

Bryssel den 1 december 2025  
(OR. en)

15705/25

---

---

Interinstitutionellt ärende:  
2025/0040(COD)

---

---

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

## INFORMERANDE NOT

---

från: Rådets generalsekretariat

till: Ständiga representanternas kommitté (Coreper)/rådet

---

Ärende: Förslag till EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING om ändring av förordningarna (EU) 2015/1017, (EU) 2021/523, (EU) 2021/695 och (EU) 2021/1153 vad gäller att effektivisera EU-garantin enligt förordning (EU) 2021/523 och förenkla rapporteringskraven  
– Resultatet av Europaparlamentets första behandling  
(Strasbourg den 24–27 november 2025)

---

## I. INLEDNING

I enlighet med bestämmelserna i artikel 294 i EUF-fördraget och den gemensamma förklaringen om praktiska bestämmelser för medbeslutandeförfarandet<sup>1</sup> har informella kontakter ägt rum mellan rådet, Europaparlamentet och kommissionen i syfte att nå en överenskommelse om detta förslag vid första behandlingen.

---

<sup>1</sup> EUT C 145, 30.6.2007, s. 5.

I detta sammanhang lade ordföranden för budgetutskottet (BUDG), Johan VAN OVERTVELDT (ECR, BE), och ordföranden för utskottet för ekonomi och valutafrågor (ECON), Aurore LALUCQ (S&D, FR), som företrädare för BUDG respektive ECON, fram ett kompromissändringsförslag (ändringsförslag 2) till det ovannämnda förslaget till förordning, för vilket Aura SALLA (EPP, FI) och Irene TINAGLI (S&D, IT) hade utarbetat ett förslag till betänkande. En överenskommelse om detta ändringsförslag hade nåtts vid de ovannämnda informella kontakterna. Dessutom lade den politiska gruppen Europa av suveräna nationer fram sex ändringsförslag (ändringsförslagen 3–8).

## II. OMRÖSTNING

Vid omröstningen i plenum den 26 november 2025 antogs kompromissändringsförslaget (ändringsförslag 2) till det ovannämnda förslaget till förordning. Inga andra ändringsförslag antogs. Det ändrade kommissionsförslaget utgör parlamentets ståndpunkt vid första behandlingen, vilken återges i lagstiftningsresolutionen i bilagan<sup>2</sup>.

Parlamentets ståndpunkt motsvarar det som institutionerna tidigare kommit överens om. Rådet bör därför kunna godkänna parlamentets ståndpunkt.

Akten kommer då att vara antagen i den lydelse som motsvarar parlamentets ståndpunkt.

---

<sup>2</sup> Den version av parlamentets ståndpunkt som finns i lagstiftningsresolutionen har markerats för att ange de ändringar som har gjorts genom ändringsförslagen till kommissionens förslag. Tilläggen till kommissionens text markeras med *fetstil och kursivering*. Symbolen ”■” anger struken text.

**P10\_TA(2025)0296****Effektivisera EU-garantin enligt förordningen om InvestEU-programmet och förenkla rapporteringskraven**

**Europaparlamentets lagstiftningsresolution av den 26 november 2025 om förslaget till Europaparlamentets och rådets förordning om ändring av förordningarna (EU) 2015/1017, (EU) 2021/523, (EU) 2021/695 och (EU) 2021/1153 vad gäller att effektivisera EU-garantin enligt förordning (EU) 2021/523 och förenkla rapporteringskraven (COM(2025)0084 – C10-0036/2025 – 2025/0040(COD))**

**Ordinarie lagstiftningsförfarande (första behandlingen)**

*Europaparlamentet utfärdar denna resolution*

- med beaktande av kommissionens förslag till Europaparlamentet och rådet (COM(2025)0084),
- med beaktande av artikel 294.2 och artiklarna 172 och 173, artikel 175 tredje stycket och artikel 182.1, artikel 183, artikel 188 andra stycket, samt artikel 194 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, i enlighet med vilka kommissionen har lagt fram sitt förslag för parlamentet (C10-0036/2025),
- med beaktande av artikel 294.3 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,
- med beaktande av Europeiska ekonomiska och sociala kommitténs yttrande av den 29 april 2025<sup>3</sup>,
- efter att ha hört Regionkommittén,
- med beaktande av den preliminära överenskommelse som godkänts av de ansvariga utskotten enligt artikel 75.4 i arbetsordningen och det skriftliga åtagandet från rådets företrädare av den 8 oktober 2025 att godkänna parlamentets ståndpunkt i enlighet med artikel 294.4 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,
- med beaktande av artikel 60 i arbetsordningen,
- med beaktande av den gemensamma behandlingen av ärendet i budgetutskottet och utskottet för ekonomi och valutafrågor, i enlighet med artikel 59 i arbetsordningen,
- med beaktande av yttrandena från utskottet för industrifrågor, forskning och energi och utskottet för transport och turism,
- med beaktande av betänkandet från budgetutskottet och utskottet för ekonomi och valutafrågor (A10-0117/2025).

---

<sup>3</sup> EUT C, C/2025/3199, 2.7.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/C/2025/3199/oj>.

1. Europaparlamentet antar nedanstående ståndpunkt vid första behandlingen.
2. Europaparlamentet uppmanar kommissionen att på nytt lägga fram ärendet för parlamentet om den ersätter, väsentligt ändrar eller har för avsikt att väsentligt ändra sitt förslag.
3. Europaparlamentet uppdrar åt talmannen att översända parlamentets ståndpunkt till rådet, kommissionen och de nationella parlamenten.

