

Bruksela, 14 listopada 2025 r.
(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>

PISMO PRZEWODNIE

Od: Sekretarz generalna Komisji Europejskiej (podpisała dyrektor Martine DEPREZ)

Data otrzymania: 29 sierpnia 2025 r.

Do: Thérèse BLANCHET, sekretarz generalna Rady Unii Europejskiej

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

Dotyczy: ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...
z dnia 3.11.2025 r.
zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2021/1078 w odniesieniu
do inwestycji strategicznych w dziedzinie obronności określonych
w wytycznych inwestycyjnych dotyczących Funduszu InvestEU

Delegacje otrzymują w załączeniu dokument C(2025) 3802 final.

Zał.: C(2025) 3802 final

Bruksela, dnia 3.11.2025 r.
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:

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...

z dnia 3.11.2025 r.

zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2021/1078 w odniesieniu do inwestycji strategicznych w dziedzinie obronności określonych w wytycznych inwestycyjnych dotyczących Funduszu InvestEU

{SWD(2025) 820 final}

UZASADNIENIE

1. KONTEKST AKTU DELEGOWANEGO

W białej księdze w sprawie obronności europejskiej – Gotowość 2030¹ określono plan opracowania inicjatywy ReArm Europe 2030 – pakietu dotyczącego obronności oferującego państwom członkowskim UE dźwignie finansowe do pobudzenia szybkiego wzrostu inwestycji w zdolności obronne. Do głównych celów planu należy ułatwienie prowadzenia działalności gospodarczej i pogłębienie jednolitego rynku. Należy szybko zwiększyć europejską gotowość obronną, aby najpóźniej do 2030 r. postawa obronna Europy była mocna i adekwatna. Prognozy – zakładające stopniowe wdrażanie instrumentów przewidzianych w ramach Planu ReArm Europe/Gotowość 2030 – wskazują, że w ciągu najbliższych czterech lat wartość inwestycji w obronność wyniesie co najmniej 800 mld EUR. Dnia 6 marca 2025 r. Rada Europejska wezwała Komisję do szybkiego poczynienia postępów w pracach nad uproszczeniem ram prawnych i administracyjnych w odniesieniu do zamówień publicznych, współpracy przemysłowej, wydawania pozwoleń i wymogów sprawozdawczych, aby wyeliminować wszystkie przeszkody i wąskie gardła utrudniające szybki rozwój przemysłu obronnego. Ta ukierunkowana nowelizacja rozporządzenia delegowanego w sprawie wytycznych dotyczących InvestEU jest częścią starań o doprecyzowanie i uproszczenie przepisów.

2. KONSULTACJE PRZEPROWADZONE PRZED PRZYJĘCIEM AKTU

Odbudowa europejskiej obronności będzie wymagać masywnych i systematycznych inwestycji, zarówno publicznych, jak i prywatnych. Zgodnie z art. 8 ust. 9 rozporządzenia (UE) 2021/523 Komisja opracowała przedmiotową nowelizację wytycznych inwestycyjnych z załącznika do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/1078 w ścisłym dialogu z odpowiednimi zainteresowanymi stronami.

Kompleksowe konsultacje publiczne przeprowadzone w 2025 r. umożliwiły służbom Komisji zebranie danych, dowodów i sugestii od państw członkowskich, przedstawicieli branży i innych zainteresowanych stron na temat przeszkód prawnych, regulacyjnych i administracyjnych, które ograniczają zdolność europejskiego przemysłu obronnego do sprawniejszego zwiększenia produkcji, aby do 2030 r. osiągnąć gotowość obronną, w tym w ramach funduszu InvestEU.

Zgodnie z art. 34 ust. 1 rozporządzenia w sprawie InvestEU w trakcie tego procesu przeprowadzono konsultacje z Grupą Europejskiego Banku Inwestycyjnego i innymi potencjalnymi partnerami wykonawczymi Funduszu InvestEU. Partnerzy wykonawczy podkreślili trudności we wprowadzaniu ograniczeń nałożonych obecnie na strategiczne inwestycje w obronność. Proponowane przez Komisję zmiany wytycznych inwestycyjnych mają rozwiązać poruszone problemy i wdrożyć propozycje zebrane w trakcie tych konsultacji.

