

**Bryssel 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

FÖLJENOT

från:	Europeiska kommissionens generalsekreterare, undertecknat av Martine DEPREZ, direktör
inkom den:	29 augusti 2025
till:	Thérèse BLANCHET, generalsekreterare för Europeiska unionens råd
Komm. dok. nr:	C(2025) 3802 final
Ärende:	KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../... av den 28.8.2025 om ändring av delegerad förordning (EU) 2021/1078 vad gäller strategiska investeringar på försvarsområdet som fastställs i investeringsriktlinjerna för InvestEU-fonden

För delegationerna bifogas dokument – C(2025) 3802 final.

Bilaga: C(2025) 3802 final



EUROPEISKA
KOMMISSIONEN

Bryssel den 28.8.2025
C(2025) 3802 final

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../...

av den 28.8.2025

**om ändring av delegerad förordning (EU) 2021/1078 vad gäller strategiska investeringar
på försvarsområdet som fastställs i investeringsriktlinjerna för InvestEU-fonden**

MOTIVERING

1. BAKGRUND TILL DEN DELEGERADE AKTEN

I vitboken om europeisk försvarsberedskap 2030¹ presenteras en plan för initiativet ReArm Europe 2030, ett försvarspaket som ger medlemsstaterna ekonomiska medel att kraftigt öka investeringarna i försvarsförmågan. Målen för planen är bland annat att underlätta för företagen och fördjupa den inre marknaden. Det är brådskande att öka den europeiska försvarsberedskapen så att Europa har ett starkt och tillräckligt försvar senast 2030. Baserat på prognoser om ett gradvis utnyttjande av de instrument som föreslås inom ramen för ReArm Europe 2030 skulle försvarsinvesteringarna kunna uppgå till minst 800 miljarder euro under de kommande fyra åren. Den 6 mars 2025 uppmanade Europeiska rådet kommissionen att skyndsamt fortsätta arbetet med att förenkla den rättsliga och administrativa ramen för offentliga upphandlingar, industrisamarbete, tillståndsgivning och rapporteringskrav, i syfte att ta itu med alla hinder och flaskhalsar som hindrar en snabb expansion av försvarsindustrin. Denna riktade ändring av den delegerade förordningen om riktlinjer för InvestEU bidrar till strävan att förtydliga och förenkla.

2. SAMRÅD SOM FÖREGÅTT ANTAGANDET AV AKTEN

Återuppbyggnaden av det europeiska försvaret förutsätter omfattande offentliga och privata investeringar under en längre tid. Kommissionen har i enlighet med artikel 8.9 i förordning (EU) 2021/523 utarbetat denna ändring av investeringsriktlinjerna i bilagan till delegerad förordning (EU) 2021/1078, i nära dialog med berörda parter.

Det offentliga samrådet under 2025 var omfattande och gjorde det möjligt för kommissionens avdelningar att samla in uppgifter, underlag och förslag från medlemsstaterna, industrin och andra berörda parter avseende rättsliga, regleringsmässiga och administrativa hinder som inskränker den europeiska försvarsindustrins möjlighet att med mer flexibilitet öka produktionen för att uppnå försvarsberedskap senast 2030, även inom ramen för InvestEU-fonden.

I enlighet med artikel 34.1 i InvestEU-förordningen rådfrågades Europeiska investeringsbanksgruppen och andra potentiella genomförandepartner för InvestEU-fonden under processen. Genomförandepartnerna betonade svårigheten i att tillämpa de begränsningar som för närvarande gäller för strategiska försvarsinvesteringar. De ändringar av investeringsriktlinjerna som kommissionen föreslår syftar till att ta itu med de frågor som lyfts och de förslag som inkommit under detta samråd.

Under utarbetandet av denna ändringsförordning har sakkunniga i medlemsstaterna rådfrågats i enlighet med det interinstitutionella avtalet mellan Europaparlamentet, Europeiska unionens råd och Europeiska kommissionen om bättre lagstiftning². De begränsade kommentarerna gällde framför allt tillämpningsområdet för begränsningarna. Kommissionen anser att denna fråga har behandlats och därför har ingen ändring föreslagits i detta avseende.

¹ Gemensam vitbok om europeisk försvarsberedskap 2030, JOIN(2025) 120 final, 19.3.2025.

² Interinstitutionellt avtal mellan Europaparlamentet, Europeiska unionens råd och Europeiska kommissionen om bättre lagstiftning (EUT L 123, 12.5.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstitut/2016/512/oj).

3. DEN DELEGERADE AKTENS RÄTTSLIGA ASPEKTER

Detta är en riktad ändring av investeringsriktlinjerna för InvestEU-fonden i form av en bilaga till kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/1078 av den 14 april 2021 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/523 genom fastställande av investeringsriktlinjer för InvestEU-fonden.