**Europaparlamentets ståndpunkt fastställd vid första behandlingen den 26 november 2025 inför antagandet av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2025/... om ändring av förordningarna (EU) 2015/1017, (EU) 2021/523, (EU) 2021/695 och (EU) 2021/1153 vad gäller att effektivisera EU-garantin enligt förordning (EU) 2021/523 och förenkla rapporteringskraven**

EUROPAPARLAMENTET OCH EUROPEISKA UNIONENS RÅD HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, särskilt artiklarna 172 och 173, artikel 175 tredje stycket, artikel 182.1, artikel 183, artikel 188 andra stycket, samt artikel 194,

med beaktande av Europeiska kommissionens förslag,

efter översändande av utkastet till lagstiftningsakt till de nationella parlamenten,

med beaktande av Europeiska ekonomiska och sociala kommitténs yttrande<sup>4</sup>,

*efter att ha hört* Regionkommittén<sup>5</sup>,

i enlighet med det ordinarie lagstiftningsförfarandet<sup>5</sup>, och

---

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

<sup>5</sup> *Europaparlamentets ståndpunkt av den 26 november 2025.*

av följande skäl:

- (1) Unionen står inför massiva finansieringsbehov för att uppnå sina mål på områdena innovation, **grön** och digital omställning, sociala investeringar och kompetens, samtidigt som en komplex bakgrund, karakteriserad av en föränderlig global dynamik måste hanteras, långsam ekonomisk tillväxt, snabbare klimatförändringar och miljöförstöring, teknisk konkurrens och ökande geopolitiska spänningar, som påverkar unionens konkurrenskraft och industriella bas. ***I det sammanhanget är det mycket viktigt att stärka unionens oberoende, särskilt på energiområdet, genom att stödja investeringar som stärker ett rent energisystem och ren teknik baserat på förnybar energi, för att minska beroendet och skydda den ekonomiska och politiska stabiliteten.***
- (2) ***EU-garantins additionalitet och hävstångseffekt är grunden för både Europeiska fonden för strategiska investeringar (Efsi) som inrättas genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/1017<sup>6</sup> och InvestEU-programmet som inrättas genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/523<sup>7</sup>, vilket särskilt gör det möjligt att skala upp ny och innovativ teknik och nya och innovativa företag samt minska riskerna för privata investerare. Europaparlamentets och rådets tillsyn bidrar till att säkerställa att EU-garantin används i enlighet med InvestEU-programmets mål.***

---

<sup>6</sup> ***Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/1017 av den 25 juni 2015 om Europeiska fonden för strategiska investeringar, Europeiska centrumet för investeringsrådgivning och portalen för investeringsprojekt på europeisk nivå samt om ändring av förordningarna (EU) nr 1291/2013 och (EU) nr 1316/2013 – Europeiska fonden för strategiska investeringar (EUT L 169, 1.7.2015, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2015/1017/oj>).***

<sup>7</sup> ***Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/523 av den 24 mars 2021 om inrättande av InvestEU-programmet och om ändring av förordning (EU) 2015/1017 (EUT L 107, 26.3.2021, s. 30. ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/523/oj>).***

- (3) I rapporten om EU:s framtida konkurrenskraft (*Draghi-rapporten*) bedöms de sammanlagda ytterligare investeringsbehoven i Europa till 750–800 miljarder EUR per år fram till 2030, **varav 450 miljarder EUR behövs enbart för energiomställningen**. Detta belopp inbegriper en betydande summa för den gröna och den digitala omställningen. Att säkerställa tillräckliga offentliga och privata investeringar är avgörande för att stimulera produktivitetstillväxten och uppnå unionens mål, mobilisera privata investeringar i syfte att fasa ut fossila bränslen i industrin, påskynda produktion, lagring och utbyggnad av ren energi och elektrifiering, stärka sammanlänknings- och nät, främja hållbara och cirkulära affärsmodeller, främja **hållbar** byggnadsrenovering, utveckla tillverkning av ren teknik samt digital teknik och dess spridning i ekonomin.
- (4) ***Unionen befinner sig i en bostadskris som består av två marknadsmisslyckanden, nämligen en brist på subventionerade bostäder till överkomliga priser och ett misslyckande med att överbrygga energieffektivitetsklyftan. Genom en ökad EU-garanti inom politikområdet sociala investeringar och kompetens i InvestEU-fonden och förbättrad synlighet för och tillgång till ekonomiskt stöd för bostäder kan unionens och InvestEU:s genomförandepartners ge betydande stöd till den centrala prioriteringen sociala investeringar och kompetens, inbegripet till subventionerade bostäder till överkomliga priser, samtidigt som de också bidrar till genomförandet av den europeiska pelaren för sociala rättigheter.***

- (5) *Mot bakgrund av Rysslands anfallskrig mot Ukraina är unionen i akut behov av att avsevärt förbättra säkerheten, sin försvarstekniska och försvarsindustriella bas och sin militära rörlighet. Genom en ökad EU-garanti inom ramen för InvestEU-fondens relevanta politikområden, ökad synlighet för och möjlighet till ekonomiskt stöd för små och medelstora företag, medelstora börsnoterade företag (midcap-bolag) och uppstartsföretag i försvarsleveranskedjan kan unionens och InvestEU:s genomförandepartner ge viktigt stöd till denna centrala prioritering.*
- (6) *Initiativ såsom InvestEU:s exportkreditgarantifacilitet spelar en viktig roll för att stödja Ukrainas ekonomi. Ett brett deltagande av europeiska exportkreditinstitut är avgörande för att denna facilitet ska vara ändamålsenlig.*
- (7) *Välfungerande transportnätverk och transporttjänster är viktiga för att säkerställa en övergång till en grön ekonomi och samtidigt stärka EU:s konkurrenskraft. I detta avseende behövs det investeringar i transeuropeiska transportnätverk för att komplettera felande länkar och modernisera transportinfrastrukturen, där det finns stora luckor i offentlig och privat finansiering.*

