

Bruselj, 1. december 2025
(OR. en)

15705/25

**Medinstitucionalna zadeva:
2025/0040 (COD)**

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

INFORMATIVNI DOPIS

Pošiljatelj:	Generalni sekretariat Sveta
Prejemnik:	Odbor stalnih predstavnikov/Svet
Zadeva:	Predlog UREDBE EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA o spremembi uredb (EU) 2015/1017, (EU) 2021/523, (EU) 2021/695 in (EU) 2021/1153 glede povečanja učinkovitosti jamstva EU na podlagi Uredbe (EU) 2021/523 in poenostavitve zahtev glede poročanja – izid prve obravnave v Evropskem parlamentu (Strasbourg, 24. do 27. november 2025)

I. UVOD

Svet, Evropski parlament in Komisija so se v skladu z določbami člena 294 PDEU in Skupno izjavo o praktičnih ureditvah za postopek soodločanja¹ večkrat neformalno sestali, da bi dogovor o tem predlogu dosegli v prvi obravnavi.

¹ UL C 145, 30.6.2007, str. 5.

V zvezi s tem sta predsednik Odbora za proračun (BUDG) Johan VAN OVERTVELDT (ECR, BE) in predsednica Odbora za ekonomske in monetarne zadeve (ECON) Aurore LALUCQ (S&D, FR) v imenu odborov BUDG in ECON predstavila sporazumni predlog spremembe (predlog spremembe 2) navedenega predloga uredbe, za katerega sta Aura SALLA (EPP, FI) in Irene TINAGLI (S&D, IT) pripravili osnutek poročila. Dogovor o tem predlogu spremembe je bil dosežen na navedenih neformalnih sestankih. Poleg tega je politična skupina Evropa suverenih narodov (ENS) predložila šest predlogov sprememb (predlogi sprememb 3 do 8).

II. GLASOVANJE

Poslanci in poslanke so na glasovanju na plenarnem zasedanju 26. novembra 2025 sprejeli sporazumno spremembo (spremembo 2) navedenega predloga uredbe. Drugi predlogi sprememb niso bili sprejeti. Tako spremenjeni predlog Komisije predstavlja stališče Parlamenta v prvi obravnavi, ki je del zakonodajne resolucije iz priloge k temu dopisu².

Stališče Parlamenta odraža predhodni dogovor med institucijami, zato bi ga moral biti Svet pripravljen odobriti.

Akt bi bil nato sprejet v obliki, ki ustreza stališču Parlamenta.

² V različici stališča Parlamenta iz zakonodajne resolucije so spremembe predloga Komisije označene na naslednji način: deli, ki so bili besedilu Komisije dodani, so označeni s ***krepkim in poševnim tiskom***, znak „■“ pa označuje črtano besedilo.

P10_TA(2025)0296

Povečanje učinkovitosti jamstva EU na podlagi uredbe o programu InvestEU in poenostavitve zahtev glede poročanja

Odbor za proračun, Odbor za ekonomske in monetarne zadeve

PE773.087

Zakonodajna resolucija Evropskega parlamenta z dne 26. novembra 2025 o predlogu uredbe Evropskega parlamenta in Sveta o spremembi uredb (EU) 2015/1017, (EU) 2021/523, (EU) 2021/695 in (EU) 2021/1153 glede povečanja učinkovitosti jamstva EU na podlagi Uredbe (EU) 2021/523 in poenostavitve zahtev glede poročanja (COM(2025)0084 – C10-0036/2025 – 2025/0040(COD))

(Redni zakonodajni postopek: prva obravnava)

Evropski parlament,

- ob upoštevanju predloga Komisije Evropskemu parlamentu in Svetu (COM(2025)0084),
- ob upoštevanju člena 294(2) in členov 172 in 173, člena 175, tretji odstavek, člena 182(1), člena 183, člena 188, drugi odstavek, ter člena 194 Pogodbe o delovanju Evropske unije, na podlagi katerih je Komisija podala predlog Parlamentu (C10-0036/2025),
- ob upoštevanju člena 294(3) Pogodbe o delovanju Evropske unije,
- ob upoštevanju mnenja Evropskega ekonomsko-socialnega odbora z dne 29. aprila 2025¹,
- po posvetovanju z Odborom regij,
- ob upoštevanju začasnega dogovora, ki ga je odobril pristojni odbor na podlagi člena 75(4) Poslovnika, in zaveze predstavnika Sveta v pismu z dne 8. oktobra 2025, da bo odobril stališče Evropskega parlamenta v skladu s členom 294(4) Pogodbe o delovanju Evropske unije,

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

- ob upoštevanju člena 60 Poslovnika,
 - ob upoštevanju skupnih razprav Odbora za proračun ter Odbora za ekonomske in monetarne zadeve v skladu s členom 59 Poslovnika,
 - ob upoštevanju mnenj Odbora za industrijo, raziskave in energetiko in Odbora za promet in turizem,
 - ob upoštevanju poročila Odbora za proračun in Odbora za ekonomske in monetarne zadeve (A10-0117/2025),
1. sprejme stališče v prvi obravnavi, kakor je določeno v nadaljevanju;
 2. poziva Komisijo, naj mu zadevo ponovno predloži, če svoj predlog nadomesti, ga bistveno spremeni ali ga namerava bistveno spremeniti;
 3. naroči svoji predsednici, naj stališče Parlamenta posreduje Svetu, Komisiji in nacionalnim parlamentom.

Stališče Evropskega parlamenta, sprejeto v prvi obravnavi 26. novembra 2025 z namenom sprejetja Uredbe (EU) 2025/... Evropskega parlamenta in Sveta o spremembi uredb (EU) 2015/1017, (EU) 2021/523, (EU) 2021/695 in (EU) 2021/1153 glede povečanja učinkovitosti jamstva EU na podlagi Uredbe (EU) 2021/523 in poenostavitve zahtev glede poročanja

EVROPSKI PARLAMENT IN SVET EVROPSKE UNIJE STA –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije in zlasti členov 172 in 173, člena 175, tretji odstavek, člena 182(1), člena 183, člena 188, drugi odstavek, in člena 194 Pogodbe,

ob upoštevanju predloga Evropske komisije,

po posredovanju osnutka zakonodajnega akta nacionalnim parlamentom,

ob upoštevanju mnenja Evropskega ekonomsko-socialnega odbora⁴,

po posvetovanju z Odborom regij,

v skladu z rednim zakonodajnim postopkom⁵,

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

⁵ *Stališče Evropskega parlamenta z dne 26. novembra 2025.*

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Unija se sooča z velikimi potrebami po financiranju, da bi dosegla svoje cilje na področju inovacij, **zelenega** in digitalnega prehoda ter socialnih naložb, znanj in spretnosti, hkrati pa se je treba odzvati na zapletene razmere, ki vplivajo na konkurenčnost in industrijsko bazo Unije in za katere so značilni spreminjajoča se svetovna dinamika, počasna gospodarska rast, pospešene podnebne spremembe in degradacija okolja, tehnološka konkurenca in vse večje geopolitične napetosti. ***Glede na to je povečanje avtonomije Unije, zlasti na področju energije, s podporo naložbam, ki krepijo energetske sistem, temelječ na obnovljivih in čistih virih, ter tehnologije, bistveno za zmanjšanje odvisnosti ter zaščito gospodarske in politične stabilnosti.***

- (2) ***Dodatnost in učinek vzvoda jamstva EU sta temelja Evropskega sklada za strateške naložbe, vzpostavljenega z Uredbo (EU) 2015/1017 Evropskega parlamenta in Sveta⁶ (EFSI), in programa InvestEU, vzpostavljenega z Uredbo (EU) 2021/523 Evropskega parlamenta in Sveta⁷, ter omogočata zlasti širitev novih in inovativnih tehnologij in podjetij ter zmanjšanje naložbenega tveganja za zasebne vlagatelje. Nadzor Evropskega parlamenta in Sveta pomaga zagotavljati, da se jamstvo EU uporablja v skladu s cilji programa InvestEU.***

⁶ ***Uredba (EU) 2015/1017 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. junija 2015 o Evropskem skladu za strateške naložbe, Evropskem svetovalnem vozlišču za naložbe in Evropskem portalu naložbenih projektov ter o spremembi uredb (EU) št. 1291/2013 in (EU) št. 1316/2013 – Evropski sklad za strateške naložbe (UL L 169, 1.7.2015, str. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2015/1017/oj>).***

⁷ ***Uredba (EU) 2021/523 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. marca 2021 o vzpostavitvi Programa InvestEU in spremembi Uredbe (EU) 2015/1017 (UL L 107, 26.3.2021, str. 30, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/523/oj>).***