Przy redagowaniu nowelizacji rozporządzenia przeprowadzono konsultacje z ekspertami z państw członkowskich zgodnie z Porozumieniem międzyinstytucjonalnym pomiędzy Parlamentem Europejskim, Radą Unii Europejskiej a Komisją Europejską w sprawie lepszego

¹ Wspólna biała księga w sprawie obronności europejskiej – Gotowość 2030: JOIN/2025/120 final, 19.03.2025.

stanowienia prawa². Nieliczne uwagi dotyczyły głównie zakresu stosowania ograniczeń. Komisja uważa, że kwestia ta została uwzględniona i w związku z tym nie zaproponowano żadnych zmian w tym zakresie.

3. ASPEKTY PRAWNE AKTU DELEGOWANEGO

Przedmiotowa nowelizacja stanowi ukierunkowaną modyfikację wytycznych inwestycyjnych dotyczących Funduszu InvestEU, które mają formę załącznika do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/1078 z dnia 14 kwietnia 2021 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/523 poprzez określenie wytycznych inwestycyjnych dotyczących Funduszu InvestEU.

² Porozumienie międzyinstytucjonalne pomiędzy Parlamentem Europejskim, Radą Unii Europejskiej a Komisją Europejską w sprawie lepszego stanowienia prawa (Dz.U. L 123 z 12.5.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinsttit/2016/512/oj).

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...

z dnia 3.11.2025 r.

zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2021/1078 w odniesieniu do inwestycji strategicznych w dziedzinie obronności określonych w wytycznych inwestycyjnych dotyczących Funduszu InvestEU

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/523 z dnia 24 marca 2021 r. ustanawiające Program InvestEU i zmieniające rozporządzenie (UE) 2015/1017³, w szczególności jego art. 8 ust. 9,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Program InvestEU ma wspierać operacje z zakresu finansowania i inwestycji służące realizacji celów polityki Unii określonych w art. 3 i 8 rozporządzenia (UE) 2021/523 i załącznika II do tego rozporządzenia. Te operacje z zakresu finansowania i inwestycji mają na celu wspieranie m.in. rozwoju przemysłu obronnego, aby przyczynić się do strategicznej autonomii Unii.
- (2) Zgodnie z art. 14 ust. 1 lit. d) rozporządzenia (UE) 2021/523 operacje z zakresu finansowania i inwestycji w ramach każdego z segmentów polityki, o których mowa w art. 8 tego rozporządzenia, muszą być spójne z wytycznymi inwestycyjnymi określonymi w załączniku do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/1078⁴ („obecne wytyczne inwestycyjne”) i oparte na art. 8 ust. 3 i 10 rozporządzenia (UE) 2021/523. Jeśli chodzi o strategiczne inwestycje w dziedzinie obronności, w wytycznych inwestycyjnych określono ograniczenia w odniesieniu do ostatecznych odbiorców kontrolowanych przez państwo trzecie lub podmioty z państwa trzeciego oraz ostatecznych odbiorców, których zarząd wykonawczy znajduje się poza Unią, aby chronić bezpieczeństwo Unii i państw członkowskich.
- (3) We wspólnej białej księdze w sprawie obronności europejskiej – Gotowość 2030⁵ podkreślono pilną potrzebę poprawy dostępu do kapitału przedsiębiorstw mających siedzibę w Unii, w tym małych i średnich przedsiębiorstw oraz spółek o średniej kapitalizacji, po to by mogły one wprowadzić swoje rozwiązania na skalę przemysłową i stymulować rozwój przemysłu, do którego dąży Unia. Ze strony sektora finansowego widać coraz większe zainteresowanie obronnością. Rynek ten jest jednak nadal niedofinansowany m.in. ze względu na ograniczenia przewidziane w politykach inwestycyjnych instytucji finansowych, zarówno tych publicznych, jak

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

⁴ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/1078 z dnia 14 kwietnia 2021 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/523 poprzez określenie wytycznych inwestycyjnych dotyczących Funduszu InvestEU (Dz.U. L 234 z 2.7.2021, s. 18, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/1078/oj).