- (8) InvestEU-fonden är det viktigaste verktyget på unionsnivå för att mobilisera offentlig och privat finansiering för att stödja ett brett spektrum av unionens politiska prioriteringar. Genom sitt övergripande nätverk av genomförandepartner, inbegripet Europeiska investeringsbanken (EIB), Europeiska investeringsfonden (EIF), andra internationella finansiella institut och nationella utvecklingsbanker och institutioner, tillhandahåller InvestEU-fonden välbehövlig finansiering genom sin riskdelningskapacitet. I den interimsvärdering av InvestEU som gjordes 2024 betonades att budgetgarantier till sin natur är effektiva för unionens budget och det bekräftades att InvestEU-programmet var på god väg att mobilisera investeringar, med en märkbar förväntad inverkan på den reala ekonomin. Godkännandet av finansierings- och investeringstransaktioner inom ramen för InvestEU-programmet tidigarelades dock kraftigt, och om inga åtgärder vidtas för att åtgärda detta kan nya godkännanden för vissa finansiella produkter komma att upphöra efter 2025.

- (9) Det är viktigt att InvestEU-fondens finansiella kapacitet ökas och används effektivare när den kombineras med resurser som blir tillgängliga inom ramen för Efsi och andra tidigare instrument, nämligen FSE:s skuldinstrument som inrättas genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1316/2013<sup>8</sup> och InnovFins kreditinstrument som inrättas genom Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1290/2013<sup>9</sup> och (EU) nr 1291/2013<sup>10</sup>, som genomfördes av EIB-gruppen. Dessa kombinationer kunde minska budgetintäkterna från dessa tidigare instrument. Kombinationerna skulle dock också möjliggöra en ökad garantitäckning för strategiska investeringar inom unionens centrala prioriterade områden som kan förväntas leda till mobilisering av ytterligare investeringar på omkring 25 miljarder EUR och till en ökad diversifiering av risker, utan att på ett betydande sätt öka riskerna för unionens budget.

---

<sup>8</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1316/2013 av den 11 december 2013 om inrättande av Fonden för ett sammanlänkat Europa, om ändring av förordning (EU) nr 913/2010 och om upphävande av förordningarna (EG) nr 680/2007 och (EG) nr 67/2010 (EUT L 348, 20.12.2013, s. 129, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1316/oj>).

<sup>9</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1290/2013 av den 11 december 2013 om reglerna för deltagande och spridning i Horisont 2020 – ramprogrammet för forskning och innovation (2014–2020) och om upphävande av förordning (EG) nr 1906/2006 (EUT L 347, 20.12.2013, s. 81, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1290/oj>).

<sup>10</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1291/2013 av den 11 december 2013 om inrättande av Horisont 2020 – ramprogrammet för forskning och innovation (2014–2020) och om upphävande av beslut nr 1982/2006/EG (EUT L 347, 20.12.2013, s. 104, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1291/oj>).

- (10) Med ökningen av EU-garantin med **2,9 miljarder EUR** som understöds av de ytterligare återflödena på **1,16 miljarder EUR**, och de effektivitetsåtgärder som genomförs genom att kombinera de tidigare instrumentens kapacitet med InvestEU-fonden, förväntas omkring **55 miljarder EUR** i ytterligare investeringar mobiliseras. Det är nödvändigt att proportionellt anpassa EIB-gruppens finansiella bidrag till den andel av den ökade EU-garantin som tilldelats den. ***Den vägledande fördelningen av EU-garantin mellan InvestEU-fondens fyra politikområden bör ökas i proportion till ökningen av EU-garantin. Användningen av dessa återflöden från tidigare instrument till förmån för InvestEU-fonden påverkar inte förhandlingarna om den fleråriga budgetramen efter 2027.***

- (11) *InvestEU:s rådgivningstjänster spelar en viktig roll i utvecklingen av en rad projekt. Dessa rådgivningstjänster är särskilt användbara på komplexa områden, såsom subventionerade bostäder till överkomliga priser och försvar. Det vore därför lämpligt att använda 40 miljoner EUR i återflöden för att öka det belopp som ställs till förfogande för sådana tjänster. Dessutom är det nödvändigt att förbättra samverkan mellan InvestEU-programmets olika komponenter, särskilt mellan InvestEU:s rådgivningscentrum och InvestEU-portalerna.*
- (12) *Kommissionen uppskattar det avsättningsbelopp som krävs för att täcka framtida förluster under den återstående löptiden för de transaktioner som stöds inom ramen för InvestEU-fonden med en konfidensnivå på 95 % av Value-at-Risk. Som en del av sina pågående insatser för harmonisering av riskhanteringsramen för budgetgarantier planerar kommissionen att se över de metoder som tillämpas inom både intern och extern politik.*

