

Брюксел, 1 декември 2025 г.
(OR. en)

15705/25

Междуинституционално досие:
2025/0040 (COD)

CODEC 1874
SIMPL 187
ANTICI 186
ECOFIN 1560
EF 380
DRS 91
COMPET 1207
FIN 1411
COH 228
PE 92

ИНФОРМАЦИОННА БЕЛЕЖКА

От: Генералния секретариат на Съвета
До: Комитета на постоянните представители/Съвета

Относно: Предложение за РЕГЛАМЕНТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА за изменение на регламенти (ЕС) 2015/1017, (ЕС) 2021/523, (ЕС) 2021/695 и (ЕС) 2021/1153 по отношение на повишаването на ефикасността на гаранцията от ЕС съгласно Регламент (ЕС) 2021/523 и на опростяването на изискванията за докладване
– Резултати от първото четене в Европейския парламент
(Страсбург, 24 – 27 ноември 2025 г.)

I. ВЪВЕДЕНИЕ

В съответствие с разпоредбите на член 294 от ДФЕС и Съвместната декларация относно практическите условия и ред за процедурата на съвместно вземане на решение¹ бяха осъществени редица неформални контакти между Съвета, Европейския парламент и Комисията с оглед на постигането на споразумение по това предложение на първо четене.

¹ ОВ С 145, 30.6.2007 г., стр. 5.

Във връзка с това председателят на комисията по бюджети (BUDG) Йохан ВАН ОВЕРТВЕЛД (ECR, Белгия) и председателят на комисията по икономически и парични въпроси (ECON) Ороп ЛАЛЮК (S&D, Франция) представиха, съответно от името на BUDG и ECON, компромисно изменение (изменение № 2) на посоченото по-горе предложение за регламент, за което Аура САЛА (EPP, Финландия) и Ирене ТИНАЛИ (S&D, Италия) бяха изготвили проект за доклад. Това изменение беше договорено по време на посочените по-горе неформални контакти. Освен това политическата група „Европа на суверенните нации“ (ESN) внесе шест изменения (изменения № 3—8).

II. ГЛАСУВАНЕ

При гласуването на пленарното заседание от 26 ноември 2025 г. беше прието компромисното изменение (изменение № 2) на посоченото по-горе предложение за регламент. Други изменения не бяха приети. Така измененото предложение на Комисията представлява позицията на Парламента на първо четене, която се съдържа в неговата законодателна резолюция, приложена към настоящата бележка².

Позицията на Парламента отразява предварително договореното между институциите. Ето защо Съветът следва да може да одобри позицията на Парламента.

Така актът ще бъде приет с формулировката, която съответства на позицията на Парламента.

² Текстът на позицията на Парламента в законодателната резолюция съдържа обозначения на промените, внесени с измененията в предложението на Комисията. Допълненията към текста на Комисията са отбелязани с *получер курсив*. Заличеният текст е отбелязан със символа „■“.

P10_TA(2025)0296

Повишаване на ефективността на гаранцията на ЕС съгласно Регламента за InvestEU и опростяване на изискванията за докладване

Законодателна резолюция на Европейския парламент от 26 ноември 2025 г. относно предложението за регламент на Европейския парламент и на Съвета за изменение на регламенти (ЕС) 2015/1017, (ЕС) 2021/523, (ЕС) 2021/695 и (ЕС) 2021/1153 по отношение на повишаването на ефикасността на гаранцията от ЕС съгласно Регламент (ЕС) 2021/523 и на опростяването на изискванията за докладване (COM(2025)0084 – C10-0036/2025 – 2025/0040(COD))

(Обикновена законодателна процедура: първо четене)

Европейският парламент,

- като взе предвид предложението на Комисията до Парламента и до Съвета (COM(2025)0084),
- като взе предвид член 294, параграф 2, членове 172 и 173, член 175, параграф 3, член 182, параграф 1, член 183, член 188, втора алинея и член 194 от Договора за функционирането на Европейския съюз, съгласно които Комисията е внесла предложението в Парламента (C10-0036/2025),
- като взе предвид член 294, параграф 3 от Договора за функционирането на Европейския съюз,
- като взе предвид становището на Европейския икономически и социален комитет от 29 април 2025 г.¹,
- след консултация с Комитета на регионите,
- като взе предвид временното споразумение, одобрено от компетентната комисия съгласно член 75, параграф 4 от своя Правилник за дейността, и поетия с писмо от 8 октомври 2025 г. ангажимент на представителя на Съвета за одобряване на позицията на Парламента в съответствие с член 294, параграф 4 от Договора за функционирането на Европейския съюз,
- като взе предвид член 60 от своя Правилник за дейността,
- като взе предвид съвместните разисквания на комисията по бюджети и комисията по икономически и парични въпроси съгласно член 59 от Правилника за дейността,
- като взе предвид становищата на комисията по промишленост, изследвания и енергетика и на комисията по транспорт и туризъм,

¹ ОВ С, C/2025/3199, 2.7.2025 г., ELI: <http://data.europa.eu/eli/C/2025/3199/oj>.

- като взе предвид доклада на комисията по бюджети и на комисията по икономически и парични въпроси (A10-0117/2025),
- 1. приема изложената по-долу позиция на първо четене;
- 2. приканва Комисията да се отнесе до него отново, в случай че замени своето предложение с друг текст, внесе или възнамерява да внесе съществени промени в това предложение;
- 3. възлага на своя председател да предаде позицията на Парламента съответно на Съвета и на Комисията, както и на националните парламенти.

Позиция на Европейския парламент, приета на първо четене на 26 ноември 2025 г. с оглед на приемането на Регламент (ЕС) 2025/... на Европейския парламент и на Съвета за изменение на регламенти (ЕС) 2015/1017, (ЕС) 2021/523, (ЕС) 2021/695 и (ЕС) 2021/1153 по отношение на повишаването на ефикасността на гаранцията от ЕС съгласно Регламент (ЕС) 2021/523 и на опростяването на изискванията за докладване

ЕВРОПЕЙСКИЯТ ПАРЛАМЕНТ И СЪВЕТЪТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ,

като взеха предвид Договора за функционирането на Европейския съюз, и по-специално членове 172 и 173, член 175, параграф 3, член 182, параграф 1, член 183, член 188, втора алинея и член 194 от него,

като взеха предвид предложението на Европейската комисия,

след предаване на проекта на законодателния акт на националните парламенти,

като взеха предвид становището на Европейския икономически и социален комитет⁴,

след консултация с Комитета на регионите,

в съответствие с обикновената законодателна процедура⁵,

⁴ ОВ С, С/2025/3199, 2.7.2025 г., ELI: <http://data.europa.eu/eli/C/2025/3199/oj>.

⁵ *Позиция на Европейския парламент от 26 ноември 2025 г.*

като имат предвид, че:

- (1) Съюзът е изправен пред огромни нужди от финансиране, за да постигне целите си в областта на иновациите, **екологичния** и цифровия преход и социалните инвестиции и умения, докато същевременно трябва да навигира в сложния контекст, засягащ конкурентоспособността и промишлената база на Съюза, характеризиращ се с променяща се глобална динамика, бавен икономически растеж, ускорено изменение на климата и влошаване на състоянието на околната среда, технологична конкуренция и нарастващо геополитическо напрежение. **В този контекст увеличаването на автономността на Съюза, по-специално в областта на енергетиката, като се подкрепят инвестиции за подобряване на система и технологии, които се основават на възобновяеми енергийни източници и чиста енергия, е от съществено значение за намаляване на зависимостите и запазване на икономическата и политическата стабилност.**

- (2) **Допълняемостта и ефектът на ливъридж на гаранцията от ЕС са в основата както на Европейския фонд за стратегически инвестиции, създаден с Регламент (ЕС) 2015/1017 на Европейския парламент и на Съвета⁶ (ЕФСИ), така и на програмата InvestEU, създадена с Регламент (ЕС) 2021/523 на Европейския парламент и на Съвета⁷, като те осигуряват по-специално възможност за развитие на нови и иновативни технологии и дружества, както и за намаляване на риска за инвестициите на частни инвеститори. Надзорът от страна на Европейския парламент и Съвета помага да се гарантира, че гаранцията от ЕС се използва в съответствие с целите на програмата InvestEU.**

⁶ Регламент (ЕС) 2015/1017 на Европейския парламент и на Съвета от 25 юни 2015 г. за Европейския фонд за стратегически инвестиции, Европейския консултантски център по инвестиционни въпроси и Европейския портал за инвестиционни проекти и за изменение на регламенти (ЕС) № 1291/2013 и (ЕС) № 1316/2013 — Европейски фонд за стратегически инвестиции (ОВ L 169, 1.7.2015 г., стр. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2015/1017/oj>).

