

Bruselj, 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

SPREMNI DOPIS

Pošiljatelj:	za generalno sekretarko Evropske komisije: direktorica Martine DEPREZ
Datum prejema:	29. avgust 2025
Prejemnik:	Thérèse BLANCHET, generalna sekretarka Sveta Evropske unije
Št. dok. Kom.:	C(2025) 3802 final
Zadeva:	DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../... z dne 28.8.2025 o spremembi Delegirane uredbe (EU) 2021/1078 v zvezi s strateškimi naložbami na področju obrambe, določenimi v naložbenih smernicah za sklad InvestEU

Delegacije prejmejo priloženi dokument C(2025) 3802 final.

Priloga: C(2025) 3802 final



EVROPSKA
KOMISIJA

Bruselj, 28.8.2025
C(2025) 3802 final

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...

z dne 28.8.2025

o spremembi Delegirane uredbe (EU) 2021/1078 v zvezi s strateškimi naložbami na področju obrambe, določenimi v naložbenih smernicah za sklad InvestEU

OBRAZLOŽITVENI MEMORANDUM

1. OZADJE DELEGIRANEGA AKTA

V beli knjigi o prihodnosti evropske obrambe Pripravljenost 2030¹ je določen načrt za pobudo za ponovno oborožitev Evrope ReArm Europe 2030, tj. obrambni sveženj, ki državam članicam zagotavlja finančne vzvode za spodbujanje povečanja naložb v obrambne zmogljivosti. Med ključnimi cilji načrta sta olajšanje poslovanja in poglobitev enotnega trga. Čim prej je treba okrepiti evropsko obrambno pripravljenost in zagotoviti, da bo imela Evropa najpozneje do leta 2030 močno in zadostno obrambno držo. Glede na napovedi o postopnem uvajanju instrumentov, predlaganih v okviru načrtov za ponovno oborožitev Evrope ReArm Europe/Pripravljenost 2030, bi lahko naložbe v obrambo v naslednjih štirih letih dosegle vsaj 800 milijard EUR. Evropski svet je 6. marca 2025 pozval Komisijo, naj hitro nadaljuje delo v zvezi s poenostavitvijo pravnega in upravnega okvira za javna naročila, sodelovanje industrije, zahteve za izdajo dovoljenj in poročanje, da bi odpravili vse ovire in ozka grla, ki ovirajo hitro okrepitev obrambne industrije. Ta ciljno usmerjena sprememba delegirane uredbe o smernicah InvestEU je del teh prizadevanj za pojasnitev in poenostavitev.

2. POSVETOVANJA PRED SPREJETJEM AKTA

Za obnovo evropske obrambe bodo potrebne obsežne javne in zasebne naložbe v daljšem časovnem obdobju. Komisija je v skladu s členom 8(9) Uredbe (EU) 2021/523 pripravila to spremembo naložbenih smernic iz Priloge k Delegirani uredbi (EU) 2021/1078 v tesnem dialogu z ustreznimi deležniki.

Javno posvetovanje leta 2025 je bilo celovito in je službam Komisije omogočilo zbiranje podatkov, dokazov in predlogov držav članic, industrije in drugih deležnikov o pravnih, regulativnih in upravnih ovirah, ki omejujejo zmožnost evropske obrambne industrije, da bi povečala proizvodnjo z večjo prožnostjo in dosegla obrambno pripravljenost do leta 2030, tudi v okviru sklada InvestEU.

V skladu s členom 34(1) uredbe o programu InvestEU je bilo med postopkom opravljeno posvetovanje s skupino Evropske investicijske banke in drugimi potencialnimi izvajalskimi partnerji sklada InvestEU. Izvajalski partnerji so poudarili težave pri izvajanju omejitev, ki trenutno veljajo za strateške naložbe v obrambo. Namen sprememb naložbenih smernic, ki jih je predlagala Komisija, je obravnavati izpostavljena vprašanja in predloge, prejete med tem posvetovanjem.

Med postopkom priprave te uredbe o spremembi so bila v skladu z Medinstitucionalnim sporazumom med Evropskim parlamentom, Svetom Evropske unije in Evropsko komisijo o boljši pripravi zakonodaje² opravljena posvetovanja s strokovnjaki držav članic. Omejene pripombe so bile osredotočene na področje uporabe omejitev. Komisija meni, da je to vprašanje zajeto, zato v zvezi s tem ni bila predlagana nobena sprememba.

¹ Skupna bela knjiga o prihodnosti evropske obrambe Pripravljenost 2030: JOIN(2025) 120 final z dne 19. marca 2025.

² Medinstitucionalni sporazum med Evropskim parlamentom, Svetom Evropske unije in Evropsko komisijo o boljši pripravi zakonodaje (UL L 123, 12.5.2016, str. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstitut/2016/512/oj).

3. PRAVNI ELEMENTI DELEGIRANEGA AKTA

Ta sprememba je ciljno usmerjena sprememba naložbenih smernic za sklad InvestEU v obliki priloge k Delegirani uredbi Komisije (EU) 2021/1078 z dne 14. aprila 2021 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2021/523 Evropskega parlamenta in Sveta z določitvijo naložbenih smernic za Sklad InvestEU.