- (3) V poročilu z naslovom „Prihodnost evropske konkurenčnosti“ (v nadaljnjem besedilu: Draghijevo poročilo) so skupne potrebe po dodatnih naložbah v Evropi do leta 2030 ocenjene na 750–800 milijard EUR na leto, **od katerih je samo za energetske prehode potrebnih 450 milijard EUR**. Ta znesek vključuje precejšnjo vsoto za zeleni in digitalni prehod. Zagotavljanje zadostnih javnih in zasebnih naložb je ključnega pomena za spodbujanje rasti produktivnosti in doseganje ciljev Unije, izkoriščanje zasebnih naložb s ciljem razogljičenja industrije, pospešitev proizvodnje, shranjevanja in uvajanja čiste energije ter elektrifikacije, krepitev medomrežnih povezav in omrežij, spodbujanje trajnostnih in krožnih poslovnih modelov, spodbujanje **trajnostne** prenove stavb, razvoj proizvodnje čistih tehnologij in digitalnih tehnologij ter njihovo širjenje v gospodarskih sektorjih.
- (4) *Evropa se spopada s stanovanjsko krizo, ki je posledica dveh nedelovanj trga, in sicer pomanjkanja cenovno dostopnih in socialnih stanovanj ter neuspeha pri odpravljanju vrzeli v energetske učinkovitosti. S povečanim jamstvom EU, ki je na voljo v sklopu politike za socialne naložbe ter znanja in spretnosti Sklada InvestEU, in boljše prepoznavnostjo in dostopnostjo finančne podpore, povezane s stanovanji, lahko Unija in izvajalski partnerji InvestEU zagotovijo znatno podporo za ključno prednostno nalogo socialnih naložb ter znanj in spretnosti, tudi za cenovno dostopna socialna stanovanja, obenem pa tudi prispevajo k izvajanju evropskega stebra socialnih pravic.*

- (5) *Glede na rusko vojno agresijo proti Ukrajini mora Unija nujno znatno izboljšati varnost, svojo obrambno tehnološko-industrijsko bazo in vojaško mobilnost. S povečanim jamstvom EU, ki je na voljo v ustreznem sklopu politike Sklada InvestEU, boljšo prepoznavnostjo in dostopnostjo finančne podpore, povezane z malimi in srednjimi podjetji (MSP) ter s podjetji s srednje veliko tržno kapitalizacijo in zagonskimi podjetji v obrambni dobavni verigi, lahko Unija in izvajalski partnerji InvestEU zagotovijo pomembno podporo za to ključno prednostno nalogo.*
- (6) *Pobude, kot je jamstvena shema za izvozne kredite v okviru InvestEU, imajo pomembno vlogo pri podpiranju ukrajinskega gospodarstva. Za učinkovitost te sheme je bistveno široko sodelovanje evropskih izvoznokreditnih agencij.*
- (7) *Dobro delujoča prometna omrežja in storitve so pomembni za zagotovitev prehoda na zeleno gospodarstvo ob sočasni krepitvi konkurenčnosti Unije. V zvezi s tem so potrebne naložbe v vseevropska prometna omrežja za dokončanje manjkajočih povezav in posodobitev prometne infrastrukture, kadar obstajajo velike vrzeli v javnem in zasebnem financiranju.*

- (8) Sklad InvestEU je glavno orodje na ravni Unije za izkoriščanje javnega in zasebnega financiranja za podporo širokemu naboru prednostnih nalog politike Unije. Sklad InvestEU prek svoje celovite mreže izvajalskih partnerjev, med katerimi so Evropska investicijska banka (EIB), Evropski investicijski sklad (EIF), druge mednarodne finančne institucije ter nacionalne spodbujevalne banke in institucije, zagotavlja prepotrebno financiranje prek svojih zmogljivosti za delitev tveganja. V vmesni oceni programa InvestEU, ki je bila dokončana leta 2024, je bilo poudarjeno, da so proračunska jamstva sama po sebi učinkovita za proračun Unije, in potrjeno, da je bil program InvestEU na dobri poti k mobilizaciji naložb z znatnim pričakovanim učinkom na realno gospodarstvo. Toda odobritve operacij financiranja in naložbenih operacij v okviru programa InvestEU so bile večinoma dane na začetku programskega obdobja, zato po letu 2025 za nekatere finančne produkte morda ne bo več novih odobritev, če ne bodo sprejeti ukrepi za reševanje tega vprašanja.

- (9) Pomembno je povečati finančno zmogljivost Sklada InvestEU in jo še učinkoviteje uporabljati v kombinaciji s sredstvi, ki bodo na voljo v okviru EFSI in drugih prejšnjih instrumentov, in sicer dolžniškega instrumenta IPE, vzpostavljenega z Uredbo (EU) št. 1316/2013 Evropskega parlamenta in Sveta⁸, in dolžniškega instrumenta InnovFin, vzpostavljenega na podlagi uredb (EU) št. 1290/2013⁹ in (EU) št. 1291/2013¹⁰ Evropskega parlamenta in Sveta, ki jih izvaja skupina EIB. Te kombinacije bi lahko zmanjšale proračunske prihodke iz teh prejšnjih instrumentov. Vendar pa bi te kombinacije omogočile tudi zagotavljanje večjega obsega kritja jamstev za strateške naložbe na ključnih prednostnih področjih Unije, za katere se lahko pričakuje, da bodo privedle do mobilizacije dodatnih naložb v višini približno 25 milijard EUR in večje diverzifikacije tveganj, ne da bi se bistveno povečalo tveganje za proračun Unije.

⁸ Uredba (EU) št. 1316/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 11. decembra 2013 o vzpostavitvi Instrumenta za povezovanje Evrope, spremembi Uredbe (EU) št. 913/2010 in razveljavitvi uredb (ES) št. 680/2007 in (ES) št. 67/2010 (UL L 348, 20.12.2013, str. 129, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1316/oj>).

⁹ Uredba (EU) št. 1290/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 11. decembra 2013 o pravilih za sodelovanje v okvirnem programu za raziskave in inovacije (2014–2020) – Obzorje 2020 ter za razširjanje njegovih rezultatov in o razveljavitvi Uredbe (ES) št. 1906/2006 (UL L 347, 20.12.2013, str. 81, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1290/oj>).

¹⁰ Uredba (EU) št. 1291/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 11. decembra 2013 o vzpostavitvi okvirnega programa za raziskave in inovacije (2014–2020) – Obzorje 2020 in razveljavitvi Sklepa št. 1982/2006/ES (UL L 347, 20.12.2013, str. 104, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1291/oj>).

- (10) Glede na povečanje jamstva EU za **2,9** milijarde EUR, podprto z dodatnimi vrnjenimi sredstvi v višini **1,16** milijarde EUR, in ukrepe za učinkovitost, ki se bodo izvedli z združitvijo zmogljivosti obstoječih instrumentov s skladom InvestEU, se pričakuje, da bi bilo mogoče mobilizirati približno **55** milijard EUR dodatnih naložb. Finančni prispevek skupine EIB je treba sorazmerno prilagoditi deležu povečanega jamstva EU, ki ji je dodeljen. ***Sorazmerno s povečanjem jamstva EU bi bilo treba povečati okvirno razdelitev jamstva EU med štiri sklope politike Sklada InvestEU. Uporaba teh vrnjenih sredstev iz prejšnjih instrumentov v korist Sklada InvestEU ne posega v pogajanja o večletnem finančnem okviru za obdobje po letu 2027.***

- (11) *Svetovalne storitve InvestEU imajo pomembno vlogo pri oblikovanju nabora projektov. Te svetovalne storitve so še zlasti koristne na zapletenih področjih, kot so cenovno dostopna socialna stanovanja in obramba. Zato bi bilo primerno, da se 40 milijonov EUR vrnjenih sredstev uporabi za povečanje zneska, ki se da na voljo za te storitve. Poleg tega je treba okrepiti interakcijo med različnimi komponentami programa InvestEU, zlasti med svetovalnim vozliščem InvestEU in portalom InvestEU.*
- (12) *Komisija ocenjuje znesek rezervacij, ki je potreben za kritje prihodnjih izgub, tekom njihovega trajanja, iz operacij, podprtih v okviru Sklada InvestEU, s 95-odstotno stopnjo zaupanja tvegane vrednosti. Komisija pri svojih stalnih prizadevanjih za harmonizacijo okvira za obvladovanje tveganj za proračunska jamstva načrtuje revizijo metodologij, ki se uporabljajo tako za notranje kot za zunanje politike.*