⁷ Регламент (ЕС) 2021/523 на Европейския парламент и на Съвета от 24 март 2021 г. за създаване на програмата InvestEU и за изменение на Регламент (ЕС) 2015/1017 (ОВ L 107, 26.3.2021 г., стр. 30, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/523/oj>).

- (3) В доклада, озаглавен „Бъдещето на европейската конкурентоспособност“ (доклада на Марио Драги), потребностите от допълнителни инвестиции в Европа се оценяват на общо 750—800 милиарда евро годишно до 2030 г., **от които 450 милиарда евро са необходими само за енергийния преход.** Тези средства включват значителна сума за екологичния и цифровия преход. Осигуряването на достатъчно публични и частни инвестиции е от решаващо значение за стимулиране на растежа на производителността и постигане на целите на Съюза, привличане на частни инвестиции с цел декарбонизация на промишлеността, ускоряване на производството, акумулиране и внедряване на чиста енергия и електрификация, укрепване на междусистемните връзки и мрежите, постигане на напредък по устойчиви и кръгови модели на стопанска дейност, насърчаване на **устойчивото** саниране на сгради, разработване на производството на чисти технологии, както и на цифрови технологии и тяхното разпространение в секторите на икономиката.
- (4) **Съюзът е изправен пред жилищна криза, която включва два вида неефективност на пазара, а именно недостиг на жилища на достъпни цени и на социални жилища и невъзможност да се преодолее разликата в енергийната ефективност. Чрез увеличена гаранция от ЕС по компонента на политиката „Социални инвестиции и умения“ на фонда InvestEU и повишена видимост и достъпност на финансовата помощ във връзка с жилищното настаняване Съюзът и партньорите по изпълнението на InvestEU могат да предоставят значителна подкрепа за ключовия приоритет за социални инвестиции и умения, включително за социални жилища на достъпни цени, като същевременно допринасят за прилагането на Европейския стълб на социалните права.**

- (5) *В контекста на агресивната война на Русия срещу Украйна Съюзът е изправен пред остра необходимост от значително подобряване на сигурността, на своята отбранителна технологична и индустриална база и на военната мобилност. Чрез увеличена гаранция от ЕС по съответните компоненти на политиката на фонда InvestEU, както и чрез повишена видимост и достъпност на финансовата подкрепа за малките и средните предприятия (МСП), дружествата със средна пазарна капитализация и стартиращите предприятия по веригата на доставки в областта на отбраната Съюзът и партньорите по изпълнението на InvestEU могат да предоставят важна подкрепа за този ключов приоритет.*
- (6) *Някои инициативи, като механизмът за гарантиране на експортните кредити по линия на InvestEU, играят важна роля в подкрепа на украинската икономика. Широкото участие на европейски агенции за експортно кредитиране е от основно значение за ефективността на този механизъм.*
- (7) *Добре функциониращите транспортни мрежи и услуги са важни за гарантирането на преход към екологосъобразна икономика, като същевременно се укрепва конкурентоспособността на Съюза. В тази връзка са необходими инвестиции в трансевропейските транспортни мрежи там, където има значителен недостиг на публично и частно финансиране, с цел да се доизградят липсващите връзки и да се модернизира транспортната инфраструктура.*

- (8) Фондът InvestEU е основният инструмент на равнището на Съюза за привличане на публично и частно финансиране в подкрепа на широк кръг от приоритети на политиката на Съюза. С помощта на широкообхватна мрежа от партньори по изпълнението, включително Европейската инвестиционна банка (ЕИБ), Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ), други международни финансови институции и национални насърчителни банки и институции, фондът InvestEU предоставя така необходимото финансиране чрез своя капацитет за поделяне на риска. В приключената през 2024 г. междинна оценка на InvestEU се подчертава, че бюджетните гаранции по своята същност са ефективни за бюджета на Съюза, и се потвърждава, че програмата InvestEU е на път да мобилизира инвестиции със значително очаквано въздействие върху реалната икономика. Одобренията на операциите по финансиране и инвестиране в рамките на програмата InvestEU обаче бяха силно концентрирани в началото на периода и в резултат на това, ако не бъдат предприети действия за решаване на проблема, е възможно някои финансови продукти да не получат одобрение след 2025 г.

- (9) Важно е финансовият капацитет на фонда InvestEU да се повиши и да се използва по-ефективно, когато се комбинира със средствата, които ще бъдат осигурени по линия на ЕФСИ и на други по-ранни инструменти, а именно дълговия инструмент на МСЕ, създаден с Регламент (ЕС) № 1316/2013 на Европейския парламент и на Съвета⁸, и дълговия механизъм InnovFin, създаден съгласно регламенти (ЕС) № 1290/2013⁹ и (ЕС) № 1291/2013¹⁰ на Европейския парламент и на Съвета, прилагани от групата на ЕИБ. Тези комбинации биха могли да намалят бюджетните приходи от тези по-ранни инструменти. Същевременно обаче тези комбинации ще създадат възможност за осигуряване на по-голямо гаранционно покритие за стратегическите инвестиции в ключови приоритетни области на Съюза, което може да се очаква да доведе до мобилизиране на допълнителни инвестиции в размер на около 25 милиарда евро и до по-голяма диверсификация на рисковете, без съществено увеличение на рисковете за бюджета на Съюза.

⁸ Регламент (ЕС) № 1316/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 11 декември 2013 г. за създаване на Механизъм за свързване на Европа, за изменение на Регламент (ЕС) № 913/2010 и за отмяна на регламенти (ЕО) № 680/2007 и (ЕО) № 67/2010 (ОВ L 348, 20.12.2013 г., стр. 129, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1316/oj>).

⁹ Регламент (ЕС) № 1290/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 11 декември 2013 г. за определяне на правилата за участие и разпространение на резултатите в „Хоризонт 2020“ — рамкова програма за научни изследвания и иновации (2014—2020 г.)“ и за отмяна на Регламент (ЕО) № 1906/2006 (ОВ L 347, 20.12.2013 г., стр. 81, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1290/oj>).

¹⁰ Регламент (ЕС) № 1291/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 11 декември 2013 г. за установяване на „Хоризонт 2020“ — рамкова програма за научни изследвания и иновации (2014—2020 г.) и за отмяна на Решение № 1982/2006/ЕО (ОВ L 347, 20.12.2013 г., стр. 104, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1291/oj>).

- (10) С увеличението в размер на **2,9** милиарда евро на гаранцията от ЕС, подкрепено от допълнителните обратни постъпления в размер на **1,16** милиарда евро, и мерките за ефективност, прилагани чрез съчетаване на капацитета на по-ранните инструменти с фонда InvestEU, се очаква да бъдат мобилизирани около **55** милиарда допълнителни инвестиции. Необходимо е финансовото участие на групата на ЕИБ да бъде коригирано пропорционално на дела на увеличената гаранция от ЕС, определен за тази група. ***Примерното разпределение на средствата по гаранцията от ЕС между четирите компонента на политиката на фонда InvestEU следва да нарасне пропорционално на увеличението на гаранцията от ЕС. Използването на тези обратни постъпления от по-ранни инструменти в полза на фонда InvestEU не засяга преговорите по многогодишната финансова рамка за периода след 2027 г.***

- (11) *Консултантските услуги по InvestEU играят важна роля за разработването на набор от проекти. Тези консултантски услуги са особено полезни в някои сложни области, например социалните жилища на достъпни цени и отбраната. Следователно е целесъобразно обратните постъпления в размер на 40 милиона евро да се използват за увеличаване на сумата, която ще бъде осигурена за тези услуги. Освен това трябва да се подобри взаимодействието между различните компоненти на програмата InvestEU, и по-специално между консултантския център InvestEU и портала InvestEU.*
- (12) *Комисията преценява размера на провизиите, които ще са необходими за покриване на бъдещите загуби за целия срок във връзка с операциите, подкрепяни по линия на фонда InvestEU, с ниво на увереност 95% от стойността, изложена на риск. Като част от настоящите си усилия за хармонизиране на рамката за управление на риска за бюджетните гаранции, Комисията планира да преразгледа методиките, прилагани във вътрешните и външните политики.*