⁵ JOIN/2025/120 final, 19.03.2025.

i prywatnych. Mobilizacja pełnego potencjału InvestEU na potrzeby wsparcia sektora obronnego jest kluczem do sprostania tym wyzwaniom.

- (4) Z informacji zwrotnych – otrzymanych od zainteresowanych stron w drodze konsultacji publicznych i ukierunkowanych konsultacji z partnerami wykonawczymi InvestEU i państwami członkowskimi – wynika, że ograniczenia określone w obecnych wytycznych inwestycyjnych dotyczących inwestycji strategicznych mogą utrudniać uruchamianie Funduszu InvestEU na potrzeby wsparcia sektora obronnego. Dlatego przydatne będą ukierunkowane modyfikacje obecnych wytycznych inwestycyjnych, aby w pełni dostosować je do specyfiki InvestEU, a mianowicie stosować jako gwarancję budżetową wdrażaną przy zarządzaniu pośrednim. Proponowane zmiany ułatwią uruchamianie InvestEU na potrzeby wsparcia sektora obronnego, przy jednoczesnym utrzymaniu wystarczających zabezpieczeń strategicznych inwestycji w obronność, zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2021/523.
- (5) W obecnych wytycznych inwestycyjnych zakres inwestycji strategicznych w dziedzinie obronności podlegających ograniczeniom zdefiniowano jako technologie i produkty obronne wskazane w rocznym programie prac Europejskiego Funduszu Obronnego. Ze względu na dynamiczny charakter programu prac Europejskiego Funduszu Obronnego definicja ta powoduje zbędną złożoność i niepewność prawa. Zakres ten należy uprościć poprzez odniesienie do inwestycji w technologie i produkty obronne opracowane przede wszystkim do zastosowań wojskowych. Uproszczenie to zwiększy przewidywalność dla partnerów wykonawczych InvestEU i pośredników finansowych przez zapewnienie im jasnej metodyki określania, czy ostateczni odbiorcy podlegają ograniczeniom związanym z państwami trzecimi, w tym ustalania, w jaki sposób ograniczenia te stosują się do technologii o zastosowaniach obronnych i cywilnych (podwójne zastosowanie).
- (6) Zgodnie z obowiązującymi wytycznymi inwestycyjnymi, aby móc skorzystać z pomocy, podmioty kontrolowane przez państwo trzecie lub podmioty z państw trzecich muszą wykazać, że państwo członkowskie, w którym mają siedzibę, zatwierdziło gwarancję zgodnie z zasadami dotyczącymi kwalifikujących się podmiotów określonymi w rozporządzeniu (UE) 2021/697 ustanawiającym Europejski Fundusz Obronny⁶. Przepis ten nie jest dostosowany do specyfiki InvestEU i ogranicza uruchamianie finansowania. Gwarancje zatwierdzone przez państwo członkowskie w ramach programu obronnego, który otrzymał wkład finansowy z Unii, są wystarczające do ochrony bezpieczeństwa Unii i jej państw członkowskich w kontekście Funduszu InvestEU. Jedynie podmioty, które nie są w stanie spełnić tych kryteriów, powinny być zobowiązane do złożenia gwarancji konkretnie w kontekście operacji InvestEU. Przedmiotowa nowelizacja ma wyjaśnić jak stosować Fundusz InvestEU na potrzeby wsparcia podmiotów mających siedzibę w Unii i kontrolowanych przez podmioty spoza UE. Gwarancje te mogą, w zależności od przypadku, opierać się na środkach łagodzących nałożonych przez państwo członkowskie lub na korzyść państwa członkowskiego, polegających na monitorowaniu przejmowania kontroli nad takimi podmiotami prawnymi przez inne

⁶ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/697 z dnia 29 kwietnia 2021 r. ustanawiające Europejski Fundusz Obronny (Dz.U. L 170 z 12.5.2021, s. 149).

państwo trzecie lub przez inne podmioty z państw trzecich w rozumieniu rozporządzenia (UE) 2019/452⁷.

