

Bruxelles, 14. studenoga 2025.
(OR. en)

12312/1/25
REV 1

| | |
|--------------|-------------|
| 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> |

POP RATNA BILJEŠKA

Od: Glavna tajnica Europske komisije, potpisala direktorica Martine DEPREZ

Datum primitka: 29. kolovoza 2025.

Za: Thérèse BLANCHET, glavna tajnica Vijeća Europske unije

Br. dok. Kom.: C(2025) 3802 final

Predmet: DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...
od 3.11.2025.
o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2021/1078 u pogledu strateških ulaganja u području obrane utvrđenih u smjernicama o ulaganjima za fond InvestEU

Za delegacije se u prilogu nalazi dokument C(2025) 3802 final.

Priloženo: C(2025) 3802 final



Bruxelles, 3.11.2025.
C(2025) 3802 final/2

ADDENDUM

This document corrects document C(2025) 3802 final of 28.8.2025.

Concerns all language versions.

Insertion of the reference to the linked Staff Working Document SWD(2025) 820 final.

The text shall read as follows:

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

od 3.11.2025.

o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2021/1078 u pogledu strateških ulaganja u području obrane utvrđenih u smjernicama o ulaganjima za fond InvestEU

{SWD(2025) 820 final}

OBRAZLOŽENJE

1. KONTEKST DELEGIRANOG AKTA

U Bijeloj knjizi o europskoj obrambenoj spremnosti 2030.¹ utvrđen je plan ReArm Europe 2030., obrambeni paket koji državama članicama osigurava financijska sredstva za poticanje većih ulaganja u obrambene kapacitete. Olakšavanje poslovanja i produbljivanje jedinstvenog tržišta među glavnim su ciljevima plana. Potrebno je hitno povećati europsku obrambenu pripravnost kako bi Europa najkasnije 2030. imala snažnu i dostatnu obranu. Na temelju predviđanja postupnog uvođenja instrumenata predloženih u okviru plana ReArm Europe / europske obrambene pripravnosti 2030. ulaganja u obranu mogla bi dosegnuti barem 800 milijardi EUR u sljedeće četiri godine. Europsko vijeće je 6. ožujka 2025. pozvalo Komisiju da brzo nastavi s radom na pojednostavnjenju pravnog i administrativnog okvira za javnu nabavu, industrijsku suradnju, zahtjeve za izdavanje dozvola i izvješćivanje kako bi se uklonile sve prepreke i uska grla koja ometaju brzo jačanje obrambene industrije. Ova ciljana izmjena Delegirane uredbe o smjernicama za program InvestEU dio je mjera koje se poduzimaju za pojašnjenje i pojednostavnjenje.

2. SAVJETOVANJA PRIJE DONOŠENJA AKTA

Ponovna izgradnja europske obrane iziskivat će ogromna javna i privatna ulaganja tijekom duljeg razdoblja. U skladu s člankom 8. stavkom 9. Uredbe (EU) 2021/523 Komisija je u bliskom dijalogu s relevantnim dionicima pripremila ovu izmjenу smjernica o ulaganjima u Prilogu Delegiranoj uredbi (EU) 2021/1078.

Javno savjetovanje 2025. bilo je sveobuhvatno i omogućilo je Komisiji da prikupi podatke, dokaze i prijedloge država članica, industrije i drugih dionika o pravnim, regulatornim i administrativnim preprekama koje ograničavaju sposobnost europske obrambene industrije da poveća proizvodnju uz veću prilagodljivost radi postizanja obrambene pripravnosti do 2030., među ostalim i unutar fonda InvestEU.

U skladu s člankom 34. stavkom 1. Uredbe o programu InvestEU tijekom postupka provedeno je savjetovanje s Grupom Europske investicijske banke i drugim potencijalnim partnerima u provedbi fonda InvestEU. Partneri u provedbi istaknuli su poteškoće koje stvara primjena ograničenja trenutačno nametnutih strateškim ulaganjima u obranu. Izmjenama smjernica za ulaganja koje predlaže Komisija nastoji se odgovoriti na pitanja koja su postavljena i prijedloge koji zaprimljeni tijekom tog savjetovanja.