- (13) С цел да се направи по-привлекателен раздел „Държави членки“ в рамките на фонда InvestEU, на държавите членки следва да се даде възможност да участват също така с пълно финансиране, *със средства от фондове при споделено управление, чрез Механизма за възстановяване и устойчивост, създаден с Регламент (ЕС) 2021/241 на Европейския парламент и на Съвета¹¹, или с ресурси на държавите членки*, чрез финансов инструмент InvestEU, в допълнение към съществуващия вариант за участие в гаранцията от ЕС. Подкрепата от финансовия инструмент InvestEU следва да се осъществява, доколкото е възможно, съгласно същите принципи като тези на гаранцията от ЕС. Благодарение на финансовия инструмент InvestEU държавите членки извън еврозоната ще могат да се възползват по-ефективно във финансово отношение от програмата InvestEU в собствената си валута. *Финансовият инструмент InvestEU следва също така да предоставя допълнителни стимули за отговорно повишаване на склонността към поемане на риск от страна на партньорите по изпълнението, като по този начин ще допринесе за привличането на частен капитал.*
- (14) *За да могат разделите да се използват по допълващ начин в подкрепа на дадена операция по финансиране или инвестиране, сумите по раздел „Държави членки“ могат да се комбинират със средства по раздел „ЕС“ в многопластова структура, с трани за първа загуба, който да се покрива чрез национални ресурси. За да се осигури съгласуваност с целите на програмата InvestEU, при тези комбинации следва да се съблюдават принципите за европейска добавена стойност, лоялна конкуренция и цялост на вътрешния пазар, и по целесъобразност, следва да се подкрепя трансграничното сътрудничество.*

¹¹ Регламент (ЕС) 2021/241 на Европейския парламент и на Съвета от 12 февруари 2021 г. за създаване на Механизъм за възстановяване и устойчивост (ОВ L 57, 18.2.2021 г., стр. 17, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/241/oj>).

- (15) В съответствие с общата цел за опростяване, за да се облекчи административната тежест за крайните получатели, финансовите посредници и партньорите по изпълнението, изискванията за докладване, включително тези, свързани с ключовите показатели за изпълнението и мониторинга, следва, по целесъобразност, да бъдат занижени, особено онези от тях, които засягат малките предприятия и малките по размер операции. *Това опростяване не следва да оказва въздействие върху качеството на данните, получавани от крайните получатели, когато тези данни не са обхванати от предложеното занижаване на изискванията за докладване. Без да се засяга определението за малки и средни предприятия (МСП) за целите на други актове на Съюза и евентуални бъдещи програми и фондове, прилагането на определението за МСП за целите на програмата InvestEU следва да бъде адаптирано, за да се отстранят във възможно най-голяма степен усложненията. Специално внимание следва да се обърне на социалните предприятия и на институциите за микрофинансиране. Важно е да се припомни, че се прилагат счетоводните правила, предвидени в Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета¹², включително правилата за консолидация, като по този начин се допринася за запазване на ненакърнимостта на определението за МСП и се гарантира, че подкрепата от Съюза достига до предвидените бенефициери. Когато е необходимо за целите на прилагането и без да се засяга Регламент (ЕС) 2021/523, е целесъобразно критериите по опростеното определение да се тълкуват съгласно принципите, предвидени в съответните разпоредби на приложение I към Препоръка 2003/361/ЕО на Комисията¹³. Партньорите по изпълнението или, в случай на финансови продукти, търгувани чрез посредник, финансовите посредници трябва да гарантират пълно изпълнение на условията за допустимост на МСП, включително чрез проверка на статута на крайните получатели като МСП, по-специално чрез точно изчисление на броя на служителите и на оборота в рамките на съответните дружества, и по целесъобразност, чрез правилното прилагане на правилата за консолидация, с цел да се предотврати заобикалянето им чрез създаването на холдинги или подобни структури.*

¹² Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия и за изменение на Директива 2006/43/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на Директиви 78/660/ЕИО и 83/349/ЕИО на Съвета (ОВ L 182, 29.6.2013 г., стр. 19, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj>).

¹³ Препоръка 2003/361/ЕО на Комисията от 6 май 2003 г. относно дефиницията на микропредприятията, малките и средните предприятия (ОВ L 124, 20.5.2003 г., стр. 36, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reco/2003/361/oj>).

- (16) *Целесъобразно е Комисията да обмисли предприемането на допълнителни незаконодателни мерки за опростяване с цел допълване на настоящия регламент за изменение, например намаляване на честотата на докладите за напредъка, които партньорите по изпълнението трябва да представят, с цел да се намали работното натоварване за партньорите по изпълнението, финансовите посредници и крайните получатели, без да се променя нито един от съществените елементи на Регламент (ЕС) 2021/523.*
- (17) *Важно е процедурите за държавната помощ, приложими към подкрепяните от фонда InvestEU операции, да бъдат пропорционални, предвидими и рационализирани. Където е уместно, е важно Комисията да продължи да проучва наличните средства за опростяване и ускоряване на оценките за държавната помощ. Освен това при преразглеждането на Регламент (ЕС) № 651/2014 на Комисията¹⁴ следва да се изясни и опрости допълнително прилагането на правилата за държавната помощ във връзка с програмата InvestEU.*
- (18) Честотата и обхватът на докладите за програмата InvestEU и за нейния предшественик — ЕФСИ, следва също да бъдат намалени.

¹⁴ *Регламент (ЕС) № 651/2014 на Комисията от 17 юни 2014 г. за обявяване на някои категории помощи за съвместими с вътрешния пазар в приложение на членове 107 и 108 от Договора (ОВ L 187, 26.6.2014 г., стр. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/651/oj>).*

- (19) Регламенти (ЕС) 2015/1017, (ЕС) 2021/695¹⁵ и (ЕС) 2021/1153¹⁶ на Европейския парламент и на Съвета следва да бъдат изменени, за да може подпомагането съгласно тези регламенти да се комбинира с гаранцията от ЕС по Регламент (ЕС) 2021/523, изменен с настоящия регламент.
- (20) За целите на счетоводната отчетност на Комисията, от партньорите по изпълнението следва, във връзка с комбинирането на подкрепата, да се изисква представянето на одитирани финансови отчети в съответствие с член 212, параграф 4 от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509 на Европейския парламент и на Съвета¹⁷, като ясно се определят сумите, свързани с различните правни основания.
- █
- (21) Доколкото целите на настоящия регламент, а именно да се преодолеят специфични прояви на неефективност на пазар, които засягат целия Съюз или конкретни държави членки, и недостигът на инвестиции в Съюза, да се ускори екологичният и цифровият преход на Съюза, да се увеличи неговата конкурентоспособност и да се укрепи промишлената му база, не могат да бъдат постигнати в достатъчна степен от държавите членки, а могат да бъдат по-добре постигнати на равнището на Съюза, Съюзът може да приеме мерки в съответствие с принципа на субсидиарност, уреден в член 5 от Договора за Европейския съюз. В съответствие с принципа на пропорционалност, уреден в същия член, настоящият регламент не надхвърля необходимото за постигане на тези цели.

¹⁵ Регламент (ЕС) 2021/695 на Европейския парламент и на Съвета от 28 април 2021 г. за създаване на Рамковата програма за научни изследвания и иновации „Хоризонт Европа“, за определяне на нейните правила за участие и разпространение на резултатите и за отмяна на регламенти (ЕС) № 1290/2013 и (ЕС) № 1291/2013 (ОВ L 170, 12.5.2021 г., стр. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/695/oj>).

¹⁶ Регламент (ЕС) 2021/1153 на Европейския парламент и на Съвета от 7 юли 2021 г. за създаване на Механизъм за свързване на Европа и за отмяна на регламенти (ЕС) № 1316/2013 и (ЕС) № 283/2014 (ОВ L 249, 14.7.2021 г., стр. 38, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1153/oj>).

¹⁷ Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509 на Европейския парламент и на Съвета от 23 септември 2024 г. за финансовите правила, приложими за общия бюджет на Съюза (ОВ L, 2024/2509, 26.9.2024 г., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2509/oj>).