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../...

av den 28.8.2025

om ändring av delegerad förordning (EU) 2021/1078 vad gäller strategiska investeringar på försvarsområdet som fastställs i investeringsriktlinjerna för InvestEU-fonden

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/523 av den 24 mars 2021 om inrättande av InvestEU-programmet och om ändring av förordning (EU) 2015/1017³, särskilt artikel 8.9, och

av följande skäl:

- (1) Målet med InvestEU-programmet är att stödja finansierings- och investeringstransaktioner som bidrar till uppnåendet av de EU-mål som anges i artiklarna 3 och 8 och i bilaga II till förordning (EU) 2021/523. Dessa finansierings- och investeringstransaktioner syftar till att stödja utvecklingen av bland annat försvarsindustrin för att bidra till unionens strategiska oberoende.
- (2) Enligt artikel 14.1 d i förordning (EU) 2021/523 ska finansierings- och investeringstransaktioner inom vart och ett av de politikområden som avses i artikel 8 i den förordningen vara förenliga med de investeringsriktlinjer som anges i bilagan till kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/1078⁴ (de nuvarande investeringsriktlinjerna) och baseras på artikel 8.3 och 8.10 i förordning (EU) 2021/523. När det gäller strategiska försvarsinvesteringar fastställs begränsningar i investeringsriktlinjerna med avseende på slutmottagare som kontrolleras av ett tredjeland eller av enheter i ett tredjeland samt slutmottagare som har sin verkställande ledning utanför unionen, i syfte att värna unionens och medlemsstaternas säkerhet.
- (3) I den gemensamma vitboken om europeisk försvarsberedskap 2030⁵ betonas det brådskande behovet av att förbättra tillgången till kapital för företag som är etablerade i unionen, inbegripet små och medelstora företag och midcap-bolag, så att de kan utnyttja sina lösningar i industriell skala och driva på den industriella expansion som unionen strävar efter. Finanssektorn visar ett växande intresse för försvaret. Försvarssektorn är dock fortfarande en eftersatt marknad, bland annat på grund av begränsningar i de offentliga och privata finansinstituten investeringspolicyer. Det är avgörande att mobilisera InvestEU:s fulla potential till stöd för försvarssektorn för att komma till rätta med dessa utmaningar.
- (4) Efter ett offentligt samråd och riktade samråd med InvestEU:s genomförandepartner och medlemsstater och baserat på återkopplingen från berörda parter tycks de begränsningar som fastställs i de nuvarande investeringsriktlinjerna för strategiska

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

⁴ Kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/1078 av den 14 april 2021 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/523 genom fastställande av investeringsriktlinjer för InvestEU-fonden (EUT 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.

investeringar hindra användningen av InvestEU-fonden till stöd för försvarssektorn. De nuvarande investeringsriktlinjerna skulle därför behöva riktade ändringar för att anpassas helt till InvestEU:s särdrag, det vill säga dess budgetgaranti som genomförs genom indirekt förvaltning. De föreslagna ändringarna kommer att underlätta användningen av InvestEU till stöd för försvarssektorn, samtidigt som tillräckligt skydd för strategiska försvarsinvesteringar upprätthålls, i enlighet med förordning (EU) 2021/523.