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...

z dne 28.8.2025

o spremembi Delegirane uredbe (EU) 2021/1078 v zvezi s strateškimi naložbami na področju obrambe, določenimi v naložbenih smernicah za sklad InvestEU

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Uredbe (EU) 2021/523 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. marca 2021 o vzpostavitvi Programa InvestEU in spremembi Uredbe (EU) 2015/1017³ in zlasti člena 8(9) Uredbe,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Cilj programa InvestEU je podpirati operacije financiranja in naložbene operacije, ki prispevajo k doseganju ciljev politike Unije iz členov 3 in 8 Uredbe (EU) 2021/523 ter Priloge II k Uredbi. Cilj teh operacij financiranja in naložbenih operacij je med drugim podpreti razvoj obrambne industrije, da bi prispevali k strateški avtonomiji Unije.
- (2) V skladu s členom 14(1), točka (d), Uredbe (EU) 2021/523 morajo biti operacije financiranja in naložbene operacije iz vsakega sklopa politike iz člena 8 navedene uredbe skladne z naložbenimi smernicami iz Priloge k Delegirani uredbi Komisije (EU) 2021/1078⁴ (v nadaljnjem besedilu: sedanje naložbene smernice) ter temeljiti na členu 8(3) in (10) Uredbe (EU) 2021/523. Za strateške naložbe v obrambo navedene naložbene smernice določajo omejitve v zvezi s končnimi prejemniki, ki jih nadzirajo tretje države ali subjekti iz tretjih držav, in končnimi prejemniki, ki imajo izvršno upravo zunaj Unije, da se zaščiti varnost Unije in držav članic.
- (3) V skupni beli knjigi o prihodnosti evropske obrambe Pripravljenost 2030⁵ je poudarjena nujna potreba po izboljšanju dostopa do kapitala za podjetja s sedežem v Uniji, vključno z malimi in srednjimi podjetji ter podjetji s srednje veliko tržno kapitalizacijo, da bodo lahko svoje rešitve prenesla v industrijski obseg in pospešila krepitev industrije, za katero si prizadeva Unija. Finančni sektor kaže vse večje zanimanje za obrambo. Toda obrambni sektor je še vedno zapostavljen trg, tudi zaradi omejitev v naložbenih politikah javnih in zasebnih finančnih institucij. Za reševanje teh izzivov je ključnega pomena, da se v celoti izkoristi potencial programa InvestEU v podporo obrambnemu sektorju.
- (4) Na podlagi povratnih informacij, prejetih od deležnikov v okviru javnega posvetovanja in ciljno usmerjenih posvetovanj z izvajalskimi partnerji programa InvestEU in državami članicami, se zdi, da bi omejitve, določene v sedanjih naložbenih smernicah za strateške naložbe, lahko ovirale uporabo sklada InvestEU v podporo obrambnemu sektorju. Zato bi bilo treba sedanje naložbene smernice ciljno

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

⁴ Delegirana uredba Komisije (EU) 2021/1078 z dne 14. aprila 2021 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2021/523 Evropskega parlamenta in Sveta z določitvijo naložbenih smernic za Sklad InvestEU (UL L 234, 2.7.2021, str. 18, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/1078/oj).

⁵ JOIN(2025) 120 final z dne 19. marca 2025.

spremeniti, da bi bile v celoti prilagojene posebnostim programa InvestEU, in sicer proračunskemu jamstvu, ki se izvaja v okviru posrednega upravljanja. Predlagane spremembe bodo olajšale uporabo programa InvestEU v podporo obrambnemu sektorju, hkrati pa ohranile zadostne zaščitne ukrepe za strateške naložbe v obrambo v skladu z Uredbo (EU) 2021/523.