- (13) Da bi povečali privlačnost oddelka za države članice v okviru Sklada InvestEU, bi bilo treba državam članicam omogočiti, da poleg obstoječe možnosti prispevanja k jamstvu EU, prispevajo tudi prek finančnega instrumenta InvestEU na način, ki bi bil v celoti financiran, *in sicer iz skladov v okviru deljenega upravljanja, iz mehanizma za okrevanje in odpornost, vzpostavljenega z Uredbo (EU) 2021/241 Evropskega parlamenta in Sveta¹¹, ali iz sredstev držav članic*. Podpora iz finančnega instrumenta InvestEU bi bilo treba v največji možni meri izvajati po enakih načelih kot za jamstvo EU. Prek finančnega instrumenta InvestEU bi lahko države članice, ki niso v euroobmočju, program InvestEU finančno učinkoviteje izkoristile v svoji lastni valuti. *Finančni instrument InvestEU bi moral tudi dodatno spodbuditi odgovorno povečanje pripravljenosti izvajalskih partnerjev za prevzemanje tveganj, s čimer bi prispeval k privabljanju zasebnega kapitala.*
- (14) *Da bi se oddelki uporabili na dopolnjujoč način za podpiranje posamezne operacije financiranja ali naložbene operacije, je mogoče zneske, dodeljene oddelku za države članice, kombinirati z viri iz oddelka za EU v večplastni strukturi, v kateri se tranša prve izgube krije iz nacionalnih virov. Za zagotovitev skladnosti s cilji programa InvestEU bi morale take kombinacije strogo spoštovati načela dodane vrednosti EU, poštene konkurence in celovitosti notranjega trga ter, kadar je ustrezno, podpirati čezmejno sodelovanje.*

¹¹ *Uredba (EU) 2021/241 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 12. februarja 2021 o vzpostavitvi Mehanizma za okrevanje in odpornost (UL L 57, 18.2.2021, str. 17, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/241/oj>).*

- (15) V skladu s splošnim ciljem poenostavitve, da se zmanjša upravno breme za končne prejemnike, finančne posrednike in izvajalske partnerje, bi bilo treba, kjer je ustrezno, zmanjšati zahteve glede poročanja, vključno s tistimi, ki se nanašajo na ključne kazalnike smotrnosti in spremljanja, zlasti tiste, ki vplivajo na mala podjetja in operacije majhnega obsega. *Ta poenostavitev ne bi smela vplivati na kakovost podatkov, prejetih od končnih prejemnikov, kadar ti podatki niso zajeti v predlaganem zmanjšanju zahtev glede poročanja. Brez poseganja v opredelitev MSP za namene drugih aktov Unije ter morebitnih prihodnjih programov in skladov bi bilo treba uporabo opredelitve MSP za namene programa InvestEU prilagoditi tako, da bi bila čim manj zapletena. Posebno pozornost bi bilo treba posvetiti podjetjem socialne ekonomije in mikrofinančnim institucijam. Pomembno je opozoriti, da se uporabljajo računovodska pravila iz Direktive 2013/34/EU Evropskega parlamenta in Sveta¹², vključno s pravili o konsolidaciji, s čimer se pripomore k zaščiti integritete opredelitve MSP ter zagotavljanju, da podpora Unije doseže predvidene upravičence. Primerno je, da se merila iz poenostavljene opredelitve, kadar je to potrebno zaradi izvajanja in brez poseganja v Uredbo (EU) 2021/523, razlagajo v skladu z načeli iz ustreznih določb iz Priloge I k Priporočilu Komisije 2003/361/ES¹³. Izvajalski partnerji oziroma finančni posredniki v primeru posrednih finančnih produktov morajo zagotoviti popolno skladnost s pogoji za upravičenost za MSP, vključno s preverjanjem statusa MSP končnih prejemnikov, zlasti z natančnim izračunom števila zaposlenih in prometa v ustreznem radiusu podjetij ter, kadar je ustrezno, z ustrezno uporabo pravil o konsolidaciji, da se prepreči izogibanje prek holdingov ali podobnih struktur.*

¹² *Direktiva 2013/34/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o letnih računovodskih izkazih, konsolidiranih računovodskih izkazih in povezanih poročilih nekaterih vrst podjetij, spremembi Direktive 2006/43/ES Evropskega parlamenta in Sveta ter razveljavitvi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS (UL L 182, 29.6.2013, str. 19, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj>).*

¹³ *Priporočilo Komisije 2003/361/ES z dne 6. maja 2003 o opredelitvi mikro, majhnih in srednje velikih podjetij (UL L 124, 20.5.2003, str. 36, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reco/2003/361/oj>).*

- (16) *Primerno je, da Komisija razmisli o sprejetju nadaljnjih nezakonodajnih ukrepov poenostavitve, da bi dopolnila to uredbo o spremembi, na primer z zmanjšanjem pogostosti poročil o napredku, ki jih morajo predložiti izvajalski partnerji, da se zmanjša delovna obremenitev izvajalskih partnerjev, finančnih posrednikov in končnih prejemnikov, ne da bi se spremenil kateri koli vsebinski element Uredbe (EU) 2021/523.*
- (17) *Pomembno je, da so postopki državne pomoči, ki se uporabljajo za operacije, podprte v okviru Sklada InvestEU, sorazmerni, predvidljivi in racionalizirani. Pomembno je, kadar je ustrezno, da Komisija še naprej preučuje razpoložljiva sredstva za poenostavitev in pospešitev ocenjevanja državne pomoči. Poleg tega bi bilo treba z revizijo Uredbe Komisije (EU) št. 651/2014¹⁴ dodatno pojasniti in poenostaviti uporabo pravil o državni pomoči v okviru programa InvestEU.*
- (18) Pogostost in obseg poročil bi bilo treba zmanjšati tudi za program InvestEU in njegovega predhodnika, EFSI.

¹⁴ *Uredba Komisije (EU) št. 651/2014 z dne 17. junija 2014 o razglasitvi nekaterih vrst pomoči za združljive z notranjim trgom pri uporabi členov 107 in 108 Pogodbe (UL L 187, 26.6.2014, str. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/651/oj>).*

- (19) Uredbe (EU) 2015/1017, (EU) 2021/695¹⁵ in (EU) 2021/1153¹⁶ Evropskega parlamenta in Sveta bi bilo treba spremeniti, da bi omogočili kombinacije podpore na podlagi navedenih uredb in jamstva EU na podlagi Uredbe (EU) 2021/523, kot je spremenjena s to uredbo.
- (20) Od izvajalskih partnerjev bi bilo treba zahtevati, da za računovodstvo Komisije v povezavi s kombinacijami podpore zagotovijo revidirane računovodske izkaze v skladu s členom 212(4) Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509 Evropskega parlamenta in Sveta¹⁷, v katerih so jasno ločeno navedeni zneski, ki se nanašajo na različne pravne podlage.

I

- (21) Ker ciljev te uredbe, in sicer odprave nedelovanja trga na ravni Unije in v posameznih državah članicah ter naložbene vrzeli v Uniji, pospešitve zelenega in digitalnega prehoda Unije, izboljšanja njene konkurenčnosti in krepite njene industrijske baze, države članice ne morejo zadovoljivo doseči, temveč se lažje dosežejo na ravni Unije, lahko Unija sprejme ukrepe v skladu z načelom subsidiarnosti iz člena 5 Pogodbe o Evropski uniji. V skladu z načelom sorazmernosti iz navedenega člena ta uredba ne presega tistega, kar je potrebno za doseganje navedenih ciljev.

¹⁵ Uredba (EU) 2021/695 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 28. aprila 2021 o vzpostavitvi okvirnega programa za raziskave in inovacije Obzorje Evropa, določitvi pravil za sodelovanje in razširjanje rezultatov ter razveljavitvi uredb (EU) št. 1290/2013 in (EU) št. 1291/2013 (UL L 170, 12.5.2021, str. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/695/oj>).

¹⁶ Uredba (EU) 2021/1153 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 7. julija 2021 o vzpostavitvi Instrumenta za povezovanje Evrope ter razveljavitvi uredb (EU) št. 1316/2013 in (EU) št. 283/2014 (UL L 249, 14.7.2021, str. 38, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1153/oj>).

¹⁷ Uredba (EU, Euratom) 2024/2509 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 23. septembra 2024 o finančnih pravilih, ki se uporabljajo za splošni proračun Unije (UL L, 2024/2509, 26.9.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2509/oj>).