- (13) För att göra medlemsstatskomponenten inom ramen för InvestEU-fonden mer attraktiv bör det vara möjligt för medlemsstaterna att bidra även på ett fullt finansierat sätt, ***från fonder under delad förvaltning, från faciliteten för återhämtning och resiliens som inrättas genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/241<sup>11</sup> eller från medlemsstaternas medel***, genom ett InvestEU-finansieringsinstrument utöver det befintliga alternativet av att bidra till EU-garantin. Stöd från InvestEU-finansieringsinstrumentet bör i möjligaste mån genomföras enligt samma principer som EU-garantins. Genom InvestEU-finansieringsinstrumentet skulle medlemsstater utanför euroområdet kunna dra ekonomisk nytta av InvestEU-programmet på ett mer effektivt sätt i sin egen valuta. ***InvestEU:s finansieringsinstrument bör också ge ytterligare incitament för att på ett ansvarsfullt sätt öka genomförandepartnerns riskbenägenhet, och därigenom bidra till att locka privat kapital.***
- (14) ***För att komponenterna ska användas på ett kompletterande sätt till stöd för en viss finansierings- eller investeringstransaktion är det möjligt att kombinera belopp som tilldelats medlemsstatskomponenten med medel inom ramen för EU-komponenten i en skiktad struktur, med en tranch i första-förlustläge som täcks av nationella medel. För att säkerställa samstämmighet med InvestEU-programmets mål bör sådana kombinationer respektera principerna om EU-mervärde, rättvis konkurrens och den inre marknadens integritet, och bör vid behov stödja gränsöverskridande samarbete.***

---

<sup>11</sup> ***Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/241 av den 12 februari 2021 om inrättande av faciliteten för återhämtning och resiliens (EUT L 57, 18.2.2021, s. 17, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/241/oj>).***

- (15) I linje med det övergripande målet om förenkling för att minska den administrativa bördan för slutmottagare, finansiella intermediärer och genomförandepartner bör rapporteringskraven, inbegripet de som rör nyckelprestations- och övervakningsindikatorer, i lämpliga fall minskas, särskilt de som påverkar små företag och små verksamheter. Den förenklingen bör inte påverka kvaliteten på de uppgifter som tas emot från slutmottagarna där dessa uppgifter inte omfattas av den föreslagna minskningen av rapporteringskraven. Utan att det påverkar definitionen av små och medelstora företag inom ramen för andra unionsakter och eventuella framtida program och fonder bör tillämpningen av definitionen av små och medelstora företag vid tillämpning av *InvestEU-programmet* anpassas för att i möjligaste mån undanröja komplexiteten. Särskild uppmärksamhet bör ägnas åt företag inom den sociala ekonomin och mikrofinansiella institut. **Det är viktigt att komma ihåg att redovisningsreglerna i Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU<sup>12</sup>, inbegripet reglerna om konsolidering, är tillämpliga, vilket bidrar till att skydda integriteten i definitionen av små och medelstora företag och till att säkerställa att unionsstödet når sina avsedda stödmottagare. Där det är nödvändigt för genomförandet, och utan att det påverkar tillämpningen av förordning (EU) 2021/523, är det lämpligt att kriterierna enligt den förenklade definitionen tolkas i enlighet med de principer som fastställs i de relevanta bestämmelserna i bilaga I till kommissionens rekommendation 2003/361/EG<sup>13</sup>. Det är nödvändigt att genomförandepartner eller, när det gäller finansiella produkter som förmedlas, finansiella intermediärer säkerställer att små och medelstora företag fullt ut uppfyller villkoren för stödberättigande, inbegripet genom att kontrollera slutmottagarnas status som små och medelstora företag, särskilt genom korrekt beräkning av personalstyrkan och omsättningen inom företagens relevanta områden, och, i förekommande fall, genom korrekt tillämpning av konsolideringsregler för att förhindra kringgående genom innehav eller liknande strukturer.**

---

<sup>12</sup> *Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU av den 26 juni 2013 om årsbokslut, koncernredovisning och rapporter i vissa typer av företag, om ändring av Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/43/EG och om upphävande av rådets direktiv 78/660/EEG och 83/349/EEG (EUT L 182, 29.6.2013, s. 19, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj>).*

<sup>13</sup> *Kommissionens rekommendation 2003/361/EG av den 6 maj 2003 om definitionen av mikroföretag samt små och medelstora företag (EUT L 124, 20.5.2003, s. 36, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reco/2003/361/oj>).*



- (16) *Det är lämpligt att kommissionen överväger att vidta ytterligare förenklingsåtgärder som inte avser lagstiftning för att komplettera denna ändringsförordning, såsom att minska frekvensen av lägesrapporter som ska lämnas in av genomförandepartner för att minska arbetsbördan för genomförandepartner, finansiella intermediärer och slutmottagare utan att någon av de väsentliga delarna i förordning (EU) 2021/523 ändras.*
- (17) *Det är viktigt att de förfaranden för statligt stöd som är tillämpliga på transaktioner som stöds inom ramen för InvestEU-fonden är proportionella, förutsägbara och rationaliserade. Det är viktigt att kommissionen vid behov fortsätter att undersöka alla tillgängliga medel för att förenkla och påskynda bedömningarna av statligt stöd. Dessutom bör kommissionen i översynen av kommissionens förordning (EU) nr 651/2014<sup>14</sup> ytterligare förtydligar och förenklar tillämpningen av reglerna om statligt stöd inom ramen för InvestEU-programmet.*
- (18) Rapporternas frekvens och omfattning bör också minskas för InvestEU-programmet och dess föregångare, Efsi.