- (22) *За да се подпомогнат Европейският парламент и Съветът при изпълнението на техните институционални роли, независимият окончателен доклад за оценка на програмата InvestEU следва да включва сравнителна оценка на резултатите от изпълнението на програмата InvestEU преди и след влизането в сила на настоящия регламент за изменение, включително неговите дерогации и регулаторни промени,*

ПРИЕХА НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

Изменения на Регламент (ЕС) 2021/523

Регламент (ЕС) 2021/523 се изменя, както следва:

1) В член 1 първата алинея се заменя със следното:

„С настоящия регламент се създава фондът InvestEU, който предвижда гаранция от ЕС и финансов инструмент InvestEU с цел подкрепа на операции по финансиране и инвестиране, извършвани от партньорите по изпълнението, които допринасят за постигането на целите на вътрешните политики на Съюза.“

2) Член 2 се изменя, както следва:

а) точки 3, 4 и 5 се заменят със следното:

„3) „компонент на политиката“ означава целева област за подкрепа чрез гаранцията от ЕС и финансовия инструмент InvestEU съгласно член 8, параграф 1;

4) „раздел“ означава част от предоставената по линия на фонда InvestEU подкрепа, определена от гледна точка на произхода на ресурсите, с които тя е обезпечена;

- 5) „операция за смесено финансиране“ означава в рамките на раздел „ЕС“ подкрепяна от бюджета на Съюза операция, която съчетава неподлежащи на връщане форми на подкрепа, подлежащи на връщане форми на подкрепа, или и двете, от бюджета на Съюза с подлежащи на връщане форми на подкрепа от финансови институции в областта на развитието или други публични финансови институции, или от търговски финансови институции и инвеститори; за целите на това определение програмите на Съюза, финансирани от източници, различни от бюджета на Съюза, като Фонда за иновации по линия на СТЕ на ЕС, могат да бъдат приравнени към програми на Съюза, финансирани от бюджета на Съюза;“;
- б) точка 8 се заменя със следното:
- „8) „споразумение за финансов принос “ означава правен инструмент, чрез който Комисията и една или повече държави членки определят условията за осъществяване на приноса в рамките на раздел „Държави членки“ съгласно член 10 и член 10а;“;

в) точки 10 и 11 се заменят със следното:

„10) „операции по финансиране и инвестиране“ или „операции по финансиране или инвестиране“ означава операции за пряко или косвено предоставяне на финансиране на крайни получатели чрез финансови продукти, които се извършват:

- а) във връзка с гаранцията от ЕС, от партньор по изпълнението от негово име, като операциите се предоставят от партньора по изпълнението в съответствие с вътрешните му правила, политики и процедури и се отчитат във финансовите отчети на партньора по изпълнението или, когато е приложимо, се оповестяват в бележките към тези финансови отчети;
- б) във връзка с финансовия инструмент InvestEU, от партньора по изпълнението от негово име или от негово име, но за сметка на Комисията, според случая;

(11) „фондове при споделено управление“ означава фондове, които предвиждат възможност част от тези фондове да бъде заделена за провизирането на бюджетна гаранция или за финансов инструмент в рамките на раздел „Държави членки“ на фонда InvestEU, а именно Европейският фонд за регионално развитие (ЕФРР) и Кохезионният фонд, създадени с Регламент (ЕС) 2021/1058 на Европейския парламент и на Съвета^{*}, Европейският социален фонд плюс (ЕСФ+), създаден с Регламент (ЕС) 2021/1057 на Европейския парламент и на Съвета^{**} („Регламента за ЕСФ+ за периода 2021 — 2027 г.“), Европейският фонд за морско дело, рибарство и аквакултури (ЕФМДРА), създаден с Регламент (ЕС) 2021/1139 на Европейския парламент и на Съвета^{***}, и Европейският земеделски фонд за развитие на селските райони (ЕЗФРСР), създаден с Регламент (ЕС) 2021/2115 на Европейския парламент и на Съвета^{****} („Регламента за стратегическите планове по ОСП“);

* Регламент (ЕС) 2021/1058 на Европейския парламент и на Съвета от 24 юни 2021 г. относно Европейския фонд за регионално развитие и относно Кохезионния фонд (ОВ L 231, 30.6.2021 г., стр. 60, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1058/oj>).

** Регламент (ЕС) 2021/1057 на Европейския парламент и на Съвета от 24 юни 2021 г. за създаване на Европейския социален фонд плюс (ЕСФ+) и за отмяна на Регламент (ЕС) № 1296/2013 (ОВ L 231, 30.6.2021 г., стр. 21, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1057/oj>).

*** Регламент (ЕС) 2021/1139 на Европейския парламент и на Съвета от 7 юли 2021 г. за създаване на Европейския фонд за морско дело, рибарство и аквакултури и за изменение на Регламент (ЕС) 2017/1004 (ОВ L 247, 13.7.2021 г., стр. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1139/oj>).

**** Регламент (ЕС) 2021/2115 на Европейския парламент и на Съвета от 2 декември 2021 г. за установяване на правила за подпомагане за стратегическите планове, които трябва да бъдат изготвени от държавите членки по линия на общата селскостопанска политика (стратегически планове по ОСП) и финансирани от Европейския фонд за гарантиране на земеделието (ЕФГЗ) и от Европейския земеделски фонд за развитие на селските райони (ЕЗФРСР), и за отмяна на регламенти (ЕС) № 1305/2013 и (ЕС) № 1307/2013 (ОВ L 435, 6.12.2021 г., стр. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/2115/oj>).“;

г) точка 12 се заменя със следното:

„12) „гаранционно споразумение“ означава правен инструмент, чрез който Комисията и партньор по изпълнението определят условията за предлагане на операции по финансиране и инвестиране, за да могат тези операции да се ползват от гаранцията от ЕС или от финансовия инструмент InvestEU, за предоставяне на гаранцията от ЕС или на подкрепа чрез финансовия инструмент InvestEU за тези операции и за тяхното извършване в съответствие с настоящия регламент;“;

д) точка 21 се заменя със следното:

„21) „малки и средни предприятия“, или „МСП“, означава а) предприятие, в което според последните годишни или консолидирани отчети работят средно по-малко от 250 наети лица през финансовата година **и което има годишен оборот, който не надвишава 50 милиона евро**; или б) в случая на финансови продукти, **когато приложимите правила за държавната помощ изискват да се използва определението за МСП от приложение I към Препоръка 2003/361/ЕО на Комисията***, микро-, малки или средни предприятия по смисъла на **посоченото приложение**;

* Препоръка 2003/361/ЕО на Комисията от 6 май 2003 г. относно определението за микропредприятията, малките и средните предприятия (ОВ L 124, 20.5.2003 г., стр. 36, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reco/2003/361/oj>).“;

е) добавя се следната точка:

„24) „финансов инструмент InvestEU“ означава финансов инструмент съгласно определението в член 2, точка 30 от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509 на Европейския парламент и на Съвета^{*}, който се изпълнява в рамките на раздел „Държави членки“ на фонда InvestEU.

* Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509 на Европейския парламент и на Съвета от 23 септември 2024 г. за финансовите правила, приложими за общия бюджет на Съюза (ОВ L, 2024/2509, 26.9.2024 г., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2509/oj>).“

3) Член 4 се изменя, както следва:

а) в параграф 1 първата и втората алинея се заменят със следното:

„1. Гаранцията от ЕС за целите на раздел „ЕС“, посочен в член 9, параграф 1, буква а), е в размер на **29 052 310 073** EUR по текущи цени. Тя се провизира при ставка от 40%. Сумата, посочена в член 35, параграф 3, първа алинея, буква а), се взема предвид и за участието в провизирането, произтичащо от този процент на провизиране.

Допълнителна сума по гаранцията от ЕС може да бъде предоставена за целите на раздел „Държави членки“, посочен в член 9, параграф 1, буква б) от настоящия регламент, при условие че съответните суми бъдат предоставени от държавите членки съгласно член 14 от Регламент (ЕС) 2021/1060 на Европейския парламент и на Съвета^{*} („Регламентът за общоприложимите разпоредби за периода 2021—2027 г.“) и член 81 от Регламента за стратегическите планове по ОСП.