(22) *Da se podpre Evropski parlament in Svet pri izvajanju njunih institucionalnih vlog, bi moralo neodvisno končno poročilo o oceni programa InvestEU vsebovati primerjalno oceno uspešnosti programa InvestEU pred začetkom veljavnosti te uredbe o spremembi, vključno z odstopanji in regulativnimi prilagoditvami, in po tem –*

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

Člen 1
Spremembe Uredbe (EU) 2021/523

Uredba (EU) 2021/523 se spremeni:

(1) v členu 1 se prvi odstavek nadomesti z naslednjim:

„Ta uredba vzpostavlja Sklad InvestEU, ki zagotavlja jamstvo EU in finančni instrument InvestEU za podporo operacijam financiranja in naložbenim operacijam, ki jih izvajajo izvajalski partnerji in ki prispevajo k ciljem notranjih politik Unije.“;

(2) člen 2 se spremeni:

(a) točke 3, 4 in 5 se nadomestijo z naslednjim:

„(3) ‚sklop politike‘ pomeni ciljno področje za podporo jamstva EU ali finančnega instrumenta InvestEU, kakor je določeno v členu 8(1);

(4) ‚oddelek‘ pomeni del podpore v okviru sklada InvestEU, ki je opredeljen glede na izvor sredstev, s katerimi je podprt;

(5) „operacija mešanega financiranja“ pomeni, v oddelku za EU operacijo, ki jo podpira proračun Unije in ki združuje nepovratne ali povratne oblike podpore ali oboje iz proračuna Unije s povratnimi oblikami podpore iz razvojnih ali drugih javnih finančnih institucij ali iz komercialnih finančnih institucij in od vlagateljev; za namene te opredelitve se lahko programi Unije, ki se ne financirajo iz proračuna Unije, tako kot na primer inovacijski sklad sistema EU za trgovanje z emisijami (v nadaljnjem besedilu: inovacijski sklad EU ETS), izenačijo s programi Unije, ki se financirajo iz proračuna Unije;“;

(b) točka 8 se nadomesti z naslednjim:

„(8) „sporazum o prispevku“ pomeni pravni instrument, s katerim Komisija in ena ali več držav članic določijo pogoje za izvajanje prispevka v okviru oddelka za države članice, kakor je določeno v členih 10 in 10a;“;

(c) točki 10 in 11 se nadomestita z naslednjim:

„(10) ‚operacije financiranja in naložbene operacije‘ ali ‚operacije financiranja ali naložbene operacije‘ pomeni operacije, s katerimi se končnim uporabnikom zagotovi neposredno ali posredno financiranje prek finančnih produktov, izvaja pa jih:

- (a) v okviru jamstva EU v lastnem imenu izvajalski partner v skladu s svojimi notranjimi pravili, politikami in postopki ter so izkazane v njegovih računovodskih izkazih ali, kadar je primerno, razkrite v opombah k tem računovodskim izkazom;
- (b) v okviru finančnega instrumenta InvestEU izvajalski partner v lastnem imenu oziroma v lastnem imenu, vendar za račun Komisije;

(11) ‚skladi v okviru deljenega upravljanja‘ pomeni sklade, ki omogočajo, da se del sredstev iz njih dodeli za rezervacije za proračunsko jamstvo ali za finančni instrument v okviru oddelka sklada InvestEU za države članice, in sicer Evropski sklad za regionalni razvoj (ESRR) in Kohezijski sklad, vzpostavljena z Uredbo (EU) 2021/1058 Evropskega parlamenta in Sveta^{*}, Evropski socialni sklad plus (ESS+), vzpostavljen z Uredbo (EU) 2021/1057 Evropskega parlamenta in Sveta^{**} (v nadaljnjem besedilu: uredba o ESS+ za obdobje 2021–2027), Evropski sklad za pomorstvo, ribištvo in akvakulturo (ESPRA), vzpostavljen z Uredbo (EU) 2021/1139 Evropskega parlamenta in Sveta^{***}, ter Evropski kmetijski sklad za razvoj podeželja (EKSRP), vzpostavljen z Uredbo (EU) 2021/2115 Evropskega parlamenta in Sveta^{****} (v nadaljnjem besedilu: uredba o strateških načrtih SKP);

* Uredba (EU) 2021/1058 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. junija 2021 o Evropskem skladu za regionalni razvoj in Kohezijskem skladu (UL L 231, 30.6.2021, str. 60, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1058/oj>).

** Uredba (EU) 2021/1057 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. junija 2021 o vzpostavitvi Evropskega socialnega sklada plus (ESS+) in razveljavitvi Uredbe (EU) št. 1296/2013 (UL L 231, 30.6.2021, str. 21, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1057/oj>).

*** Uredba (EU) 2021/1139 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 7. julija 2021 o vzpostavitvi Evropskega sklada za pomorstvo, ribištvo in akvakulturo ter spremembi Uredbe (EU) 2017/1004 (UL L 247, 13.7.2021, str. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1139/oj>).

**** Uredba (EU) 2021/2115 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 2. decembra 2021 o določitvi pravil o podpori za strateške načrte, ki jih pripravijo države članice v okviru skupne kmetijske politike (strateški načrti SKP) in se financirajo iz Evropskega kmetijskega jamstvenega sklada (EKJS) in Evropskega kmetijskega sklada za razvoj podeželja (EKSRP), ter o razveljavitvi uredb (EU) št. 1305/2013 in (EU) št. 1307/2013 (UL L 435, 6.12.2021, str. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/2115/oj>).“;

(d) točka 12 se nadomesti z naslednjim:

„(12) ‚sporazum o jamstvu‘ pomeni pravni instrument, s katerim Komisija in izvajalski partner določita pogoje za predlaganje operacij financiranja in naložbenih operacij, da bi se zanje odobrilo jamstvo EU ali finančni instrument InvestEU, pogoje za zagotovitev jamstva EU ali podpore prek finančnega instrumenta InvestEU za te operacije in pogoje za njihovo izvajanje v skladu s to uredbo;“;

(e) točka 21 se nadomesti z naslednjim:

„(21) ‚mala in srednja podjetja‘ ali ‚MSP‘ pomeni (a) podjetje, ki v skladu s svojimi zadnjimi letnimi ali konsolidiranimi računovodskimi izkazi v poslovnem letu v povprečju zaposluje manj kot 250 zaposlenih *in ima letni promet, ki ne presega 50 milijonov EUR*, ali (b) v primeru finančnih produktov, *kadar veljavni predpisi o državni pomoči določajo uporabo opredelitve MSP iz Priloge I k Priporočilu Komisije 2003/361/ES**, mikro, malo ali srednje podjetje v smislu *navedene priloge*;

* Priporočilo Komisije 2003/361/ES z dne 6. maja 2003 o opredelitvi mikro, malih in srednjih podjetij (UL L 124, 20.5.2003, str. 36, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reco/2003/361/oj>).“;

(f) doda se naslednja točka:

„(24) ‚finančni instrument InvestEU‘ pomeni finančni instrument, kot je opredeljen v členu 2, točka 30, Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509 Evropskega parlamenta in Sveta^{*}, ki se bo izvajal v okviru oddelka Sklada InvestEU za države članice.

^{*} Uredba (EU, Euratom) 2024/2509 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 23. septembra 2024 o finančnih pravilih, ki se uporabljajo za splošni proračun Unije (UL L, 2024/2509, 26.9.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2509/oj>).“;

(3) člen 4 se spremeni:

(a) v odstavku 1 se prvi in drugi pododstavek nadomestita z naslednjim:

„1. Jamstvo EU za namene oddelka za EU iz člena 9(1), točka (a), znaša **29 052 310 073** EUR v tekočih cenah. Oblikujejo se rezervacije v višini 40 %. Pri izračunu rezervacij, ki izhaja iz navedene stopnje rezervacij, se upošteva tudi znesek iz člena 35(3), prvi pododstavek, točka (a).

Za namene oddelka za države članice iz člena 9(1), točka (b), te uredbe se lahko zagotovi dodaten znesek jamstva EU, če države članice dodelijo ustrezne zneske na podlagi člena 14 Uredbe (EU) 2021/1060 Evropskega parlamenta in Sveta^{*} (v nadaljnjem besedilu: uredba o skupnih določbah za obdobje 2021–2027) in členom 81 uredbe o strateških načrtih SKP.

^{*} Uredba (EU) 2021/1060 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. junija 2021 o določitvi skupnih določb o Evropskem skladu za regionalni razvoj, Evropskem socialnem skladu plus, Kohezijskem skladu, Skladu za pravični prehod in Evropskem skladu za pomorstvo, ribištvo in

akvakulturo ter finančnih pravil zanje in za Sklad za azil, migracije in vključevanje, Sklad za notranjo varnost in Instrument za finančno podporo za upravljanje meja in vizumsko politiko (UL L 231, 30.6.2021, str. 159, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1060/oj>)“;

(b) v odstavku 2 se drugi pododstavek nadomesti z naslednjim:

„Za cilje iz člena 3(2) se dodeli znesek v višini **14 227 310 073** EUR v tekočih cenah zneska iz odstavka 1, prvi pododstavek, tega člena.“;

(c) *odstavek 3 se nadomesti z naslednjim:*

„3. Predlagana finančna sredstva za izvajanje ukrepov iz poglavij VI in VII znašajo 470 000 000 EUR v tekočih cenah.“;

(4) člen 6(1) se nadomesti z naslednjim:

„1. Jamstvo EU in finančni instrument InvestEU se izvajata s posrednim upravljanjem z organi iz člena 62(1), točke (c)(ii), (c)(iii), (c)(v) in (c)(vi), Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509. Druge oblike financiranja Unije iz te uredbe se izvajajo v okviru neposrednega ali posrednega upravljanja v skladu z Uredbo (EU, Euratom) 2024/2509, vključno z nepovratnimi sredstvi, ki se izvajajo v skladu z naslovom VIII Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509, in operacijami mešanega financiranja, ki se v skladu s tem členom izvajajo čim bolj nemoteno na način, ki zagotavlja učinkovito in skladno podporo politikam Unije.“;

(5) člen 7 se spremeni:

(a) naslov se nadomesti z naslednjim:

„Kombinacije“;

(b) odstavek 1 se nadomesti z naslednjim:

„1. Podpora iz jamstva EU na podlagi te uredbe, podpora Unije prek finančnih instrumentov, vzpostavljenih s programi v programskem obdobju 2014–2020, in podpora Unije iz jamstva EU, vzpostavljenega z Uredbo (EU) 2015/1017, se lahko kombinirajo za podpiranje finančnih produktov ali portfeljev, ki jih na podlagi te uredbe izvajata ali jih bosta izvajala EIB ali EIF.“;

(c) odstavek 4 se nadomesti z naslednjim:

„4. Podpora iz jamstva EU na podlagi te uredbe in podpora Unije prek jamstva v okviru finančnih instrumentov, vzpostavljenih s programi v programskem obdobju 2014–2020, sproščena iz operacij, ki so bile odobrene v okviru teh instrumentov, ter podpora Unije, vzpostavljena prek jamstva EU na podlagi Uredbe (EU) 2015/1017 in sproščena iz operacij, odobrenih v okviru tega jamstva EU, se lahko kombinirajo za podporo finančnim produktom ali portfeljem, ki vsebujejo ■ operacije financiranja in naložbene operacije, ki so upravičene na podlagi te uredbe in ki jih izvajata ali jih bosta izvajala EIB ali EIF na podlagi te uredbe.“;

(d) dodajo se naslednji odstavki:

- „5. Z odstopanjem od drugega pododstavka člena 212(3) Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509 se sproščeno jamstvo, **ki ga podpira proračun Unije**, v okviru finančnih instrumentov, ki so bili vzpostavljeni s programi v programskem obdobju 2014–2020, lahko uporabi za kritje operacij financiranja in naložbenih operacij, upravičenih na podlagi te uredbe za namene kombiniranja iz odstavka 4 tega člena.
6. Z odstopanjem od člena 216(4), točka (a), Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509, se omogoči, da se rezervacije, ki ustrezajo sproščenemu jamstvu v okviru podpore Unije iz jamstva EU, vzpostavljenega z Uredbo (EU) 2015/1017, ne upoštevajo za namene operacij iz člena 216(4), točka (a), Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509 ter da se lahko uporabijo za kritje operacij financiranja in naložbenih operacij, ki so upravičene na podlagi te uredbe za namene kombiniranja iz odstavka 4 tega člena.

7. Sprostitev jamstva, ki ga *podpira proračun Unije*, v okviru finančnih instrumentov, vzpostavljenih s programi v programskem obdobju 2014–2020, prenos ustreznih sredstev s fiduciarnih računov na skupni sklad za rezervacije iz člena 215 Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509 in sprostitev jamstva v okviru podpore Unije iz jamstva EU, vzpostavljenega z Uredbo (EU) 2015/1017, iz odstavka 4 tega člena se izvedejo s spremembo ustreznih sporazumov med Komisijo in EIB ali EIF.

Pogoji za uporabo sproščenih jamstev iz prvega pododstavka tega odstavka za kritje operacij financiranja in naložbenih operacij, upravičenih na podlagi te uredbe, ter, kadar je ustrezno, prenos ustreznih sredstev s fiduciarnih računov na skupni sklad za rezervacije iz člena 215 Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509 se določijo v sporazumu o jamstvu iz člena 17 te uredbe.

Pogoji finančnih produktov iz odstavkov 1 in 4 tega člena in zadevnih portfeljev, vključno z ustreznimi sorazmernimi deleži izgub, prihodkov, vračil in izterjav ali ustreznih nesorazmernih deležev v skladu z odstavkom 3, drugi pododstavek, tega člena, se določijo v sporazumu o jamstvu iz člena 17.“;

(6) v členu 8(8) se drugi pododstavek nadomesti z naslednjim:

„Komisija si skupaj z izvajalskimi partnerji prizadeva, da se tisti del jamstva EU v okviru oddelka za EU, ki se uporablja za sklop politike za trajnostno infrastrukturo, porazdeli, da bi zagotovili uravnoteženost med različnimi področji iz odstavka 1, točka (a).“;

(7) v členu 9(1) se točka (b) nadomesti z naslednjim:

„(b) oddelek za države članice obravnava specifične tržne nepopolnosti ali naložbene okoliščine, ki niso optimalne, v eni ali več regijah ali državah članicah, in sicer za izpolnitev ciljev politike skladov, ki prispevajo v okviru deljenega upravljanja, ali dodatnega zneska, ki ga zagotovi država članica v skladu s členom 4(1), tretji pododstavek, ali členom 10a(1), drugi pododstavek, zlasti za okrepitev ekonomske, socialne in teritorialne kohezije v Uniji z uravnavanjem neravnovesij med njenimi regijami.“;

(8) člen 10 se spremeni:

(a) naslov se nadomesti z naslednjim:

„Posebne določbe za jamstvo EU, ki se izvaja v okviru oddelka za države članice“;

(b) v odstavku 2 se četrti pododstavek nadomesti z naslednjim:

„Država članica in Komisija skleneta sporazum o prispevku ali sprejmeta njegovo spremembo po sklepu Komisije o odobritvi partnerskega sporazuma na podlagi člena 12 uredbe o skupnih določbah za obdobje 2021–2027 ali strateškega načrta SKP na podlagi člena 118 uredbe o strateških načrtih SKP oziroma sočasno s sklepom Komisije o spremembi programa v skladu s členom 24 uredbe o skupnih določbah za obdobje 2021–2027 ali strateškega načrta SKP v skladu s členom 119 uredbe o strateških načrtih SKP.“;

(c) v odstavku 3 se točka (b) nadomesti z naslednjim:

„(b) strategijo države članice, ki vključuje vrsto financiranja, njegov ciljni vzvod, geografsko oziroma regionalno pokritost, vrste projektov, naložbeno obdobje in, kadar je relevantno, kategorije končnih prejemnikov in upravičenih posrednikov;“;

(9) vstavi se naslednji člen:

„Člen 10a

Posebne določbe za finančni instrument InvestEU, ki se izvaja v okviru oddelka za države članice

1. Država članica lahko zneske iz skladov v okviru deljenega upravljanja prispeva v oddelek sklada InvestEU za države članice, da bi jih uporabila prek finančnega instrumenta InvestEU.

Države članice lahko za namene finančnega instrumenta InvestEU zagotovijo tudi dodatne zneske. Taki zneski predstavljajo zunanji namenski prejemek v skladu z drugim stavkom člena 21(5) Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509.

Zneski, ki jih država članica dodeli prostovoljno na podlagi prvega in drugega pododstavka, se uporabijo za podpiranje operacij financiranja in naložbenih operacij v zadevni državi članici. Ti zneski se uporabijo za uresničevanje ciljev politike, določenih v partnerskem sporazumu iz člena 11(1), točka (a), uredbe o skupnih določbah za obdobje 2021–2027, programih ali strateškem načrtu SKP, ki prispevajo k programu InvestEU, za izvajanje ustreznih ukrepov iz načrta za okrevanje in odpornost, vzpostavljenega na podlagi Uredbe (EU) 2021/241, ali v drugih primerih za namene, določene v sporazumu o prispevku, odvisno od izvora prispevanega zneska.

2. Za prispevek v finančni instrument InvestEU je potrebna sklenitev sporazuma o prispevku med državo članico in Komisijo, ki se v primeru prispevkov iz skladov v okviru deljenega upravljanja izvede v skladu s členom 10(2), četrti pododstavek.

Dve ali več držav članic lahko s Komisijo sklene skupni sporazum o prispevku.

3. Sporazum o prispevku vsebuje vsaj znesek prispevka države članice, valuto operacij financiranja in naložbenih operacij, določbe o nadomestilu Unije za finančni instrument InvestEU, elemente iz člena 10(3), točke (b) do (e) in (g), ter ravnanje s sredstvi, ustvarjenimi z zneski, ki se prispevajo v finančni instrument InvestEU oziroma se lahko pripišejo takim zneskom.
4. Sporazumi o prispevku se izvajajo na podlagi sporazumov o jamstvu, sklenjenih v skladu s členom 10(4), prvi pododstavek.

