 nariadenia (EÚ) 2021/523 a prílohe II k uvedenému nariadeniu. Cieľom týchto operácií financovania a investičných operácií je okrem iného podporiť rozvoj obranného priemyslu s cieľom prispieť k strategickej autonómii Únie.
2. Podľa článku 14 ods. 1 písm. d) nariadenia (EÚ) 2021/523 majú byť operácie financovania a investičné operácie v rámci každého zo segmentov politiky uvedených v článku 8 uvedeného nariadenia v súlade s investičnými usmerneniami stanovenými v prílohe k delegovanému nariadeniu Komisie (EÚ) 2021/1078⁴ (ďalej len „súčasná investičná usmernenia“) a majú vychádzať z článku 8 ods. 3 a 10 nariadenia (EÚ) 2021/523. Pri strategických investíciách do obrany sa v predmetných investičných usmerneniach stanovujú obmedzenia týkajúce sa konečných prijímateľov kontrolovaných treťou krajinou alebo subjektmi z tretej krajiny a konečných prijímateľov s výkonným riadiacim orgánom mimo Únie, a to s cieľom chrániť bezpečnosť Únie a členských štátov.
3. V spoločnej bielej knihe o európskej obrannej pripravenosti 2030⁵ sa zdôrazňuje naliehavá potreba zlepšiť prístup ku kapitálu pre spoločnosti usadené v Únii vrátane malých a stredných podnikov a spoločností so strednou trhovou kapitalizáciou, aby sa ich riešenia mohli využiť na priemyselnej úrovni a podporiť zvýšenie priemyselnej výroby, o ktoré sa Európa usiluje. Finančný sektor prejavuje čoraz väčší záujem o obranu. Sektor obrany však zostáva nedostatočne pokrytý trhom, a to aj v dôsledku obmedzení investičných politík verejných a súkromných finančných inštitúcií. Kľúčom k riešeniu týchto výziev je mobilizácia plného potenciálu Programu InvestEU na podporu sektora obrany.
4. Na základe spätnej väzby získanej od zainteresovaných strán prostredníctvom verejnej konzultácie a cielených konzultácií s implementujúcimi partnermi Programu InvestEU

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

⁴ Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2021/1078 zo 14. apríla 2021, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/523 stanovením investičných usmernení pre Fond InvestEU (Ú. v. EÚ L 234, 2.7.2021, s. 18, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/1078/oj).

⁵ JOIN(2025) 120 final, 19.3.2025.

a členskými štátmi sa zdá, že obmedzenia stanovené v súčasných investičných usmerneniach pre strategické investície môžu brániť využívaniu Fondu InvestEU na podporu sektora obrany. Súčasné investičné usmernenia by sa preto mali cielene upraviť, aby boli plne prispôsobené špecifikám Programu InvestEU, konkrétne rozpočtovej záruke implementovanej v rámci nepriameho riadenia. Navrhované zmeny uľahčia využívanie prostriedkov Programu InvestEU na podporu sektora obrany, pričom sa zachovávajú dostatočné záruky pre strategické investície do obrany v súlade s nariadením (EÚ) 2021/523.

5. Rozsah pôsobnosti strategických investícií do obrany, ktoré podliehajú obmedzeniam, je v súčasných investičných usmerneniach vymedzený ako obranné technológie a produkty uvedené v ročnom pracovnom programe Európskeho obranného fondu. Vzhľadom na vyvíjajúci sa charakter pracovného programu Európskeho obranného fondu prináša toto vymedzenie zbytočnú zložitosť a právnu neistotu. Tento rozsah pôsobnosti by sa mal zjednodušiť tým, že sa bude vzťahovať na investície do obranných technológií a produktov vyvinutých predovšetkým na vojenské použitie. Takýmto zjednodušením by sa zlepšila predvídateľnosť pre implementujúcich partnerov a finančných sprostredkovateľov Programu InvestEU, pretože by sa im tak poskytla jasná metodika na určenie toho, či sa na konečných prijímateľov vzťahujú obmedzenia týkajúce sa tretích krajín, ako aj objasnenie toho, ako sa dané obmedzenia vzťahujú na technológie s obranným a civilným využitím (položky s dvojakým použitím).
6. V súčasných investičných usmerneniach sa vyžaduje, aby subjekt kontrolovaný treťou krajinou alebo subjektmi z tretej krajiny preukázal, že členský štát, v ktorom je usadený, schválil záruku v súlade so zásadami týkajúcimi sa oprávnených subjektov stanovenými v nariadení (EÚ) 2021/697, ktorým sa zriaďuje Európsky obranný fond⁶. Uvedené ustanovenie nie je prispôsobené špecifikám Programu InvestEU a obmedzuje využívanie financovania. Zdá sa, že záruky schválené členským štátom v rámci určitého obranného programu, ktorý získal finančný príspevok Únie, sú v kontexte Fondu InvestEU dostatočné na ochranu bezpečnosti Únie a jej členských štátov. Povinnosť predložiť záruku osobitne v súvislosti s operáciou Programu InvestEU by sa mala vzťahovať len na subjekty, ktoré nedokážu tieto kritériá splniť. Cieľom tejto zmeny je objasniť implementáciu Fondu InvestEU v záujme podpory subjektov usadených v Únii a kontrolovaných subjektmi mimo EÚ. Takéto záruky sa môžu podľa okolností opierať o zmierňujúce opatrenia uložené členským štátom alebo v prospech členského štátu, ktorý preveruje nadobudnutie kontroly nad takýmito právnymi subjektmi inou treťou krajinou alebo iným subjektom z tretej krajiny v zmysle nariadenia (EÚ) 2019/452⁷.
7. V súčasných investičných usmerneniach sa stanovuje, že v prípade strategických investícií do obrany sa obmedzenia týkajúce sa kontroly konečných prijímateľov vzťahujú aj na ich dodávateľov a subdodávateľov. Tento široký rozsah pôsobnosti nie je prispôsobený typu financovania poskytovaného v rámci Programu InvestEU a vytváraním zbytočnej administratívnej záťaže môže brániť využívaniu finančných prostriedkov z Programu InvestEU. S cieľom zjednodušiť administratívny proces financovania z Programu InvestEU a zabezpečiť, aby boli podmienky oprávnenosti na