- (5) Tillämpningsområdet för de strategiska försvarsinvesteringar som omfattas av begränsningar definieras enligt de nuvarande investeringsriktlinjerna som sådan försvarsteknik och sådana försvarsprodukter som identifieras i det årliga arbetsprogrammet för Europeiska försvarsfonden. Denna definition är onödigt komplicerad och medför rättslig osäkerhet på grund av den föränderliga karaktären hos Europeiska försvarsfondens arbetsprogram. Detta tillämpningsområde bör förenklas genom hänvisning till investeringar i försvarsteknik och försvarsprodukter som främst utvecklas för militära tillämpningar. En sådan förenkling skulle förbättra förutsägbarheten för InvestEU:s genomförandepartner och finansiella intermediärer genom att förse dem med en tydlig metod för att fastställa om slutmottagarna omfattas av begränsningarna för tredjeländer, bland annat för att klargöra hur dessa begränsningar påverkar teknik med försvarstillämpningar och civila tillämpningar (dubbla användningsområden).
- (6) En enhet som kontrolleras av ett tredjeland eller enheter i ett tredjeland måste, för att vara stödberättigad enligt de nuvarande investeringsriktlinjerna, visa att den medlemsstat där den är etablerad har godkänt en garanti i enlighet med de principer för stödberättigade enheter som fastställs i förordning (EU) 2021/697 om inrättande av Europeiska försvarsfonden⁶. Den bestämmelsen är inte anpassad till InvestEU:s särdrag och begränsar användningen av finansieringen. Garantier som godkänts av en medlemsstat inom ramen för ett försvarsprogram som har mottagit finansiellt bidrag från unionen förefaller vara tillräckliga för att skydda EU:s och medlemsstaternas säkerhet inom ramen för InvestEU-fonden. Endast enheter som inte kan uppfylla dessa kriterier bör vara skyldiga att lämna en garanti som specifikt avser InvestEU-transaktionen. Detta ändringsförslag syftar till att klargöra genomförandet av InvestEU-fonden till stöd för enheter som är etablerade i unionen och som kontrolleras av enheter utanför EU. Sådana garantier kan, allt efter omständigheterna, bygga på riskreducerande åtgärder som införts av eller till förmån för den medlemsstat som granskar förvärv av kontroll av sådana rättsliga enheter som utförs av ett annat tredjeland eller en annan enhet i ett tredjeland, i den mening som avses i förordning (EU) 2019/452⁷.
- (7) När det gäller strategiska försvarsinvesteringar fastställs det i de nuvarande investeringsriktlinjerna att begränsningarna av kontrollen av slutmottagare även omfattar deras leverantörer och underleverantörer. Ett så brett tillämpningsområde är inte anpassat till den typ av finansiering som tillhandahålls inom ramen för InvestEU och användningen av InvestEU-finansiering kan hindras av onödiga administrativa bördor. För att förenkla det administrativa förfarandet för InvestEU-finansiering och se

⁶ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/697 av den 29 april 2021 om inrättande av Europeiska försvarsfonden (EUT L 170, 12.5.2021, s. 149).

⁷ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/452 av den 19 mars 2019 om upprättande av en ram för granskning av utländska direktinvesteringar i unionen (EUT L 79I, 21.3.2019, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/452/oj>).

till att villkoren för stödberättigande anpassas till finansieringsinstrument med lån och eget kapital bör hänvisningen till leverantörer vid kontroll som utförs av tredjeländer tas bort från investeringsriktlinjerna.

- (8) De begränsningar som fastställs i de nuvarande investeringsriktlinjerna för strategiska investeringar inskränker stödberättigandet onödigt mycket för enheter som är etablerade i associerade tredjeländer eller som kontrolleras av associerade tredjeländer eller enheter i ett tredjeland. För att säkerställa likabehandling av enheter som är etablerade i unionen och i tredjeländer som är associerade till InvestEU-programmet, och för att anpassa principen för stödberättigade enheter som fastställs i Europeiska försvarsfonden samt andra försvarsprogram där unionen är en finansiell bidragsgivare, bör de nuvarande investeringsriktlinjerna anpassas så att begränsningar tillämpas för enheter som är etablerade i eller kontrolleras av icke-associerade tredjeländer eller enheter i ett tredjeland.
- (9) Enligt de nuvarande investeringsriktlinjerna får inte slutmottagare av strategiska försvarsinvesteringar, under upp till fem år efter dagen för den slutliga utbetalningen av finansieringen, bevilja exklusiva licenser avseende eller överföra immateriella rättigheter till relaterad kritisk teknik och teknik som bidrar till att värna unionens och dess medlemsstaters väsentliga säkerhetsintressen och som är ett direkt resultat av dessa strategiska investeringar till tredjeländer eller enheter i ett tredjeland, såvida det inte godkänns av den medlemsstat där slutmottagaren är etablerad. Genomförandet av den bestämmelsen medför betydande utmaningar och flaskhalsar i medlemsstaterna och hindrar därmed användningen av InvestEU till stöd för försvaret genom krav på medlemsstaterna att införa nya slags kontroller utöver befintliga mekanismer, t.ex. för exporten av militär utrustning eller granskningen av utländska direktinvesteringar. För att hantera dessa svårigheter bör de nuvarande investeringsriktlinjerna ändras så att stödmottagarna endast omfattas av befintliga kontrollmekanismer som genomförs av de medlemsstater där de är etablerade, samtidigt som finansierings- och investeringstransaktionen omfattas av EU-garantin.
- (10) Delegerad förordning (EU) 2021/1078 bör därför ändras i enlighet med detta.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Bilagan till delegerad förordning (EU) 2021/1078 ska ändras i enlighet med bilagan till den här förordningen.

Artikel 2

Denna förordning träder i kraft den tjugonde 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 Bryssel den 28.8.2025

På kommissionens vägnar

För ordföranden

Andrius KUBILIUS

Ledamot av kommissionen