Kadar sporazum o jamstvu ni bil sklenjen v 12 mesecih po sklenitvi sporazuma o prispevku, se sporazum o prispevku sporazumno prekine ali podaljša. Kadar znesek iz sporazuma o prispevku ni bil v celoti dodeljen na podlagi enega ali več sporazumov o jamstvu v 12 mesecih od sklenitve sporazuma o prispevku, se zadevni znesek ustrezno spremeni. Neporabljeni znesek prispevka iz skladov v okviru deljenega upravljanja, ki se zagotavljajo preko programa InvestEU, se ponovno uporabi v skladu z uredbo o ustanovitvi zadevnega sklada. Neporabljeni znesek prispevka države članice na podlagi odstavka 1, drugi pododstavek, tega člena se povrne državi članici.

Kadar se sporazum o jamstvu ne izvede ustrezno v obdobju, določenem v členu 14(6) uredbe o skupnih določbah za obdobje 2021–2027 ali členu 81(6) uredbe o strateških načrtih SKP ali, če gre za sporazum o jamstvu, ki je povezan z zneski, zagotovljenimi v skladu z odstavkom 1, drugi pododstavek, tega člena, v ustreznem sporazumu o prispevku, se sporazum o prispevku spremeni. Neporabljeni zneski, ki so jih dodelile države članice na podlagi določb o uporabi skladov v okviru deljenega upravljanja, ki se zagotavljajo prek programa InvestEU, se ponovno uporabijo v skladu z uredbo o vzpostavitvi zadevnega sklada. Neporabljeni znesek finančnega instrumenta InvestEU, ki ga je mogoče pripisati prispevku države članice na podlagi odstavka 1, drugi pododstavek, tega člena, se povrne državi članici.

Sredstva, ustvarjena z zneski, ki se prispevajo v finančni instrument InvestEU na podlagi določb o uporabi sredstev v okviru deljenega upravljanja, ki se zagotavljajo prek programa InvestEU, ali ki jih je mogoče pripisati tem zneskom, se ponovno uporabijo v skladu z uredbo o vzpostavitvi zadevnega sklada. Sredstva, ustvarjena z zneski, ki so bili prispevani v finančni instrument InvestEU na podlagi odstavka 1, drugi pododstavek, tega člena, ali jih je mogoče pripisati tem zneskom, se povrnejo državi članici.

5. ***Podpora v okviru finančnega instrumenta InvestEU se lahko odobri za operacije financiranja in naložbene operacije, ki jih zajema ta uredba, za naložbeno obdobje, ki se konča 31. decembra 2027.*** Pogodbe o izvajanju finančnega instrumenta InvestEU med izvajalskim partnerjem in končnim prejemnikom ali finančnim posrednikom ali drugim subjektom iz člena 16(1), točka (a), se podpišejo do 31. decembra 2028.“;

(10) v členu 11(1) se točka (d)(i) nadomesti z naslednjim:

„(i) ji je dodeljen znesek do 330 000 000 EUR za svetovalne pobude iz člena 25 in operativne naloge iz točke (ii) te točke iz finančnih sredstev iz člena 4(3);“;

(11) naslov poglavja IV se nadomesti z naslednjim:

„Jamstvo EU in finančni instrument InvestEU“;

(12) člen 13(4) se nadomesti z naslednjim:

„4. 75 % jamstva EU v okviru oddelka za EU iz člena 4(1), prvi pododstavek, ki znaša 21 789 232 555 EUR, se odobri skupini EIB. Skupina EIB zagotovi skupni finančni prispevek v višini 5 447 308 139 EUR. Ta prispevek se zagotovi na način in v obliki, ki olajša izvajanje Sklada InvestEU ter uresničevanje ciljev iz člena 15(2).“;

(13) člen 16 se spremeni:

(a) v odstavku 1 se drugi pododstavek nadomesti z naslednjim:

„Finančni instrument InvestEU se lahko uporabi za zagotavljanje financiranja izvajalskim partnerjem za vrste financiranja iz prvega pododstavka, točka (a), ki jih zagotovijo izvajalski partnerji.

Da bi bilo financiranje iz prvega in drugega pododstavka tega odstavka krito z jamstvom EU ali finančnim instrumentom InvestEU, se odobri, pridobi ali izda za namen operacije financiranja in naložbene operacije iz člena 14(1), kadar je financiranje s strani izvajalskega partnerja odobreno v skladu s sporazumom o financiranju ali poslom, ki ga izvajalski partner podpiše ali sklene po podpisu sporazuma o jamstvu in ki ni potekel ali bil preklican.“;

(b) odstavek 2 se nadomesti z naslednjim:

„2. „Operacije financiranja in naložbene operacije prek skladov ali drugih posredniških struktur so podprte z jamstvom EU ali finančnim instrumentom InvestEU v skladu z določbami iz naložbenih smernic, kadar je *ustrezno*, tudi če te strukture manjšino vloženih sredstev vložijo zunaj Unije in v tretjih državah iz člena 14(2) ali v sredstva, ki na podlagi te uredbe niso upravičena.“;

(14) člen 17 se spremeni:

(a) v odstavku 1 se prvi pododstavek nadomesti z naslednjim:

„1. „Komisija z vsakim izvajalskim partnerjem sklene sporazum o jamstvu za odobritev jamstva EU do zneska, ki ga določi Komisija, ali o zagotavljanju podpore v okviru finančnega instrumenta InvestEU.“;

(b) odstavek 2 se spremeni:

(i) točka (c) se nadomesti z naslednjim:

„(c) podrobna pravila o zagotavljanju jamstva EU ali podpore v okviru finančnega instrumenta v skladu s členom 19, vključno s kritjem operacij financiranja in naložbenih operacij ali portfeljev posebnih vrst instrumentov, in *o* z njimi povezanih dogodkih, ki lahko sprožijo zahteve za unovčitev jamstva EU ali *o* uporabi finančnega instrumenta InvestEU;“;

(ii) točka (f) se nadomesti z naslednjim:

„(f) zavezo izvajalskega partnerja, da bo sprejel sklepe Komisije in naložbenega odbora v zvezi z uporabo jamstva EU ali finančnega instrumenta InvestEU v korist predlagane operacije financiranja ali naložbene operacije, brez poseganja v odločanje izvajalskega partnerja v zvezi s predlagano finančno ali naložbeno operacijo brez jamstva EU ali finančnega instrumenta InvestEU;“;

(iii) točki (h) in (i) se nadomestita z naslednjim:

„(h) finančno in operativno poročanje ter spremljanje operacij financiranja in naložbenih operacij v okviru jamstva EU in finančnega instrumenta InvestEU;

(i) ključne kazalnike smotrnosti, zlasti glede uporabe jamstva EU in finančnega instrumenta InvestEU, izpolnjevanja ciljev in meril iz členov 3, 8 in 14 ter mobilizacije zasebnega kapitala;“;

(c) *doda se naslednji odstavek:*

„6. Komisija Evropskemu parlamentu in Svetu zagotovi informacije v skladu s členoma 41(5) in 158(8) Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509.“;

(15) člen 18 se nadomesti z naslednjim:

„Člen 18

Zahteve za uporabo jamstva EU in finančnega instrumenta InvestEU

1. Odobritev jamstva EU in zagotavljanje podpore iz finančnega instrumenta InvestEU je pogojena z začetkom veljavnosti sporazuma o jamstvu, sklenjenega z zadevnim izvajalskim partnerjem.
2. Operacije financiranja in naložbene operacije se krijejo z jamstvom EU ali se podpirajo prek finančnega instrumenta InvestEU samo, kadar izpolnjujejo merila iz te uredbe in, **kadar je ustrezno**, ustreznih naložbenih smernic ter kadar je naložbeni odbor sklenil, da te operacije izpolnjujejo zahteve za upravičenost do jamstva EU ali finančnega instrumenta InvestEU. Izvajalski partnerji so še naprej odgovorni za zagotavljanje skladnosti operacij financiranja in naložbenih operacij s to uredbo in ustreznimi naložbenimi smernicami.

3. Komisija izvajalskemu partnerju ni dolžna plačati za administrativne stroške ali provizije, povezane z izvajanjem operacij financiranja in naložbenih operacij v okviru jamstva EU ali finančnega instrumenta InvestEU, razen če narava ciljev politike, na katere je osredotočen finančni produkt, ki ga je treba izvesti, cenovna dostopnost za ciljne končne prejemnike ali vrsta financiranja izvajalskemu partnerju omogoča, da Komisiji ustrezno utemelji, da je potrebna izjema. Kritje teh stroškov iz proračuna Unije je omejeno na znesek, ki je nujno potreben za izvajanje ustreznih operacij financiranja in naložbenih operacij, zagotovi pa se le za znesek stroškov, ki ni krit s prihodki izvajalskih partnerjev iz teh operacij financiranja in naložbenih operacij. Dogovori o proviziji se določijo v sporazumu o jamstvu ter so skladni s členom 17(4) te uredbe in s členom 212(2), točka (g), Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509.