Pri sastavljanju ove uredbe o izmjeni provedeno je savjetovanje sa stručnjacima iz država članica u skladu s Međuinstitucijskim sporazumom Europskog parlamenta, Vijeća Europske unije i Europske komisije o boljoj izradi zakonodavstva². Neki od komentara odnosili su se na područja primjene ograničenja. Komisija smatra da je to pitanje riješeno i stoga u tom pogledu nije predložena izmjena.

3. PRAVNI ELEMENTI DELEGIRANOG AKTA

Ovom se izmjenom ciljano mijenjaju smjernice o ulaganjima za fond InvestEU u obliku priloga Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2021/1078 od 14. travnja 2021. o dopuni Uredbe

¹ Zajednička bijela knjiga o europskoj obrambenoj spremnosti 2030.: JOIN/2025/120 final, 19.3.2025.

² Međuinstitucijski sporazum Europskog parlamenta, Vijeća Europske unije i Europske komisije o boljoj izradi zakonodavstva, SL L 123, 12.5.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj

(EU) 2021/523 Europskog parlamenta i Vijeća utvrđivanjem smjernica o ulaganjima za fond InvestEU.

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

od 3.11.2025.

o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2021/1078 u pogledu strateških ulaganja u području obrane utvrđenih u smjernicama o ulaganjima za fond InvestEU

EUROPSKA KOMISIJA,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

uzimajući u obzir Uredbu (EU) 2021/523 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. ožujka 2021. o uspostavi programa InvestEU i izmjeni Uredbe (EU) 2015/1017³, a posebno njezin članak 8. stavak 9.,

budući da:

- (1) Cilj Programa InvestEU je pružanje potpore operacijama financiranja i ulaganja koje pridonose ostvarenju ciljeva politika Unije utvrđenih u člancima 3. i 8. Uredbe (EU) 2021/523 i njezinu prilogu II. Tim operacijama financiranja i ulaganja nastoji se poduprijeti razvoj, među ostalim, obrambene industrije, radi doprinosa strateškoj autonomiji Unije.
- (2) U skladu s člankom 14. stavkom 1. točkom (d) Uredbe (EU) 2021/523 operacije financiranja i ulaganja u svakoj od sastavnica politika iz članka 8. te uredbe moraju biti usklađene sa smjernicama o ulaganjima utvrđenima u Prilogu Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2021/1078⁴ (važeće „smjernice o ulaganjima”) i utemeljene na članku 8. stavcima 3. i 10. Uredbe (EU) 2021/523. U tim se smjernicama o ulaganjima utvrđuju ograničenja za strateška ulaganja u obranu u pogledu krajnjih primatelja pod kontrolom treće zemlje ili subjekata iz treće zemlje i krajnjih primatelja koji imaju izvršnu upravu izvan Unije radi zaštite sigurnosti Unije i država članica.
- (3) U Zajedničkoj bijeloj knjizi „Europska obrana – pripravnost 2030.”⁵ istaknuta je hitna potreba za poboljšanjem pristupa kapitalu za poduzeća s poslovnim nastanom u Uniji, uključujući mala i srednja poduzeća te poduzeća srednje tržišne kapitalizacije, kako bi svoja rješenja primijenila u industrijskim razmjerima i potaknula industrijski rast kojem Unija teži. Financijski sektor pokazuje sve veći interes za obranu. Međutim, obrambeni sektor i dalje je zapostavljeno tržište zbog ograničenja ulagačkih politika javnih i privatnih financijskih institucija. Mobilizacija punog potencijala programa InvestEU za potporu obrambenom sektoru neophodna je za prevladavanje tih prepreka.
- (4) Na temelju povratnih informacija dobivenih od dionika u okviru javnog savjetovanja i ciljanih savjetovanja s partnerima u provedbi programa InvestEU i državama članicama čini se da ograničenja utvrđena u važećim smjernicama o ulaganjima za strateška ulaganja mogu otežati korištenje fonda InvestEU za potporu obrambenom