- (5) Področje uporabe strateških naložb v obrambo, za katere veljajo omejitve, je v sedanjih naložbenih smernicah opredeljeno kot obrambne tehnologije in izdelki, opredeljeni v letnem delovnem programu za Evropski obrambni sklad. Ta opredelitev prinaša nepotrebno zapletenost in pravno negotovost zaradi spreminjajoče se narave delovnega programa Evropskega obrambnega sklada. To področje uporabe bi bilo treba racionalizirati s sklicevanjem na naložbe v obrambne tehnologije in izdelke, razvite predvsem za vojaške namene. Taka poenostavitev bi izboljšala predvidljivost za izvajalske partnerje programa InvestEU in finančne posrednike, saj bi jim zagotovila jasno metodologijo za ugotavljanje, ali za končne prejemnike veljajo omejitve, povezane s tretjimi državami, vključno s pojasnitvijo, kako se te omejitve uporabljajo za tehnologije za obrambne in civilne namene (dvojna uporaba).
- (6) V skladu s sedanjimi naložbenimi smernicami mora subjekt, ki ga nadzira tretja država ali subjekti iz tretje države, za upravičenost dokazati, da je država članica, v kateri ima sedež, odobrila jamstvo v skladu z načeli glede upravičenih subjektov iz Uredbe (EU) 2021/697 o vzpostavitvi Evropskega obrambnega sklada⁶. Ta določba ni prilagojena posebnostim programa InvestEU in omejuje uporabo financiranja. Zdi se, da jamstva, ki jih odobri država članica v okviru obrambnega programa, ki je prejel finančni prispevek Unije, zadostujejo za zaščito varnosti Unije in njenih držav članic v okviru sklada InvestEU. Le od subjektov, ki ne morejo izpolniti teh meril, bi bilo treba zahtevati, da predložijo jamstvo prav v okviru operacije programa InvestEU. Namen tega predloga spremembe je pojasniti izvajanje sklada InvestEU v podporo subjektom, ki imajo sedež v Uniji in jih nadzirajo subjekti, ki niso iz EU. Taka jamstva se lahko, odvisno od primera, sklicujejo na blažilne ukrepe, ki jih uvede država članica, ki pregleduje pridobitev nadzora nad takimi pravnimi subjekti s strani druge tretje države ali drugega subjekta iz tretje države v smislu Uredbe (EU) 2019/452⁷, ali ji koristijo.
- (7) Sedanje naložbene smernice določajo, da za strateške naložbe v obrambo omejitve v zvezi z nadziranjem končnih prejemnikov veljajo tudi za njihove dobavitelje in podizvajalce. To široko področje uporabe ni prilagojeno vrsti financiranja, ki se zagotavlja v okviru programa InvestEU, in lahko z naložitvijo nepotrebne upravne bremena ovira uporabo financiranja iz programa InvestEU. Da se poenostavi upravni postopek financiranja iz programa InvestEU in zagotovi, da so pogoji za upravičenost do financiranja iz programa InvestEU prilagojeni dolžniškim in lastniškim instrumentom financiranja, bi bilo treba v primeru nadzora s strani tretjih držav iz naložbenih smernic črtati sklicevanje na dobavitelje.
- (8) Omejitve, določene v sedanjih naložbenih smernicah za strateške naložbe, na nepotrebno raven omejujejo upravičenost subjektov s sedežem v pridruženih tretjih državah ali pod nadzorom pridruženih tretjih držav ali subjektov iz tretjih držav. Da se zagotovi enako obravnavanje subjektov s sedežem v Uniji in tretji državi, pridruženi

⁶ Uredba (EU) 2021/697 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 29. aprila 2021 o vzpostavitvi Evropskega obrambnega sklada (UL L 170, 12.5.2021, str. 149).

⁷ Uredba (EU) 2019/452 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 19. marca 2019 o vzpostavitvi okvira za pregled neposrednih tujih naložb v Uniji (UL L 79I, 21.3.2019, str. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/452/oj>).

programu InvestEU, ter da se uskladijo načela za upravičene subjekte iz Evropskega obrambnega sklada in drugih obrambnih programov, v katerih Unija finančno prispeva, bi bilo treba sedanje naložbene smernice prilagoditi, da se zagotovi uporaba omejitev v zvezi s subjekti, ki imajo sedež v nepridruženih tretjih državah ali jih te ali subjekti iz tretjih držav nadzirajo.

- (9) V skladu s sedanjimi naložbenimi smernicami končni prejemniki strateških naložb v obrambo do pet let po datumu izplačila zadnjega obroka financiranja ne morejo pridobiti izključne licence ali prenesti pravic intelektualne lastnine na povezane kritične tehnologije in tehnologije, ki so bistvenega pomena za zaščito ključnih varnostnih interesov Unije in njenih držav članic ter ki so neposreden rezultat teh strateških naložb v tretjih državah ali za subjekte tretjih držav, razen če to odobri država članica, v kateri ima končni prejemnik sedež. Izvajanje navedene določbe predstavlja znatne izzive in ozka grla v državah članicah ter zato ovira uporabo programa InvestEU v podporo obrambi, saj od držav članic zahteva, da poleg obstoječih mehanizmov izvajajo nove oblike nadzora, na primer za izvoz vojaških izdelkov ali pregled neposrednih tujih naložb. Za odpravo teh težav bi bilo treba sedanje naložbene smernice spremeniti, da se zagotovi, da bi za upravičence veljali le obstoječi nadzorni mehanizmi, ki jih izvajajo države članice, v katerih imajo sedež, medtem ko je operacija financiranja in naložbena operacija krita z jamstvom EU.
- (10) Delegirano uredbo (EU) 2021/1078 bi bilo zato treba ustrezno spremeniti –

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

Člen 1

Priloga k Delegirani uredbi (EU) 2021/1078 se spremeni v skladu s Prilogo k tej uredbi.

Člen 2

Ta uredba začne veljati dvajseti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.

Ta uredba je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v vseh državah članicah.

V Bruslju, 28.8.2025

*Za Komisijo
V imenu predsednice
Andrius KUBILIUS
Član Komisije*