- (7) W obecnych wytycznych inwestycyjnych określono, że w przypadku strategicznych inwestycji w obronność ograniczenia dotyczące kontroli ostatecznych odbiorców obejmują również ich dostawców i podwykonawców. Tak szeroki zakres stosowania nie jest dostosowany do rodzaju finansowania zapewnianego w ramach InvestEU i może utrudniać uruchamianie finansowania w ramach InvestEU przez nakładanie zbędnych obciążeń administracyjnych. Aby uprościć proces administracyjny finansowania w ramach InvestEU oraz zapewnić dostosowanie warunków kwalifikowalności do tego finansowania do instrumentów finansowania dłużnego i kapitałowego, z wytycznych inwestycyjnych należy usunąć odniesienie do dostawców w przypadku kontroli ze strony państw trzecich.
- (8) Ograniczenia określone w obecnych wytycznych inwestycyjnych dotyczących inwestycji strategicznych ograniczają do niepotrzebnego poziomu kwalifikowalność podmiotów mających siedzibę w stowarzyszonych państwach trzecich lub kontrolowanych przez stowarzyszone państwa trzecie lub podmioty z państw trzecich. Aby zapewnić równe traktowanie podmiotów mających siedzibę w Unii i w państwach trzecich stowarzyszonych z Programem InvestEU oraz dopasować zasadę dotyczącą kwalifikujących się podmiotów określoną w Europejskim Funduszu Obronnym, a także w innych programach obronnych, do których Unia wnosi wkład finansowy, należy dostosować obecne wytyczne inwestycyjne, aby ograniczenia stosowano w odniesieniu do podmiotów ustanowionych lub kontrolowanych przez niestowarzyszone państwa trzecie lub podmioty z państw trzecich.
- (9) Zgodnie z obecnymi wytycznymi inwestycyjnymi, do pięciu lat od daty ostatecznej wypłaty środków finansowych ostateczni odbiorcy strategicznych inwestycji w zdolności obronne nie mogą udzielać państwom trzecim ani podmiotom z państw trzecich wyłącznych licencji ani przekazywać im praw własności intelektualnej do powiązanych technologii krytycznych ani technologii mających zasadnicze znaczenie dla ochrony podstawowych interesów Unii i jej państw członkowskich w zakresie bezpieczeństwa wynikających bezpośrednio z tych inwestycji strategicznych, chyba że dane państwo członkowskie, w którym ostateczny odbiorca ma siedzibę, wyrazi na to zgodę. Wdrożenie tego przepisu stwarza poważne wyzwania i wąskie gardła w państwach członkowskich, a tym samym utrudnia uruchamianie InvestEU na potrzeby wsparcia obronności, ponieważ wymaga od państw członkowskich wdrożenia nowych form kontroli oprócz istniejących mechanizmów, np. przy wywozie produktów wojskowych lub monitorowaniu bezpośrednich inwestycji zagranicznych. Aby zaradzić tym trudnościom, należy zmodyfikować obecne wytyczne inwestycyjne, aby zagwarantować objęcie beneficjentów jedynie istniejącymi mechanizmami kontroli wdrożonymi przez państwa członkowskie, w których mają siedzibę, kiedy operacja z zakresu finansowania i inwestycji jest objęta gwarancją UE.
- (10) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie delegowane (UE) 2021/1078,

⁷ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/452 z dnia 19 marca 2019 r. ustanawiające ramy monitorowania bezpośrednich inwestycji zagranicznych w Unii (Dz.U. L 79I z 21.3.2019, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/452/oj>).

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

W załączniku do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/1078 wprowadza się zmiany zgodnie z załącznikiem do niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 2

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 3.11.2025 r.

*W imieniu Komisji
za Przewodniczącą,
Andrius KUBILIUS
Członek Komisji*