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

⁴ Delegirana uredba Komisije (EU) 2021/1078 od 14. travnja 2021. o dopuni Uredbe (EU) 2021/523 Europskog parlamenta i Vijeća utvrđivanjem smjernica o ulaganjima za fond InvestEU (SL L 234, 2.7.2021., str. 18., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/1078/oj).

⁵ JOIN/2025/120 final, 19.3.2025.

sektoru. Stoga bi se važeće smjernice o ulaganjima trebale ciljano izmijeniti kako bi bile u potpunosti prilagođene posebnostima fonda InvestEU, koji je proračunsko jamstvo koje se izvršava u okviru neizravnog upravljanja. Predložene izmjene olakšat će korištenje fonda InvestEU za potporu obrambenom sektoru, uz istodobno zadržavanje dostatnih zaštitnih mjera za strateška ulaganja u obranu, u skladu s Uredbom (EU) 2021/523.

- (5) Opseg strateških ulaganja u obranu koja podliježu ograničenjima definiran je u važećim smjernicama o ulaganjima kao obrambene tehnologije i proizvodi utvrđeni u godišnjem programu rada Europskog fonda za obranu. Ta definicija dovodi do nepotrebne složenosti i pravne nesigurnosti zbog promjenjive prirode programa rada Europskog fonda za obranu. To bi područje primjene trebalo pojednostavniti upućivanjem na ulaganja u obrambene tehnologije i proizvode koji su prvenstveno razvijeni za vojnu namjenu. Takvo pojednostavnjenje poboljšalo bi predvidljivost za partnere u provedbi programa InvestEU i financijske posrednike jer bi im pružilo jasnu metodologiju da utvrde podliježu li krajnji primatelji ograničenjima povezanima s trećim zemljama, među ostalim pojašnjavajući kako se ta ograničenja primjenjuju na tehnologije s obrambenim i civilnim primjenama (dvojna upotreba).
- (6) U važećim smjernicama o ulaganjima zahtijeva se da subjekt koji je pod kontrolom treće zemlje ili subjekata iz trećih zemalja, da bi bio prihvatljiv, mora dokazati da mu je država članica u kojoj ima poslovni nastan odobrila jamstvo u skladu s načelima koja se odnose na prihvatljive subjekte utvrđenima u Uredbi (EU) 2021/697 o uspostavi Europskog fonda za obranu⁶. Ta odredba nije prilagođena posebnostima programa InvestEU i ograničava upotrebu financijskih sredstava. Jamstva koja daje država članica u okviru programa za obranu nakon primanja financijskog doprinosa Unije čine se dostatnima za zaštitu sigurnosti Unije i njezinih država članica u kontekstu fonda InvestEU. Samo bi subjekti koji ne mogu ispuniti te kriterije trebali imati obvezu da pruže posebno jamstvo u kontekstu operacije InvestEU. Cilj je ove izmjene pojasniti izvršavanje fonda InvestEU za potporu subjektima s poslovnim nastanom u Uniji koji su pod kontrolom subjekata izvan EU-a. Takva jamstva mogu se, ovisno o slučaju, oslanjati na mjere ublažavanja koje uvede država članica ili koje se uvedu u korist države članice koja provodi provjeru kontrole nad takvim pravnim subjektima koju je stekla druga treća zemlja ili drugi subjekt iz treće zemlje u smislu Uredbe (EU) 2019/452⁷.
- (7) U važećim smjernicama o ulaganjima utvrđeno je da se u slučaju strateških ulaganja u obranu ograničenja koja se odnose na kontrolu krajnjih primatelja primjenjuju i na njihove dobavljače i podugovaratelje. Tako široko područje primjene nije prilagođeno vrsti financiranja u okviru fonda InvestEU i može otežati korištenje sredstava iz programa InvestEU nametanjem nepotrebnog administrativnog opterećenja. Kako bi se pojednostavnio administrativni postupak financiranja iz programa InvestEU i osiguralo da su uvjeti prihvatljivosti za financiranje iz programa InvestEU prilagođeni instrumentima financiranja zaduživanjem i vlasničkim kapitalom, upućivanje na dobavljače u slučaju kontrole koju provode treće zemlje trebalo bi ukloniti iz smjernica o ulaganjima.