Ne glede na prvi pododstavek so izvajalski partnerji upravičeni do ustreznih provizij v zvezi z upravljanjem fiduciarnih računov, povezanih s finančnim instrumentom InvestEU.

4. Poleg tega lahko izvajalski partner jamstvo EU ali finančni instrument InvestEU uporabi za kritje ustreznega deleža morebitnih stroškov izterjave v skladu s členom 17(4), razen če se ti stroški odbijejo od prihodkov izterjave.“;

(16) člen 19 se spremeni:

(a) naslov se nadomesti z naslednjim:

„Kritje in pogoji jamstva EU in finančnega instrumenta InvestEU“;

(b) odstavek 1 se nadomesti z naslednjim:

„1. Nadomestilo za tveganje se razdeli med Unijo in izvajalskega partnerja v sorazmerju z njunim deležem tveganja v zvezi s portfeljem operacij financiranja in naložbenih operacij oziroma, kadar je ustrezno, v zvezi s posameznimi operacijami financiranja in naložbenimi operacijami. Plačila jamstva EU ali finančnega instrumenta se lahko v ustrezno utemeljenih primerih iz člena 13(2) tudi zmanjšajo.

Izvajalski partner ima ustrezno izpostavljenost do operacij financiranja in naložbenih operacij, ki jih podpira jamstvo EU ali finančni instrument InvestEU, na lastno odgovornost, razen če so izjemoma cilji politike, na katere je osredotočen finančni produkt, ki ga je treba izvesti, taki, da izvajalski partner sam ne bi mogel razumno prispevati lastne zmogljivosti za prevzemanje tveganj.“;

- (c) v odstavku 2, prvi pododstavek, točka (a), se uvodni stavek nadomesti z naslednjim:
- „za dolžniške produkte iz člena 16(1), prvi pododstavek, točka (a):“;
- (d) vstavi se naslednji odstavek:
- „2a. Finančni instrument InvestEU krije:
- (a) za dolžniške produkte, ki jih sestavljajo jamstva in posredna jamstva iz člena 16(1), prvi pododstavek, točka (a):
 - (i) glavnico in vse obresti ter zneske, ki so dolgovani izvajalskemu partnerju in jih ta ni prejel v skladu s pogoji o operacijah financiranja pred neizpolnitvijo obveznosti;
 - (ii) izgube zaradi prestrukturiranja;
 - (iii) izgube, ki izhajajo iz nihanj neevrskih valut na trgih, na katerih so le omejene možnosti dolgoročnega varovanja pred tveganjem;

- (b) za druge upravičene vrste financiranja iz člena 16(1), prvi pododstavek, točka (a): zneske, ki jih je vložil ali posodil izvajalski partner.

Za namene prvega pododstavka, točka (a)(i), v zvezi s podrejenim dolgom se odlog, zmanjšanje ali zahtevan izstop štejejo za neizpolnitev obveznosti.

Finančni instrument InvestEU krije celotno izpostavljenost Unije v zvezi z zadevnimi operacijami financiranja in naložbenimi operacijami.“;

(17) člen 22(1) se nadomesti z naslednjim:

- „1. Vzpostavi se preglednica kazalnikov (v nadaljnjem besedilu: preglednica), ki zagotavlja, da lahko naložbeni odbor neodvisno, pregledno in usklajeno oceni prošnje za uporabo jamstva EU oziroma, **kadar je ustrezno**, finančnega instrumenta InvestEU za operacije financiranja in naložbene operacije, ki jih predlagajo izvajalski partnerji.“;

(18) člen 23(2) se nadomesti z naslednjim:

„2. Operacije financiranja in naložbene operacije EIB, ki spadajo v področje uporabe te uredbe, niso zajete v jamstvu EU oziroma niso upravičene do finančnega instrumenta InvestEU, kadar Komisija v postopku iz člena 19 statuta EIB poda negativno mnenje.“;

(19) člen 24 se spremeni:

(a) v odstavku 1 se prvi pododstavek spremeni:

(i) točka (a) se nadomesti z naslednjim:

„(a) preuči predloge za operacije financiranja in naložbene operacije, ki jih predložijo izvajalski partnerji za kritje v okviru jamstva EU ali za podporo iz finančnega instrumenta InvestEU, za katere je bil izveden pregled politike iz člena 23(1) te uredbe oziroma za katere je bilo v postopku iz člena 19 statuta EIB podano pozitivno mnenje;“;

(ii) točka (c) se nadomesti z naslednjim:

„(c) preveri, ali so operacije financiranja in naložbene operacije, ki bi bile deležne podpore v okviru jamstva EU ali finančnega instrumenta InvestEU, v skladu z vsemi ustreznimi zahtevami.“;

(b) v odstavku 4 se drugi pododstavek nadomesti z naslednjim:

„Dokumentacija, ki jo predložijo izvajalski partnerji, zajema standardiziran obrazec, preglednico kazalnikov iz člena 22 in vse druge dokumente, ki jih naložbeni odbor šteje kot relevantne, zlasti opis značilnosti tržnih nepopolnosti ali naložbenih okoliščin, ki niso optimalne, in opis, kako se bodo te razmere z operacijo financiranja ali naložbeno operacijo izboljšale, pa tudi zanesljivo oceno operacije, ki potrjuje dodatnost operacije financiranja ali naložbene operacije. Sekretariat preveri popolnost dokumentacije, ki jo predložijo izvajalski partnerji, ki niso skupina EIB. Naložbeni odbor lahko od posameznega izvajalskega partnerja zahteva pojasnila v zvezi s predlogom za naložbeno operacijo ali operacijo financiranja, med drugim tudi tako, da zahteva navzočnost njegovega predstavnika pri razpravi o tej operaciji. Morebitna ocena projekta, ki jo opravi izvajalski partner, naložbenega odbora ne zavezuje pri odobritvi kritja z jamstvom EU ali podpore iz finančnega instrumenta InvestEU za operacije financiranja ali naložbene operacije.“;

(c) odstavek 5 se spremeni:

(i) drugi pododstavek se nadomesti z naslednjim:

„Sklepi naložbenega odbora o odobritvi kritja jamstva EU ali podpore iz finančnega instrumenta InvestEU za operacijo financiranja ali naložbeno operacijo so javno dostopni in vključujejo utemeljitev odobritve in informacije o operaciji, zlasti opis, identiteto nosilcev projekta ali finančnih posrednikov ter cilje operacije. Sklepi se sklicujejo tudi na celovito oceno na podlagi preglednice kazalnikov.“;

(ii) peti pododstavek se nadomesti z naslednjim:

„Naložbeni odbor Evropskemu parlamentu in Svetu dvakrat letno predloži seznam vseh sklepov naložbenega odbora v predhodnih šestih mesecih in objavljene preglednice kazalnikov, ki se nanašajo nanje. Predloženi seznam vključuje morebitne sklepe o zavrnitvi uporabe jamstva EU ali podpore iz finančnega instrumenta InvestEU. Za navedene sklepe veljajo stroge zahteve glede zaupnosti.“;

(d) odstavek 6 se nadomesti z naslednjim:

„6. Kadar je naložbeni odbor zaprosen za odobritev uporabe jamstva EU ali podpore iz finančnega instrumenta InvestEU za operacijo financiranja ali naložbeno operacijo, ki je instrument, program ali struktura s podprojekti, ta odobritev zajema tudi podprojekte, razen če se naložbeni odbor odloči pridržati pravico, da jih odobri ločeno. Naložbeni odbor nima pravice, da bi ločeno odobril podprojekte v vrednosti manj kot 3 000 000 EUR.“;

(20) v členu 25(2) se točka (c) nadomesti z naslednjim:

„(c) nosilec projektov, kadar je primerno, pomaga pri razvoju projektov za doseganje ciljev iz členov 3 in 8 in meril za upravičenost iz člena 14 ter spodbuja razvoj, tudi razvoj pomembnih projektov skupnega evropskega interesa in povezovalcev za majhne projekte, tudi prek naložbenih platform iz točke (f) tega odstavka, pod pogojem, da takšna pomoč ne posega v sklepe naložbenega odbora glede kritja jamstva EU ali finančnega instrumenta InvestEU v zvezi s takšnimi projekti.“;

(21) člen 28 se spremeni:

(a) v odstavku 2 se doda naslednji pododstavek:

„Izvajalski partnerji so izvzeti iz poročanja o ključnih kazalnikih smotrnosti in spremljanja iz Priloge III, razen tistih iz točk 1, 2, **3.1, 3.2**, 5.2, 6.3 in 7.2 te priloge, kolikor zadeva operacije financiranja ali naložbene operacije v korist končnih prejemnikov, ki od izvajalskega partnerja ali finančnega posrednika prejemajo financiranje ali naložbe, podprte z jamstvom EU ali finančnim instrumentom InvestEU in ki ne presegajo **300 000** EUR;“;

(b) odstavka 3 in 4 se nadomestita z naslednjim:

„3. Komisija poroča o izvajanju programa InvestEU v skladu s členoma 247 in 256 Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509. Letno poročilo v skladu s členom 41(5) Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509 vsebuje informacije o stopnji izvajanja programa glede na zastavljene cilje in kazalnike smotrnosti. V ta namen vsak izvajalski partner vsako leto zagotovi informacije, ki so potrebne, da Komisija lahko izpolni svoje obveznosti poročanja, vključno z informacijami o delovanju jamstva EU ali finančnega instrumenta InvestEU.