---

<sup>14</sup> *Kommissionens förordning (EU) nr 651/2014 av den 17 juni 2014 genom vilken vissa kategorier av stöd förklaras förenliga med den inre marknaden enligt artiklarna 107 och 108 i fördraget (EUT L 187, 26.6.2014, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/651/oj>).*

- (19) Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) 2015/1017, (EU) 2021/695<sup>15</sup> och (EU) 2021/1153<sup>16</sup> bör ändras för att möjliggöra kombinationer av stöd enligt de förordningarna och EU-garantin enligt förordning (EU) 2021/523, ändrad genom denna förordning.
- (20) När det gäller kommissionens räkenskaper bör genomförandepartnerna, för kombinationer av stöd vara skyldiga att tillhandahålla reviderade årsredovisningar i enlighet med artikel 212.4 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU, Euratom) 2024/2509<sup>17</sup>, och tydligt ange de belopp som är kopplade till de olika rättsliga grunderna.

## I

- (21) Eftersom målen för denna förordning, nämligen att åtgärda unionsomfattande och medlemsstatsspecifika marknadsmisslyckanden och investeringsgapet inom unionen, att påskynda unionens gröna och digitala omställning, öka dess konkurrenskraft och stärka dess industriella bas, inte i tillräcklig utsträckning kan uppnås av medlemsstaterna utan snarare, kan uppnås bättre på unionsnivå, kan unionen vidta åtgärder i enlighet med subsidiaritetsprincipen i artikel 5 i fördraget om Europeiska unionen. I enlighet med proportionalitetsprincipen i samma artikel går denna förordning inte utöver vad som är nödvändigt för att uppnå dessa mål.

---

<sup>15</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/695 av den 28 april 2021 om inrättande av Horisont Europa – ramprogrammet för forskning och innovation, om fastställande av dess regler för deltagande och spridning och om upphävande av förordningarna (EU) nr 1290/2013 och (EU) nr 1291/2013 (EUT L 170, 12.5.2021, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/695/oj>).

<sup>16</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1153 av den 7 juli 2021 om inrättande av Fonden för ett sammanlänkat Europa och om upphävande av förordningarna (EU) nr 1316/2013 och (EU) nr 283/2014 (EUT L 249, 14.7.2021, s. 38, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1153/oj>).

<sup>17</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU, Euratom) 2024/2509 av den 23 september 2024 om finansiella regler för unionens allmänna budget (EUT L, 2024/2509, 26.9.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2509/oj>).

- (22) *För att Europaparlamentet och rådet ska få stöd i utövandet av sina institutionella roller bör den oberoende slutliga utvärderingsrapporten om InvestEU-programmet innehålla en jämförande bedömning av InvestEU-programmets resultat före och efter ikraftträdandet av denna ändringsförordning, inbegripet dess undantag och regleringsjusteringar.*

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1  
Ändringar av förordning (EU) 2021/523

Förordning (EU) 2021/523 ska ändras på följande sätt:

1. I artikel 1 ska första stycket ersättas med följande:

”Genom denna förordning inrättas InvestEU-fonden, som ska tillhandahålla en EU-garanti och ett InvestEU-finansieringsinstrument för stöd till finansierings- och investeringstransaktioner som genomförs av genomförandepartner och som bidrar till målen för unionens inre politik.”

2. Artikel 2 ska ändras på följande sätt:

- a) Leden 3, 4 och 5 ska ersättas med följande:

- ”3. *politikområde*: ett område som ska stödjas genom EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet i enlighet med artikel 8.1.

4. *komponent*: en del av det stöd som tillhandahålls inom ramen för InvestEU-fonden som definieras på grundval av ursprunget för de resurser som ligger till grund för den.

5. *blandfinansieringsinsats*: en insats inom ramen för EU-komponenten som stöds genom unionens budget och som kombinerar icke-återbetalningspliktiga eller återbetalningspliktiga former av stöd, eller båda, från unionens budget med återbetalningspliktiga former av stöd från institutioner för utvecklingsfinansiering, andra offentliga finansinstitut eller kommersiella finansinstitut och investerare; vid tillämpningen av denna definition får unionsprogram som har andra finansieringskällor än unionens budget, till exempel EU:s innovationsfond för utsläppshandelssystemet, likställas med unionsprogram som finansieras genom unionens budget.”

b) Led 8 ska ersättas med följande:

”8. *överenskommelse om medverkan*: ett rättsligt instrument genom vilket kommissionen och en eller flera medlemsstater fastställer villkoren för genomförandet av bidraget inom ramen för medlemsstatskomponenten i enlighet med artikel 10 och 10a.”

c) Leden 10 och 11 ska ersättas med följande:

”10. *finansierings- och investeringstransaktioner* eller *finansierings- eller investeringstransaktioner*: transaktioner för att tillhandahålla finansiering direkt eller indirekt till slutmottagare genom finansiella produkter, som utförs av

- a) vad gäller EU-garantin, en genomförandepartner i eget namn och i enlighet med dennes interna regler, policyer och förfaranden och som redovisas i dennes finansiella rapporter eller, i tillämpliga fall, i noter till dessa finansiella rapporter,
- b) vad gäller InvestEU-finansieringsinstrumentet, en genomförandepartner i eget namn eller i eget namn men för kommissionens räkning, beroende på vad som är tillämpligt.