⁶ Uredba (EU) 2021/697 Europskog parlamenta i Vijeća od 29. travnja 2021. o uspostavi Fonda za unutarnju sigurnost (SL L 170, 12.5.2021., str. 149.).

⁷ Uredba (EU) 2019/452 Europskog parlamenta i Vijeća od 19. ožujka 2019. o uspostavi okvira za provjeru izravnih stranih ulaganja u Uniji (SL L 791, 21.3.2019., str. 1., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/452/oj>).

- (8) Ograničenja utvrđena u važećim smjernicama o ulaganjima za strateška ulaganja pretjerano ograničavaju prihvatljivost subjekata s poslovnim nastanom u pridruženim trećim zemljama ili pod kontrolom pridruženih trećih zemalja ili subjekata iz trećih zemalja. Kako bi se osiguralo jednako postupanje sa subjektima s poslovnim nastanom u Uniji i u trećoj zemlji pridruženoj programu InvestEU i uskladilo načelo za prihvatljive subjekte utvrđeno u Europskom fondu za obranu i drugim obrambenim programima kojima Unija financijski doprinosi, važeće smjernice o ulaganjima trebalo bi prilagoditi kako bi se osigurala primjena ograničenja u odnosu na subjekte koji imaju poslovni nastan ili su pod kontrolom nepridruženih trećih zemalja ili subjekata iz tih zemalja.
- (9) U skladu s važećim smjernicama o ulaganjima do isteka pet godina od datuma posljednje isplate financiranja krajnji primatelji ulaganja u stratešku obranu ne smiju dodjeljivati isključivu licenciju ni prenositi prava intelektualnog vlasništva za povezane kritične tehnologije i tehnologije bitne za zaštitu ključnih sigurnosnih interesa Unije i njezinih država članica koji izravno proizlaze iz tih strateških ulaganja na treće zemlje ili subjekte iz trećih zemalja, osim ako to odobri država članica u kojoj krajnji primatelj ima poslovni nastan. Provedba te odredbe uzrokuje znatne poteškoće i uska grla u državama članicama i stoga otežava korištenje fonda InvestEU za potporu obrani jer se od država članica zahtijeva da provode nove oblike kontrole izvan postojećih mehanizama, među ostalim za izvoz robe vojne namjene ili provjeru izravnih stranih ulaganja. Kako bi se otklonile te poteškoće, važeće smjernice o ulaganjima trebalo bi izmijeniti tako da se osigura da korisnici podliježu samo postojećim mehanizmima kontrole koje provode države članice u kojima imaju poslovni nastan, dok su operacije financiranja i ulaganja pokrivena jamstvom EU-a.
- (10) Delegiranu uredbu (EU) 2021/1078 trebalo bi stoga na odgovarajući način izmijeniti,

DONIJELA JE OVU UREDBU:

Članak 1.

Prilog Delegiranoj uredbi (EU) 2021/1078 mijenja se u skladu s Prilogom ovoj Uredbi.

Članak 2.

Ova Uredba stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

Sastavljeno u Bruxellesu 3.11.2025.

*Za Komisiju
u ime predsjednice,
Andrius KUBILIUS
Član Komisije*