* Регламент (ЕС) 2021/1060 на Европейския парламент и на Съвета от 24 юни 2021 г. за установяване на общоприложимите разпоредби за Европейския фонд за регионално развитие, Европейския социален фонд плюс, Кохезионния фонд, Фонда за справедлив преход и Европейския

фонд за морско дело, рибарство и аквакултури, както и на финансовите правила за тях и за фонд „Убежище, миграция и интеграция“, фонд „Вътрешна сигурност“ и Инструмента за финансова подкрепа за управлението на границите и визовата политика (ОВ L 231, 30.6.2021 г., стр. 159, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1060/oj>)“;

б) в параграф 2 втората алинея се заменя със следното:

„Сума в размер на **14 227 310 073** EUR по текущи цени от сумата, посочена в параграф 1, първа алинея от настоящия член, се разпределя за целите по член 3, параграф 2.“;

в) *параграф 3 се заменя със следното:*

„3. Финансовият пакет за изпълнението на мерките, предвидени в глави VI и VII, възлиза на 470 000 000 EUR по текущи цени.“

4) Член 6, параграф 1 се заменя със следното:

„1. Гаранцията от ЕС и финансовият инструмент InvestEU се прилагат в рамките на непряко управление с органите, посочени в член 62, параграф 1, буква в), точки ii), iii), v) и vi) от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509. Други форми на финансиране от Съюза съгласно настоящия регламент се прилагат при пряко или непряко управление в съответствие с Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509, включително безвъзмездни средства, прилагани в съответствие с дял VIII от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509, и операции за смесено финансиране, прилагани в съответствие с настоящия член възможно най-гладко и по начин, гарантиращ ефикасна и съгласувана подкрепа за политиките на Съюза.“

5) Член 7 се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„Комбинации“;

б) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Подкрепата, предоставена чрез гаранцията от ЕС съгласно настоящия регламент, подкрепата от Съюза, предоставена чрез финансовите инструменти, създадени с програмите през програмния период 2014—2020 г., и подкрепата от Съюза, предоставена чрез гаранцията от ЕС, създадена с Регламент (ЕС) 2015/1017, могат да бъдат комбинирани в подкрепа на финансовите продукти или портфейлите, които се прилагат или ще се прилагат от ЕИБ или ЕИФ съгласно настоящия регламент.“;

в) параграф 4 се заменя със следното:

„4. Подкрепата, предоставена чрез гаранцията от ЕС съгласно настоящия регламент, подкрепата от Съюза, предоставена чрез гаранцията по линия на финансовите инструменти, създадени с програмите през програмния период 2014—2020 г., и освободена за одобрените по тези инструменти операции, както и подкрепата от Съюза, предоставена чрез гаранцията от ЕС, създадена с Регламент (ЕС) 2015/1017 и освободена за одобрените по гаранцията от ЕС операции, могат да бъдат комбинирани в подкрепа на финансовите продукти или портфейлите, съдържащи ■ допустимите съгласно настоящия регламент операции по финансиране и инвестиране, които се прилагат или ще се прилагат от ЕИБ или ЕИФ съгласно настоящия регламент.“;

г) добавят се следните параграфи:

- „5. Чрез дерогация от член 212, параграф 3, втора алинея от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509 освободената *подкрепена от бюджета на Съюза* гаранция по финансовите инструменти, създадени с програмите през програмния период 2014—2020 г., може да се използва за покриване на операции по финансиране и инвестиране, допустими съгласно настоящия регламент, за целите на комбинацията по параграф 4 от настоящия член.
6. Чрез дерогация от член 216, параграф 4, буква а) от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509 провизирането, съответстващо на освободената гаранция по линия на подкрепата на Съюза, предоставена чрез гаранцията от ЕС, създадена с Регламент (ЕС) 2015/1017, може да не се взема предвид за целите на операцията по член 216, параграф 4, буква а) от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509 и това провизиране може да се използва за покриване на операции по финансиране и инвестиране, допустими съгласно настоящия регламент, за целите на комбинацията по параграф 4 от настоящия член.

7. Освобождаването на *подкрепената от бюджета на Съюза гаранция* по финансовите инструменти, създадени с програмите през програмния период 2014—2020 г., прехвърлянето на съответните активи от доверителни сметки към общия фонд „Провизии“, посочен в член 215 от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509, и освобождаването на гаранцията по линия на подкрепата от Съюза по параграф 4 от настоящия член, предоставена чрез гаранцията от ЕС, създадена с Регламент (ЕС) 2015/1017, се извършва чрез изменение на съответните споразумения между Комисията и ЕИБ или ЕИФ.

Условията за използване на освободените гаранции по първата алинея от настоящия параграф за покриване на операциите по финансиране и инвестиране, допустими съгласно настоящия регламент, и по целесъобразност, за прехвърляне на съответните активи от доверителни сметки към общия фонд „Провизии“, посочен в член 215 от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509, се определят в гаранционното споразумение по член 17 от настоящия регламент.

Редът и условията за финансовите продукти, посочени в параграфи 1 и 4 от настоящия член, и за засегнатите портфейли, включително съответните пропорционални дялове на загубите, приходите, възстановените средства и събраните средства или съответните непропорционални дялове в съответствие с параграф 3, втора алинея от настоящия член, се определят в гаранционното споразумение по член 17.“

6) В член 8, параграф 8 втората алинея се заменя със следното:

„Комисията, заедно с партньорите по изпълнението, се стреми да гарантира, че частта от гаранцията от ЕС в рамките на раздел „ЕС“, използвана за компонента на политиката, свързан с устойчивата инфраструктура, е разпределена с цел постигане на баланс между различните области, посочени в параграф 1, буква а).“

7) В член 9, параграф 1 буква б) се заменя със следното:

„б) раздел „Държави членки“ е насочен към преодоляване на специфични прояви на неефективност на пазара или неоптимални инвестиционни ситуации в един или няколко региона или държави членки с цел постигане на целите на политиката на участващите фондове при споделено управление или на допълнителната сума, предоставена от държава членка съгласно член 4, параграф 1, трета алинея или съгласно член 10а, параграф 1, втора алинея, по-специално с цел задълбочаване на икономическото, социалното и териториалното сближаване в Съюза чрез преодоляване на дисбалансите между неговите региони.“

8) Член 10 се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„Специални разпоредби, приложими към гаранцията от ЕС, изпълнявана в рамките на раздел „Държави членки“;

б) в параграф 2 четвъртата алинея се заменя със следното:

„Държавата членка и Комисията сключват споразумение за финансов принос или приемат негово изменение след решението на Комисията за одобряване на споразумението за партньорство съгласно член 12 от Регламента за общоприложимите разпоредби за периода 2021—2027 г. или стратегическия план по ОСП съгласно член 118 от Регламента за стратегическите планове по ОСП или едновременно с решението на Комисията за изменение на програма в съответствие с член 24 от Регламента за общоприложимите разпоредби за периода 2021—2027 г. или стратегически план по ОСП в съответствие с член 119 от Регламента за стратегическите планове по ОСП.“;

в) в параграф 3 буква б) се заменя със следното:

„б) стратегията на държавата членка, която се състои от вида финансиране, търсения ефект на ливъридж, географското покритие, включително регионалното покритие, ако е необходимо, видовете проекти, инвестиционния период, и когато е приложимо, категориите на крайните получатели и на допустимите посредници;“

9) Вмъква се следният член:

„Член 10а

Специални разпоредби, приложими към финансовия инструмент InvestEU, изпълняван в рамките на раздел „Държави членки“

1. Държава членка може да внесе суми от фондовете при споделено управление в раздел „Държави членки“ на фонда InvestEU с оглед на използването им чрез финансовия инструмент InvestEU.

Държавите членки могат също така да предоставят допълнителни суми за целите на финансовия инструмент InvestEU. Тези суми представляват външни целеви приходи в съответствие с член 21, параграф 5, второ изречение от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509.

Сумите, предоставени от държава членка на доброволен принцип съгласно първа и втора алинея, се използват за подкрепа на операции по финансиране и инвестиране в съответната държава членка. Тези суми се използват за подпомагане на постигането на целите на политиката, формулирани в споразумението за партньорство, посочено в член 11, параграф 1, буква а) от Регламента за общоприложимите разпоредби за периода 2021—2027 г., в програмите или в стратегическия план по ОСП, които участват в програмата InvestEU с оглед на изпълнението на съответните мерки, определени в плана за възстановяване и устойчивост, изготвен съгласно Регламент (ЕС) 2021/241, или в други случаи — за целите, определени в споразумението за финансов принос, в зависимост от произхода на внесената сума.

2. Приносът към финансовия инструмент InvestEU е обвързан със сключването на споразумение за финансов принос между държава членка и Комисията, което в случай на принос от фондовете при споделено управление се сключва в съответствие с член 10, параграф 2, четвърта алинея.

Две или повече държави членки могат да сключат съвместно споразумение за финансов принос с Комисията.

3. Споразумението за финансов принос съдържа най-малко размера на приноса на държавата членка и валутата на операциите по финансиране и инвестиране, разпоредби относно възнаграждението на Съюза за финансовия инструмент InvestEU, елементите, определени в член 10, параграф 3, букви б)–д) и буква ж), както и третирането на ресурсите, които са генерирани или които могат да бъдат отнесени към сумите, внесени във финансовия инструмент InvestEU.
4. Споразуменията за финансов принос се изпълняват посредством гаранционни споразумения, сключени в съответствие с член 10, параграф 4, първа алинея.