11. *fonder under delad förvaltning*: fonder från vilka en del kan anslås till att göra en avsättning för en budgetgaranti eller till ett finansieringsinstrument inom ramen för InvestEU-fondens medlemsstatskomponent, närmare bestämt Europeiska regionala utvecklingsfonden (Eruf) och Sammanhållningsfonden som inrättats genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1058\*, Europeiska socialfonden+ (ESF+ förordningen för 2021–2027) som inrättats genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1057\*\* (*ESF+-förordningen för 2021–2027*), Europeiska havs-, fiskeri- och vattenbruksfonden (EHFVF) som inrättats genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1139\*\*\* samt Europeiska jordbruksfonden för landsbygdsutveckling (Ejflu) som inrättats genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/2115\*\*\*\* (*förordningen om strategiska GJP-planer*).

---

\* Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1058 av den 24 juni 2021 om Europeiska regionala utvecklingsfonden och Sammanhållningsfonden (EUT L 231, 30.6.2021, s. 60, <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1058/oj>).

\*\* Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1057 av den 24 juni 2021 om inrättande av Europeiska socialfonden+ (ESF+) och om upphävande av förordning (EU) nr 1296/2013 (EUT L 231, 30.6.2021, s. 21, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1057/oj>).

\*\*\* Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1139 av den 7 juli 2021 om Europeiska havs-, fiskeri- och vattenbruksfonden och om ändring av förordning (EU) 2017/1004 (EUT L 247, 13.7.2021, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1139/oj>).

\*\*\*\* Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/2115 av den 2 december 2021 om fastställande av regler om stöd för de strategiska planer som medlemsstaterna ska upprätta inom ramen för den gemensamma jordbrukspolitiken (strategiska GJP-planer) och som finansieras av Europeiska garantifonden för jordbruket (EGFJ) och Europeiska jordbruksfonden för landsbygdsutveckling (Ejflu) samt om upphävande av förordningarna (EU) nr 1305/2013 och (EU) nr 1307/2013 (EUT L 435, 6.12.2021, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/2115/oj>).

d) Led 12 ska ersättas med följande:

”12. *garantiavtal*: ett rättsligt instrument genom vilket kommissionen och en genomförandepartner fastställer villkoren för att föreslå finansierings- och investeringstransaktioner så att de kan omfattas av EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet, för att tillhandahålla EU-garantin eller stöd genom InvestEU-finansieringsinstrumentet för sådana transaktioner och för att genomföra dem i enlighet med denna förordning.”

e) Led 21 ska ersättas med följande:

”21. *små och medelstora företag*: a) **■** företag som enligt sin senaste årsredovisning eller koncernredovisning har ett genomsnittligt antal anställda under räkenskapsåret som understiger 250 **och har en årlig omsättning som inte överstiger 50 miljoner EUR**, eller b) när det gäller **■** finansiella produkter, **där de tillämpliga reglerna för statligt stöd kräver att definitionen av små och medelstora företag i bilaga I till kommissionens rekommendation 2003/361/EG\* används**, mikroföretag samt små eller medelstora företag i den betydelse som avses i **den** bilagan **■** .

---

\* Kommissionens rekommendation 2003/361/EG av den 6 maj 2003 om definitionen av mikroföretag samt små och medelstora företag (EUT L 124, 20.5.2003, s. 36, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reco/2003/361/oj>).”

f) Följande led ska läggas till:

”24. *InvestEU-finansieringsinstrument*: ett finansieringsinstrument enligt definitionen i artikel 2.30 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU, Euratom) 2024/2509\* som ska genomföras inom ramen för medlemsstatskomponenten i InvestEU-fonden.

---

\* Europaparlamentets och rådets förordning (EU, Euratom) 2024/2509 av den 23 september 2024 om finansiella regler för unionens allmänna budget (EUT L, 2024/2509, 26.9.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2509/oj>).”

3. Artikel 4 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 ska första och andra styckena ersättas med följande:

”1. EU-garantin för den EU-komponent som avses i artikel 9.1 a ska uppgå till **29 052 310 073** EUR i löpande priser. Avsättningsnivån ska vara 40 %. Det belopp som avses i artikel 35.3 första stycket a ska också beaktas vid bidragandet till de avsättningar som krävs för att uppnå den avsättningsnivån.

Ett tilläggsbelopp får tillhandahållas från EU-garantin för den medlemsstatskomponent som avses i artikel 9.1 b i denna förordning, förutsatt att medlemsstaterna anslår motsvarande belopp enligt artikel 14 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1060\* (förordningen om gemensamma bestämmelser för 2021–2027) och artikel 81 i förordningen om strategiska GJP-planer.

---

\* Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1060 av den 24 juni 2021 om fastställande av gemensamma bestämmelser för Europeiska regionala utvecklingsfonden, Europeiska socialfonden+, Sammanhållningsfonden, Fonden för en rättvis omställning och Europeiska havs-, fiskeri- och vattenbruksfonden samt finansiella regler för dessa och för Asyl-, migrations- och integrationsfonden, Fonden för inre säkerhet samt instrumentet för

ekonomiskt stöd för gränsförvaltning och viseringspolitik (EUT L 231,  
30.6.2021, s. 159, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1060/oj>);

b) I punkt 2 ska andra stycket ersättas med följande:

”Ett belopp på **14 227 310 073 EUR** i löpande priser av det belopp som avses i punkt 1 första stycket i denna artikel ska anslås till de mål som avses i artikel 3.2.”

c) **Punkt 3 ska ersättas med följande:**

**”3. Finansieringsramen för genomförande av de åtgärder som föreskrivs i kapitlen VI och VII ska vara 470 000 000 EUR i löpande priser.”**