⁶ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/697 z 29. apríla 2021, ktorým sa zriaďuje Európsky obranný fond (Ú. v. EÚ L 170, 12.5.2021, s. 149 – 177).

⁷ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/452 z 19. marca 2019, ktorým sa ustanovuje rámec na preverovanie priamych zahraničných investícií do Únie (Ú. v. EÚ L 79I, 21.3.2019, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/452/oj>).

financovanie z Programu InvestEU prispôsobené nástrojom dlhového a kapitálového financovania, by sa mal z investičných usmernení vypustiť odkaz na dodávateľov v prípade kontroly tretími krajinami.

8. Obmedzenia stanovené v súčasných investičných usmerneniach pre strategické investície zbytočne obmedzujú oprávnenosť subjektov usadených v pridružených tretích krajinách alebo kontrolovaných pridruženými tretími krajinami, resp. subjektmi z tretej krajiny. S cieľom zabezpečiť rovnaké zaobchádzanie so subjektmi usadenými v Únii a v tretej krajine pridruženej k Programu InvestEU a zosúladiť zásadu pre oprávnené subjekty stanovenú v Európskom obrannom fonde, ako aj v iných obranných programoch, do ktorých Únia finančne prispieva, by sa súčasné investičné usmernenia mali upraviť tak, aby sa zabezpečilo uplatňovanie obmedzení vo vzťahu k subjektom usadeným v nepridružených tretích krajinách alebo kontrolovaným nepridruženými tretími krajinami, resp. subjektmi z tretej krajiny.
9. Podľa súčasných investičných usmernení koneční prijímatelia strategických investícií do obrany nemôžu päť rokov odo dňa konečného vyplatenia finančných prostriedkov výhradne udeľovať licencie ani prevádzať práva duševného vlastníctva na príslušné kritické technológie a technológie, ktoré slúžia na ochranu základných bezpečnostných záujmov Únie a jej členských štátov, ktoré priamo vyplývajú z týchto strategických investícií, na tretie krajiny alebo subjekty z tretej krajiny, pokiaľ to neschváli členský štát, v ktorom je konečný prijímateľ usadený. Vykonávanie uvedeného ustanovenia predstavuje v členských štátoch značné výzvy a komplikácie, a tým bráni využívaniu prostriedkov Programu InvestEU na podporu obrany, pretože sa na základe neho od členských štátov vyžaduje, aby zaviedli nové formy kontroly nad rámec existujúcich mechanizmov, napríklad v prípade vývozu vojenských položiek alebo preverovania priamych zahraničných investícií. S cieľom riešiť tieto ťažkosti by sa mali súčasné investičné usmernenia upraviť tak, aby sa zabezpečilo, že prijímatelia budú podliehať len existujúcim kontrolným mechanizmom uplatňovaným členským štátom, v ktorom sú usadení, zatiaľ čo na operácie financovania a investičné operácie sa bude vzťahovať záruka EÚ.
10. Delegované nariadenie (EÚ) 2021/1078 by sa preto malo zodpovedajúcim spôsobom zmeniť,

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

Článok 1

Príloha k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2021/1078 sa mení v súlade s prílohou k tomuto nariadeniu.

Článok 2

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom nasledujúcim po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli 28. 8. 2025

*Za Komisiu
v mene predsedníčky
Andrius KUBILIUS
člen Komisie*