Ако не бъде сключено гаранционно споразумение в срок от 12 месеца от сключването на споразумението за финансов принос, споразумението за финансов принос се прекратява или се продължава по взаимно съгласие. Когато не е поето задължение за пълния размер на споразумението за финансов принос съгласно едно или повече гаранционни споразумения в срок от 12 месеца от сключването на споразумението за финансов принос, този размер се изменя по съответния начин. Неизползваният размер на приноса от фондовете при споделено управление по линия на програмата InvestEU се използва повторно в съответствие с регламента за създаване на съответния фонд. Неизползваният размер на приноса от държава членка съгласно параграф 1, втора алинея от настоящия член се връща на държавата членка.

Когато гаранционно споразумение не е било надлежно изпълнено в срока, посочен в член 14, параграф 6 от Регламента за общоприложимите разпоредби за периода 2021—2027 г. или в член 81, параграф 6 от Регламента за стратегическите планове по ОСП, или в случай на гаранционно споразумение, свързано със сумите, предоставени в съответствие с параграф 1, втора алинея от настоящия член — в съответното споразумение за финансов принос, споразумението за финансов принос се изменя. Неизползваните суми, предоставени от държавите членки съгласно разпоредбите за използването на фондовете при споделено управление по линия на програмата InvestEU, се използват повторно в съответствие с регламента за създаване на съответния фонд. Неизползваният размер на финансов инструмент InvestEU, който може да бъде отнесен към приноса на държава членка съгласно параграф 1, втора алинея от настоящия член, се връща на държавата членка.

Ресурсите, които са генерирани или които могат да бъдат отнесени към сумите, внесени във финансовия инструмент InvestEU съгласно разпоредбите за използването на фондовете при споделено управление по линия на програмата InvestEU, се използват повторно в съответствие с регламента за създаване на съответния фонд. Ресурсите, които са генерирани или които могат да бъдат отнесени към сумите, внесени във финансовия инструмент InvestEU съгласно параграф 1, втора алинея от настоящия член, се връщат на държавата членка.

5. *Подкрепа от финансовия инструмент InvestEU може да се предоставя за операции по финансиране и инвестиране, обхванати от настоящия регламент, за инвестиционен период, приключващ на 31 декември 2027 г.*

Договорите за прилагане на финансовия инструмент InvestEU между партньора по изпълнението и крайния получател, финансовия посредник или друг субект по член 16, параграф 1, буква а) се подписват до 31 декември 2028 г.“

- 10) *В член 11, параграф 1 буква з), точка i) се заменя със следното:*

„i) получава сума в размер до 330 000 000 EUR от финансовия пакет, посочен в член 4, параграф 3, за консултативните инициативи по член 25 и оперативните задачи по точка ii) от настоящата буква;“

- 11) Заглавието на глава IV се заменя със следното:

„Гаранция от ЕС и финансов инструмент InvestEU“.

- 12) В член 13 параграф 4 се заменя със следното:

„4. 75 % от гаранцията от ЕС в рамките на раздел „ЕС“, посочена в член 4, параграф 1, първа алинея, възлизащи на **21 789 232 555** EUR, се предоставят на групата на ЕИБ. Групата на ЕИБ предоставя съвкупен финансов принос в размер на **5 447 308 139** EUR. Този принос се предоставя по начин и във форма, които улесняват изпълнението на фонда InvestEU и постигането на целите, определени в член 15, параграф 2.“

13) Член 16 се изменя, както следва:

а) в параграф 1 втората алинея се заменя със следното:

„Финансовият инструмент InvestEU може да се използва за предоставяне на средства на партньорите по изпълнението за видовете финансиране, посочени в буква а), първа алинея, предоставяни от партньорите по изпълнението.

За да бъде обхванато от гаранцията от ЕС или от финансовия инструмент InvestEU, финансирането, посочено в първа и втора алинеи от настоящия параграф, се предоставя, придобива или емитира в полза на операциите по финансиране и инвестиране, посочени в член 14, параграф 1, когато финансирането от партньора по изпълнението е било предоставено в съответствие със споразумение за финансиране или трансакция, подписани или сключени от партньора по изпълнението след подписването на гаранционното споразумение и чийто срок не е изтекъл или които не са прекратени.“;

б) параграф 2 се заменя със следното:

„2. Операциите по финансиране и инвестиране, извършвани чрез фондове или други междинни структури, се подкрепят от гаранцията от ЕС или от финансовия инструмент InvestEU в съответствие с разпоредбите, определени в инвестиционните насоки, *по целесъобразност*, дори ако тези структури влагат малка част от своите инвестиции извън Съюза и в трети държави по член 14, параграф 2 или влагат малка част от своите инвестиции в активи, различни от тези, които са допустими съгласно настоящия регламент.“

14) Член 17 се изменя, както следва:

а) в параграф 1 първата алинея се заменя със следното:

„1. Комисията сключва гаранционно споразумение с всеки партньор по изпълнението във връзка с предоставянето на гаранцията от ЕС до размер, който се определя от Комисията, или във връзка с предоставянето на подкрепа по финансовия инструмент InvestEU.“;

б) параграф 2 се изменя, както следва:

і) буква в) се заменя със следното:

„в) подробни правила за предоставянето на гаранцията от ЕС или на подкрепа по финансовия инструмент InvestEU в съответствие с член 19, включително относно покритието на операции по финансиране и инвестиране или на портфейли от специфични видове инструменти и *относно* съответните събития, които пораждат евентуални искания за плащане по гаранцията от ЕС или за използване на финансовия инструмент InvestEU;“;

ii) буква е) се заменя със следното:

„е) ангажимента на партньора по изпълнението да приема решенията на Комисията и на инвестиционния комитет относно използването на гаранцията от ЕС или на финансовия инструмент InvestEU в полза на предложена операция по финансиране или инвестиране, без да се засяга вземането на решение от страна на партньора по изпълнението относно предложената операция по финансиране или инвестиране без гаранцията от ЕС или финансовия инструмент InvestEU;“;

iii) букви з) и и) се заменят със следното:

„з) финансовото и оперативното докладване и мониторинга на операциите по финансиране и инвестиране по линия на гаранцията от ЕС и на финансовия инструмент InvestEU;

и) ключовите показатели за изпълнението, по-специално по отношение на използването на гаранцията от ЕС и на финансовия инструмент InvestEU, изпълнението на целите и критериите, определени в членове 3, 8 и 14, и мобилизирането на частен капитал;“;

в) *добавя се следният параграф:*

„6. Комисията предоставя информация на Европейския парламент и на Съвета в съответствие с изискванията съгласно член 41, параграф 5 и член 158, параграф 8 от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509.“

15) Член 18 се заменя със следното:

„Член 18

Изисквания за използването на гаранцията от ЕС и на финансовия инструмент InvestEU

1. Предоставянето на гаранцията от ЕС и на подкрепа по финансовия инструмент InvestEU е обвързано с влизането в сила на гаранционното споразумение със съответния партньор по изпълнението.
2. Операциите по финансиране и инвестиране се покриват от гаранцията от ЕС или се подкрепят чрез финансовия инструмент InvestEU само ако отговарят на критериите, определени в настоящия регламент, и *по целесъобразност*, в съответните инвестиционни насоки, и когато инвестиционният комитет е заключил, че тези операции отговарят на изискванията за ползване на гаранцията от ЕС или на финансовия инструмент InvestEU. Партньорите по изпълнението продължават да носят отговорност за гарантирането на това, че операциите по финансиране и инвестиране са в съответствие с настоящия регламент и относимите инвестиционни насоки.

3. Комисията не дължи на партньора по изпълнението никакви административни разходи или такси, свързани с изпълнението на операциите по финансиране и инвестиране в рамките на гаранцията от ЕС или на финансовия инструмент InvestEU, освен ако естеството на целите на политиката, към които е насочен финансовият продукт, който ще се въвежда, и финансовата достъпност за целевите крайни получатели или видът на предоставеното финансиране позволяват на партньора по изпълнението да оправдае надлежно пред Комисията необходимостта от изключение. Покриването на тези разходи от бюджета на Съюза се ограничава до сумата, която е строго необходима за изпълнението на съответните операции по финансиране и инвестиране, и се предоставя само до степеня, в която разходите не се покриват от приходите, получени от партньорите по изпълнението от съответните операции по финансиране и инвестиране. Договореностите във връзка с таксите се определят в гаранционното споразумение и са в съответствие с член 17, параграф 4 от настоящия регламент и член 212, параграф 2, буква ж) от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509.