4. Vsak izvajalski partner enkrat letno Komisiji predloži poročilo o operacijah financiranja in naložbenih operacijah, ki jih zajema ta uredba, razčlenjenih na oddelek za EU in oddelek za države članice, kakor je primerno. Vsak izvajalski partner informacije o oddelku za države članice predloži tudi državi članici, katere oddelek izvaja. Poročilo vključuje oceno skladnosti z zahtevami o uporabi jamstva EU in finančnega instrumenta InvestEU in ključnimi kazalniki smotrnosti iz Priloge III k tej uredbi. Poročilo vključuje tudi operativne, statistične, finančne in računovodske podatke o vsaki operaciji financiranja ali naložbeni operaciji ter oceno pričakovanih finančnih tokov na ravni oddelka, sklopa politike in Sklada InvestEU. Poročilo lahko vključuje tudi informacije o ovirah za naložbe, ki so bile odkrite pri izvajanju operacij financiranja in naložbenih operacij, ki jih ureja ta uredba. Poročila vsebujejo informacije, ki jih morajo izvajalski partnerji zagotoviti na podlagi člena 158(1), točka (a), Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509.“;

(22) člen 35 se spremeni:

(a) naslov se nadomesti z naslednjim:

„Prehodne in druge določbe“;

(b) *odstavka 1 in 2 se nadomestita* z naslednjim:

- „1. *Z odstopanjem od člena 212(3), prvi in četrti pododstavek, Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509 se lahko morebitni prihodki, vračila in izterjave iz finančnih instrumentov, vzpostavljenih s programi iz Priloge IV k tej uredbi, uporabijo za oblikovanje rezervacij za jamstvo EU na podlagi te uredbe ali za izvajanje ukrepov iz poglavij VI in VII te uredbe, pri čemer se upoštevajo ustrezne določbe o proračunu iz Uredbe (EU) 2021/1229 Evropskega parlamenta in Sveta*.*
2. *Z odstopanjem od člena 216(4), točka (a), Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509, se lahko morebitni presežek rezervacij za jamstvo EU, vzpostavljeno z Uredbo (EU) 2015/1017, uporabi za oblikovanje rezervacij za jamstvo EU na podlagi te uredbe ali za izvajanje ukrepov iz poglavij VI in VII te uredbe, pri čemer se upoštevajo ustrezne določbe o proračunu iz Uredbe (EU) 2021/1229.*

Z odstopanjem od člena 214(4), točka (d), Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509, se lahko vsi prihodki iz jamstva EU, vzpostavljenega z Uredbo (EU) 2015/1017, prejeti leta 2027, uporabijo za oblikovanje rezervacij za jamstvo EU v skladu s to uredbo.

* *Uredba (EU) 2021/1229 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. julija 2021 o instrumentu za posojila v javnem sektorju v okviru Mehanizma za pravični prehod (UL L 274, 30.7.2021, str. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1229/oj>).*“;

(23) Priloga I se nadomesti z naslednjim:

„PRILOGA I

ZNESKI JAMSTVA EU ZA SPECIFIČNE CILJE

Okvirna razdelitev iz člena 4(2), četrti pododstavek, za operacije financiranja in naložbene operacije je naslednja:

- (a) do **10 984 116 831** EUR za cilje iz člena 3(2), točka (a);
- (b) do **7 304 820 214** EUR za cilje iz člena 3(2), točka (b);
- (c) do **7 672 612 166** EUR za cilje iz člena 3(2), točka (c);
- (d) do **3 090 760 862** EUR za cilje iz člena 3(2), točka (d).“;

(24) v Prilogi III se v točki 1 pod točko 1.4 dodata naslednja odstavka:

„Ne glede na člen 2, točka 40, Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509, se pri določanju učinka finančnega vzvoda in multiplikatorja za operacije financiranja in naložbene operacije, s katerimi se zagotavljajo jamstva za dobro izvedbo pogodbenih obveznosti, znesek kritja tveganja izenači z zneskom povračljivega financiranja.

Z odstopanjem od člena 222(3) Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509 za operacije financiranja in naložbene operacije, s katerimi se zagotavljajo jamstva za dobro izvedbo pogodbenih obveznosti, ni potrebno, da bi dosegle multiplikacijski učinek.“;

(25) v Prilogi V se doda naslednji odstavek:

„Ta priloga se smiselno uporablja tudi za finančni instrument InvestEU.“

Člen 2
Spremembe Uredbe (EU) 2015/1017

Uredba (EU) 2015/1017 se spremeni:

(1) člen 11a se spremeni:

(a) naslov se nadomesti z naslednjim:

„Kombinacije“;

(b) doda se naslednji odstavek:

„Jamstvo EU se lahko odobri za kritje operacij financiranja in naložbenih operacij, ki so upravičene na podlagi Uredbe (EU) 2021/523 za namene kombinacij iz člena 7(4) navedene uredbe, ter lahko krije izgube v zvezi z operacijami financiranja in naložbenimi operacijami, ki jih krije kombinirana podpora.“;

(2) člen 16 se spremeni:

(a) odstavek 1 se nadomesti z naslednjim:

„1. EIB, po potrebi v sodelovanju z EIS, enkrat letno Komisiji predloži poročilo o operacijah financiranja in naložbenih operacijah EIB, ki jih zajema ta uredba. Poročilo vključuje oceno skladnosti z zahtevami o uporabi jamstva EU s ključnimi kazalniki uspešnosti iz člena 4(2), točka (f)(iv). Poročilo vključuje tudi statistične, finančne in računovodske podatke o vsaki posamezni operaciji financiranja in naložbeni operaciji EIB ter o vseh operacijah skupaj.“;

(b) odstavek 2 se črta;

(c) v odstavku 3 se doda naslednji pododstavek:

„EIB oziroma EIS v zvezi s kombinacijami iz člena 11a Komisiji vsako leto predloži računovodske izkaze v skladu s členom 212(4) Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509 Evropskega parlamenta in Sveta*. Taki računovodski izkazi vključujejo računovodske podatke o podpori jamstva EU na podlagi te uredbe, jasno razmejene od podatkov o podpori jamstva EU v skladu z Uredbo (EU) 2021/523.

* Uredba (EU, Euratom) 2024/2509 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 23. septembra 2024 o finančnih pravilih, ki se uporabljajo za splošni proračun Unije (UL L, 2024/2509, 26.9.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2509/oj>).“;

(3) v členu 22(1) se črta peti pododstavek.

Člen 3
Sprememba Uredbe (EU) 2021/695

V členu 57 Uredbe (EU) 2021/695 se doda naslednji odstavek:

- „3. Jamstvo, ki ga podpira proračun Unije in ki ga zagotovi EIB prek dolžniškega instrumenta InnovFin, vzpostavljenega z uredbama (EU) št. 1290/2013 in (EU) št. 1291/2013, se lahko odobri za kritje operacij financiranja in naložbenih operacij, ki so upravičene na podlagi Uredbe (EU) 2021/523 Evropskega parlamenta in Sveta* za namene kombinacij iz člena 7 Uredbe (EU) 2021/523, ter lahko krije izgube finančnega produkta, ki vsebuje operacije financiranja in naložbene operacije ter ga krije kombinirana podpora.

* Uredba (EU) 2021/523 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. marca 2021 o vzpostavitvi Programa InvestEU in spremembi Uredbe (EU) 2015/1017 (UL L 107, 26.3.2021, str. 30, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/523/oj>).“

Člen 4

Sprememba Uredbe (EU) 2021/1153

V členu 29 Uredbe (EU) 2021/1153 se doda naslednji odstavek:

- „5. Jamstvo, ki ga podpira proračun Unije in ki ga zagotovi EIB prek dolžniškega instrumenta IPE, vzpostavljenega z Uredbo (EU) št. 1316/2013, se lahko odobri za kritje operacij financiranja in naložbenih operacij, ki so upravičene na podlagi Uredbe (EU) 2021/523 za namene kombinacij iz člena 7 Uredbe (EU) 2021/523, ter lahko krije izgube v zvezi z operacijami financiranja in naložbenimi operacijami, ki jih krije kombinirana podpora.“

Člen 5
Začetek veljavnosti

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

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

V ...,

Za Evropski parlament

Za Svet

predsednica

predsednik/predsednica