4. Artikel 6.1 ska ersättas med följande:

”1. EU-garantin och InvestEU-finansieringsinstrumentet ska genomföras genom indirekt förvaltning med de organ som avses i artikel 62.1 c ii, iii, v och vi i förordning (EU, Euratom) 2024/2509. Andra former av unionsfinansiering enligt den här förordningen ska genomföras genom direkt eller indirekt förvaltning i enlighet med förordning (EU, Euratom) 2024/2509, inbegripet bidrag som genomförs i enlighet med avdelning VIII i förordning (EU, Euratom) 2024/2509 och blandfinansieringsinsatser som genomförs i enlighet med den här artikeln, på ett så smidigt sätt som möjligt och som säkerställer ett effektivt och samstämmigt stöd till unionens politik.”

5. Artikel 7 ska ändras på följande sätt:

a) Rubriken ska ersättas med följande:

”Kombinationer”

b) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Stöd från EU-garantin enligt denna förordning, unionens stöd via de finansieringsinstrument som inrättats genom programmen under programperioden 2014–2020 och unionens stöd från EU-garantin enligt förordning (EU) 2015/1017 får kombineras för att ge stöd till finansiella produkter eller portföljer som genomförs eller ska genomföras av EIB eller EIF inom ramen för denna förordning.”

c) Punkt 4 ska ersättas med följande:

”4. Stöd från EU-garantin inom ramen för denna förordning, unionens stöd via garantin inom ramen för de finansieringsinstrument som inrättats genom programmen under programperioden 2014–2020 och som frigjorts från de transaktioner som godkänts inom ramen för dessa instrument och unionens stöd som tillhandahålls via EU-garantin som inrättats enligt förordning (EU) 2015/1017 och som frigjorts från transaktioner som godkänts inom den EU-garantin får kombineras för att ge stöd till finansiella produkter eller portföljer som innehåller finansierings- och investeringstransaktioner som är stödberättigande inom ramen för den här förordningen och som genomförs eller ska genomföras av EIB eller EIF inom ramen för denna förordning.”

d) Följande punkter ska läggas till:

- ”5. Genom undantag från artikel 212.3 andra stycket i förordning (EU, Euratom) 2024/2509 får den frigjorda garantin *som stöds av unionens budget* inom ramen för de finansieringsinstrument som inrättats genom programmen under programperioden 2014–2020 användas för att täcka finansierings- och investeringstransaktioner som är stödberättigande enligt denna förordning för den kombination som avses i punkt 4 i den här artikeln.
6. Genom undantag från artikel 216.4 a i förordning (EU, Euratom) 2024/2509 ska det vara möjligt att inte beakta de avsättningar som motsvarar den frigjorda garantin inom ramen för unionsstödet från den EU-garanti som inrättats genom förordning (EU) 2015/1017 för den transaktion som avses i artikel 216.4 a i förordning (EU, Euratom) 2024/2509 och den avsättningen får användas för att täcka finansierings- och investeringstransaktioner som är stödberättigande enligt den här förordningen för den kombination som avses i punkt 4 i den här artikeln.

7. Det frigörande av garantin *som stöds av unionens budget* inom ramen för de finansieringsinstrument som inrättats genom programmen under programperioden 2014–2020, den överföring av motsvarande tillgångar från förvaltningskonton till den gemensamma avsättningsfond som avses i artikel 215 i förordning (EU, Euratom) 2024/2509 och det frigörande av garantin inom ramen för unionsstödet från den EU-garanti som inrättats genom förordning (EU) 2015/1017 som avses i punkt 4 i den här artikeln ska ske genom en ändring av de relevanta avtalen mellan kommissionen och EIB eller EIF.

Villkoren för användningen av de frigjorda garantier som avses i första stycket i denna punkt för att täcka finansierings- och investeringstransaktioner som är stödberättigande enligt denna förordning, och i förekommande fall överföringen av motsvarande tillgångar från förvaltningskonton till den gemensamma avsättningsfond som avses i artikel 215 i förordning (EU, Euratom) 2024/2509, ska fastställas i det garantiavtal som avses i artikel 17 i den här förordningen.

Villkoren för de finansiella produkter som avses i punkterna 1 och 4 i den här artikeln och för de berörda portföljerna, inbegripet respektive proportionella andelar av förluster, inkomster, återbetalningar och återvinningar, eller respektive icke proportionella andelar i enlighet med punkt 3 andra stycket i den här artikeln, ska fastställas i det garantiavtal som avses i artikel 17.”

6. I artikel 8.8 ska andra stycket ersättas med följande:

”Kommissionen ska tillsammans med genomförandepartnerna sträva efter att säkerställa att den del av EU-garantin inom ramen för EU-komponenten som används för politikområdet hållbar infrastruktur fördelas med målet att uppnå balans mellan de olika områden som avses i punkt 1 a.”

7. Artikel 9.1 b ska ersättas med följande:

”b) Medlemsstatskomponenten ska åtgärda specifika marknadsmisslyckanden eller suboptimala investeringssituationer i en eller flera regioner eller medlemsstater för att uppnå de politiska målen för de fonder under delad förvaltning som bidrar eller för det tilläggsbelopp som en medlemsstat tillhandahåller enligt artikel 4.1 tredje stycket eller enligt artikel 10a.1 andra stycket, i synnerhet för att stärka den ekonomiska, sociala och territoriella sammanhållningen i unionen genom att åtgärda obalanser mellan dess regioner.”