Независимо от първа алинея партньорите по изпълнението имат право да налагат подходящи такси във връзка с управлението на доверителните сметки, свързани с финансовия инструмент InvestEU.

4. Освен това партньорът по изпълнението може да използва гаранцията от ЕС или финансовия инструмент InvestEU за покриване на съответния дял от разходите по събирането в съответствие с член 17, параграф 4, освен ако тези разходи са приспаднати от постъпленията от събирането.“

16) Член 19 се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„Покритие и условия на гаранцията от ЕС и на финансовия инструмент InvestEU“;

б) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Възнаграждението за поемане на риск се разпределя между Съюза и партньор по изпълнението пропорционално на съответния им дял в поемането на риска във връзка с портфейл от операции по финансиране и инвестиране, или, когато е приложимо, във връзка с отделни операции по финансиране и инвестиране. Възнаграждението за гаранцията от ЕС или за финансовия инструмент InvestEU може да бъде намалено в надлежно обосновани случаи, посочени в член 13, параграф 2.

Партньорът по изпълнението има на свой собствен риск подходяща експозиция към операциите по финансиране и инвестиране, подкрепяни от гаранцията от ЕС или от финансовия инструмент InvestEU, освен когато по изключение естеството на целите на политиката, към които е насочен финансовият продукт, който ще се въвежда, не позволява на партньора по изпълнението да участва в разумна степен със свой собствен капацитет за поемане на риск към гаранцията от ЕС.“;

- в) в параграф 2, първа алинея, буква а) уводното изречение се заменя със следното:

„за дълговите продукти, посочени в член 16, параграф 1, първа алинея, буква а):“;

- г) вмъква се следният параграф:

„2а. Финансовият инструмент InvestEU обхваща:

- а) за дълговите продукти, състоящи се от гаранции и насрещни гаранции, посочени в член 16, параграф 1, първа алинея, буква а):
 - i) главницата и всички лихви и суми, които са дължими на партньора по изпълнението, но не са получени от него в съответствие с условията на операциите по финансиране преди настъпването на неизпълнението;
 - ii) загубите от реструктуриране;
 - iii) загубите, произтичащи от колебанията на валути, различни от еврото, на пазарите, на които възможностите за дългосрочно хеджиране са ограничени;

- б) за други допустими видове финансиране, посочени в член 16, параграф 1, първа алинея, буква а): сумите, инвестирани или отпуснати като заем от партньора по изпълнението.

За целите на първа алинея, буква а), точка і) по отношение на подчинения дълг отлагането, намаляването или изискваното излизане се считат за случаи на неизпълнение.

Финансовият инструмент InvestEU покрива цялата експозиция на Съюза по отношение на съответните операции по финансиране и инвестиране.“

- 17) Член 22, параграф 1 се заменя със следния текст:

„1. Изготвя се набор от показатели, за да се гарантира, че инвестиционният комитет е в състояние да извършва независима, прозрачна и хармонизирана оценка на исканията за използване на гаранцията от ЕС или, **по целесъобразност**, на финансовия инструмент InvestEU за операции по финансиране и инвестиране, предложени от партньорите по изпълнението.“

18) В член 23 параграф 2 се заменя със следното:

„2. Операциите на ЕИБ по финансиране и инвестиране, попадащи в приложното поле на настоящия регламент, не се покриват от гаранцията от ЕС, нито се ползват от финансовия инструмент InvestEU, ако Комисията изрази отрицателно становище в рамките на процедурата, предвидена в член 19 от Устава на ЕИБ.“

19) Член 24 се изменя, както следва:

а) в параграф 1 първата алинея се изменя, както следва:

і) буква а) се заменя със следното:

„а) разглежда предложенията за операции по финансиране и инвестиране, представени от партньори по изпълнението за покритие по линия на гаранцията от ЕС или за подкрепа от финансовия инструмент InvestEU, които са минали проверката на съответствието по член 23, параграф 1 от настоящия регламент или за които е дадено положително становище в рамките на процедурата, предвидена в член 19 от Устава на ЕИБ;“;

ii) буква в) се заменя със следното:

„в) проверява дали операциите по финансиране и инвестиране, които ще се ползват от подкрепата по линия на гаранцията от ЕС или на финансовия инструмент InvestEU, отговарят на всички съответни изисквания.“;

б) в параграф 4 втората алинея се заменя със следното:

„Документацията, която следва да бъде предоставяна от партньорите по изпълнението, включва стандартизиран формуляр за внасяне на искане, набора от показатели по член 22 и всеки друг документ, който инвестиционният комитет счита за подходящ, по-специално описание на естеството на неефективността на пазара или неоптималната инвестиционна ситуация и по какъв начин операцията по финансиране или инвестиране ще спомогне за тяхното смекчаване, както и надеждна оценка на операцията, която доказва допълняемостта на операцията по финансиране или инвестиране. Секретариатът проверява дали документацията, предоставена от партньорите по изпълнението, различни от групата на ЕИБ, е пълна. Инвестиционният комитет може да иска разяснения от съответния партньор по изпълнението във връзка с предложение за операция по инвестиране или финансиране, включително като изиска представител на съответния партньор по изпълнението да присъства пряко на обсъждането на горепосочената операция. Оценките на проектите, извършени от партньор по изпълнението, не обвързват инвестиционния комитет за целите на предоставянето на покритие от гаранцията от ЕС или на подкрепа от финансовия инструмент InvestEU за дадена операция по финансиране или инвестиране.“;

в) параграф 5 се изменя, както следва:

i) втората алинея се заменя със следното:

„Заклученията на инвестиционния комитет за одобрение на покритието от гаранцията от ЕС или на подкрепата от финансовия инструмент InvestEU за операция по финансиране или инвестиране се оповестяват публично и включват обосновката за одобрението и информация за операцията, и по-специално описание на операцията, името на организаторите на проекти или на финансовите посредници и целите на операцията. В заключенията се посочва също така общата оценка, направена въз основа на набора от показатели.“;

ii) петата алинея се заменя със следното:

„Два пъти годишно инвестиционният комитет представя на Европейския парламент и на Съвета списък с всички заключения на инвестиционния комитет от предходните шест месеца, както и публикуваните набори от показатели, свързани с тях. Представената информация включва всички решения за отказ на използването на гаранцията от ЕС или на подкрепата от финансовия инструмент InvestEU. Тези решения подлежат на строги изисквания за поверителност.“;

г) параграф 6 се заменя със следното:

„6. Ако инвестиционният комитет бъде приканен да одобри използването на гаранцията от ЕС или подкрепата от финансовия инструмент InvestEU за операция по финансиране или инвестиране, представляваща инструмент, програма или структура, която има подпроекти, това одобрение включва тези подпроекти, освен ако инвестиционният комитет реши да си запази правото да ги одобри отделно. Инвестиционният комитет няма право да одобрява отделно подпроекти на стойност под 3 000 000 EUR.“

20) В член 25, параграф 2 буква в) се заменя със следното:

„в) когато е целесъобразно, подпомага организаторите на проекти при разработването на техните проекти, за да изпълняват целите, посочени в членове 3 и 8, и критериите за допустимост, посочени в член 14, и улеснява разработването, наред с другото, на важни проекти от общоевропейски интерес и на механизми за групиране на малки проекти, включително чрез инвестиционни платформи, посочени в буква е) от настоящия параграф, при условие че тази помощ не предопределя заключенията на инвестиционния комитет във връзка с покритието на гаранцията от ЕС или с финансовия инструмент InvestEU за такива проекти;“.

21) Член 28 се изменя, както следва:

а) в параграф 2 се добавя следната алинея:

„Партньорите по изпълнението се освобождават от докладване относно ключовите показатели за изпълнението и мониторинга, определени в приложение III, с изключение на посочените в точки 1, 2, **3.1, 3.2**, 5.2, 6.3 и 7.2 от него, що се отнася до операциите по финансиране или инвестиране, ненадвишаващи **300 000 EUR**, от които се ползват крайните получатели на финансиране или инвестиции, подкрепяни по линия на гаранцията от ЕС или на финансовия инструмент InvestEU от партньор по изпълнението или финансов посредник.“;

б) параграфи 3 и 4 се заменят със следното:

„3. Комисията докладва за изпълнението на програмата InvestEU в съответствие с членове 247 и 256 от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509. В съответствие с член 41, параграф 5 от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509 годишният доклад предоставя информация за степента на изпълнение на програмата по отношение на нейните цели и показатели за изпълнението. За тази цел всеки партньор по изпълнението предоставя ежегодно информацията, от която Комисията се нуждае, за да изпълнява задълженията си за докладване, включително информация за функционирането на гаранцията от ЕС или на финансовия инструмент InvestEU.

4. Всеки партньор по изпълнението представя веднъж годишно на Комисията доклад относно операциите по финансиране и инвестиране, обхванати от настоящия регламент, в който по целесъобразност е направена разбивка за раздел „ЕС“ и за раздел „Държави членки“. Всеки партньор по изпълнението предоставя също информация за раздел „Държави членки“ на държавата членка, чийто раздел той изпълнява. Докладът включва оценка на съответствието с изискванията относно използването на гаранцията от ЕС и на финансовия инструмент InvestEU, както и с ключовите показатели за изпълнението, посочени в приложение III към настоящия регламент. Докладът включва също оперативни, статистически, финансови и счетоводни данни за всяка операция по финансиране или инвестиране и прогноза за очакваните парични потоци на равнище раздел, компонент на политиката и фонда InvestEU. Докладът може също така да включва информация относно пречките пред инвестициите, появили се при извършването на операции по финансиране и инвестиране в обхвата на настоящия регламент. Докладите съдържат информацията, която партньорите по изпълнението трябва да предоставят съгласно член 158, параграф 1, буква а) от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509.“

22) Член 35 се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„Преходни и други разпоредби“;

б) *параграфи 1 и 2 се заменят със следното:*

„1. Чрез дерогация от член 212, параграф 3, първа и четвърта алинея от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509 всички приходи, възстановени суми и събрани средства от финансовите инструменти, създадени с програмите, посочени в приложение IV към настоящия регламент, могат да се използват за провизиране на гаранцията от ЕС по настоящия регламент или за прилагане на мерките, предвидени в глави VI и VII от настоящия регламент, като се вземат предвид съответните разпоредби за бюджета, посочени в Регламент (ЕС) 2021/1229 на Европейския парламент и на Съвета.*

2. Чрез дерогация от член 216, параграф 4, буква а) от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509, всеки излишък от провизии за гаранцията от ЕС, създадена с Регламент (ЕС) 2015/1017, може да бъде използван за провизиране на гаранцията от ЕС съгласно настоящия регламент или за прилагане на мерките, предвидени в глави VI и VII от настоящия регламент, като се вземат предвид съответните разпоредби относно бюджета, посочени в Регламент (ЕС) 2021/1229 на Европейския парламент и на Съвета

Чрез дерогация от член 214, параграф 4, буква г) от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509 всички получени през 2027 г. приходи от гаранцията от ЕС, създадена с Регламент (ЕС) 2015/1017, може да бъдат използвани за провизиране на гаранцията от ЕС съгласно настоящия регламент.“

* *Регламент (ЕС) 2021/1229 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юли 2021 г. относно механизма за отпускане на заеми в публичния сектор в рамките на Механизма за справедлив преход (ОВ L 274, 30.7.2021 г., стр. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1229/oj>).“;*

23) Приложение I се заменя със следното:

„ПРИЛОЖЕНИЕ I

РАЗМЕР НА ГАРАНЦИЯТА ОТ ЕС ЗА ВСЯКА СПЕЦИФИЧНА ЦЕЛ

Ориентировъчното разпределение, посочено в член 4, параграф 2, четвърта алинея, за операциите по финансиране и инвестиране, е както следва:

- а) до **10 984 116 831** EUR за целите, посочени в член 3, параграф 2, буква а);
- б) до **7 304 820 214** EUR за целите, посочени в член 3, параграф 2, буква б);
- в) до **7 672 612 166** EUR за целите, посочени в член 3, параграф 2, буква в);
- г) до **3 090 760 862** EUR за целите, посочени в член 3, параграф 2, буква г).“

24) В приложение III, в точка 1 след точка 1.4 се добавят следните два параграфа:

„Независимо от член 2, точка 40 от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509 при определяне на ефекта на ливъридж и мултиплициращия ефект за операциите по финансиране и инвестиране, при които се предоставят гаранции за изпълнение, размерът на покритието на риска се приравнява на размера на възстановимото финансиране.

Чрез дерогация от член 222, параграф 3 от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509 не се изисква операциите по финансиране и инвестиране, при които се предоставят гаранции за изпълнение, да постигнат мултиплициращ ефект.“

25) В приложение V се добавя следния параграф:

„Настоящото приложение се прилага *mutatis mutandis* и за финансовия инструмент InvestEU.“

Член 2
Изменения на Регламент (ЕС) 2015/1017

Регламент (ЕС) 2015/1017 се изменя, както следва:

1) Член 11а се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„Комбинации“;

б) добавя се следната алинея:

„Гаранцията от ЕС може да се предостави за покриване на операции по финансиране и инвестиране, допустими съгласно Регламент (ЕС) 2021/523, за целите на комбинациите по член 7, параграф 4 от него и тя може да покрива загуби във връзка с операции по финансиране и инвестиране, обхванати от комбинираната подкрепа.“

2) Член 16 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. ЕИБ, когато е целесъобразно в сътрудничество с ЕИФ, представя на Комисията веднъж годишно доклад относно операциите по финансиране и инвестиране на ЕИБ, обхванати от настоящия регламент. Докладът включва оценка на съответствието с изискванията относно използването на гаранцията от ЕС, както и с основните показатели за резултатите от изпълнението, посочени в член 4, параграф 2, буква е), точка iv). Докладът също така включва статистически, финансови и счетоводни данни за всяка операция по финансиране и инвестиране на ЕИБ, както и на обобщено равнище.“;

б) параграф 2 се заличава;

в) в параграф 3 се добавя следната алинея:

„Във връзка с комбинациите, посочени в член 11а, съответно ЕИБ и ЕИФ представят ежегодно на Комисията финансовите отчети в съответствие с член 212, параграф 4 от Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509 на Европейския парламент и на Съвета^{*}. В тези финансови отчети се включват счетоводни данни за подкрепата, предоставена от гаранцията от ЕС съгласно настоящия регламент, която ясно се разграничава от подкрепата, предоставена от гаранцията от ЕС съгласно Регламент (ЕС) 2021/523.

* Регламент (ЕС, Евратом) 2024/2509 на Европейския парламент и на Съвета от 23 септември 2024 г. относно финансовите правила, приложими за общия бюджет на Съюза (ОВ L, 2024/2509, 26.9.2024 г., стр. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2509/oj>).“

3) В член 22, параграф 1 петата алинея се заличава.

Член 3

Изменения на Регламент (ЕС) 2021/695

В член 57 от Регламент (ЕС) 2021/695 се добавя следният параграф:

- „3. Гаранцията, подкрепяна от бюджета на Съюза и предоставяна от ЕИБ чрез дълговия механизъм по InnovFin, създаден с регламенти (ЕС) № 1290/2013 и (ЕС) № 1291/2013, може да се предостави за покриване на операции по финансиране и инвестиране, допустими съгласно Регламент (ЕС) 2021/523 на Европейския парламент и на Съвета(*), за целите на комбинациите, посочени в член 7 от Регламент (ЕС) 2021/523, и може да покрива загуби от финансовия продукт, включващ операциите по финансиране и инвестиране и обхванат от комбинираната подкрепа.

* Регламент (ЕС) 2021/523 на Европейския парламент и на Съвета от 24 март 2021 г. за създаване на програмата InvestEU и за изменение на Регламент (ЕС) 2015/1017 (ОВ L 107, 26.3.2021 г., стр. 30, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/523/oj>).“

Член 4

Изменения на Регламент (ЕС) 2021/1153

В член 29 от Регламент (ЕС) 2021/1153 се добавя следният параграф:

- „5. Гаранцията, подкрепяна от бюджета на Съюза и предоставяна от ЕИБ чрез дълговия инструмент на МСЕ, създаден с Регламент (ЕС) № 1316/2013, може да се предостави за покриване на операции по финансиране и инвестиране, допустими съгласно Регламент (ЕС) 2021/523 за целите на комбинациите, посочени в член 7 от Регламент (ЕС) 2021/523, и може да покрива загуби във връзка с операции по финансиране и инвестиране, обхванати от комбинираната подкрепа.“

Член 5
Влизане в сила

Настоящият регламент влиза в сила в деня след публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

Съставено в ... на ... година,

За Европейския парламент

За Съвета

Председател

Председател