8. Artikel 10 ska ändras på följande sätt:

a) Rubriken ska ersättas med följande:

”Särskilda bestämmelser tillämpliga på den EU-garanti som genomförs inom ramen för medlemsstatskomponenten”

b) I punkt 2 ska fjärde stycket ersättas med följande:

”Den berörda medlemsstaten och kommissionen ska ingå en överenskommelse om medverkan eller en ändring av den efter kommissionens beslut om att godkänna partnerskapsavtalet enligt artikel 12 i förordningen om gemensamma bestämmelser för 2021–2027 eller den strategiska GJP-planen enligt artikel 118 i förordningen om strategiska GJP-planer eller samtidigt med kommissionens beslut om ändring av ett program i enlighet med artikel 24 i förordningen om gemensamma bestämmelser för 2021–2027 eller en strategisk GJP-plan i enlighet med artikel 119 i förordningen om strategiska GJP-planer.”

c) I punkt 3 ska led b ersättas med följande:

”b) Medlemsstatens strategi, innefattande typ av finansiering, eftersträvad hävstångseffekt, geografisk täckning, inklusive vid behov regional täckning, projekttyper, investeringsperiod och, i tillämpliga fall, kategorier av slutmottagare och av berättigade intermediärer.”

9. Följande artikel ska införas:

”Artikel 10a

Särskilda bestämmelser tillämpliga på det InvestEU-finansieringsinstrument som genomförs inom ramen för medlemsstatskomponenten

1. En medlemsstat får bidra med belopp från fonderna under delad förvaltning till medlemsstatskomponenten i InvestEU-fonden i syfte att använda dem genom InvestEU-finansieringsinstrumentet.

Medlemsstaterna får också tillhandahålla ytterligare belopp för InvestEU-finansieringsinstrumentet. Sådana belopp ska utgöra en extern inkomst avsatt för särskilda ändamål i enlighet med artikel 21.5 andra meningen i förordning (EU, Euratom) 2024/2509.

Belopp som tilldelas av en medlemsstat på frivillig basis enligt första och andra stycket ska användas för att stödja finansierings- och investeringstransaktioner i den berörda medlemsstaten. Dessa belopp ska användas för att bidra till att uppnå de politiska mål som anges i det partnerskapsavtal som avses i artikel 11.1 a i förordningen om gemensamma bestämmelser för 2021–2027, i de program eller i den strategiska GJP-plan som bidrar till InvestEU-programmet för att genomföra relevanta åtgärder i den plan för återhämtning och resiliens som inrättats genom förordning (EU) 2021/241 eller, i andra fall, för de syften som fastställs i överenskommelsen om medverkan, beroende på bidragsbeloppets ursprung.

2. För bidrag till InvestEU-finansieringsinstrumentet ska det krävas att en medlemsstat och kommissionen ingår en överenskommelse om medverkan, vilken för bidragen från fonder under delad förvaltning ska ingå i enlighet med artikel 10.2 fjärde stycket.

Två eller flera medlemsstater får ingå en gemensam överenskommelse om medverkan med kommissionen.

3. Överenskommelsen om medverkan ska åtminstone innehålla medlemsstatens bidragsbelopp och finansierings- och investeringstransaktionernas valuta, bestämmelser om unionens ersättning för InvestEU-finansieringsinstrumentet, de delar som anges i artikel 10.3 b–e och g och behandlingen av medel som genereras av eller härrör från de belopp som tillförts InvestEU-finansieringsinstrumentet.
4. Överenskommelserna om medverkan ska genomföras genom garantiavtal som ingås i enlighet med artikel 10.4 första stycket.

Om inget garantiavtal har ingåtts inom 12 månader från det att överenskommelsen om medverkan har ingåtts, ska överenskommelsen om medverkan sägas upp eller förlängas genom ömsesidig överenskommelse. Om beloppet av en överenskommelse om medverkan inte har tagits i anspråk till fullo genom ett eller flera garantiavtal inom 12 månader från ingåendet av överenskommelsen om medverkan, ska detta belopp ändras i enlighet med detta. Det outnyttjade beloppet av ett bidrag från fonder under delad förvaltning som tillhandahålls genom InvestEU-programmet ska återanvändas i enlighet med den förordning genom vilken den berörda fonden inrättas. Det outnyttjade beloppet av ett bidrag från en medlemsstat enligt punkt 1 andra stycket i den här artikeln ska återbetalas till medlemsstaten.

Om ett garantiavtal inte har vederbörligen genomförts inom den period som anges i artikel 14.6 i förordningen om gemensamma bestämmelser för 2021–2027 eller artikel 81.6 i förordningen om strategiska GJP-planer, eller, när det gäller ett garantiavtal som avser belopp som tillhandahålls i enlighet med punkt 1 andra stycket i den här artikeln, i den relevanta överenskommelsen om medverkan, ska överenskommelsen om medverkan ändras. De outnyttjade belopp som tilldelats av medlemsstater enligt bestämmelserna om användningen av fonder under delad förvaltning som tillhandahålls genom InvestEU-programmet ska återanvändas i enlighet med den förordning genom vilken den berörda fonden inrättas. Det outnyttjade beloppet av ett InvestEU-finansieringsinstrument som härrör från bidraget från en medlemsstat enligt punkt 1 andra stycket i den här artikeln ska återbetalas till medlemsstaten.

Medel som genereras av eller härrör från de belopp som tilldelats till InvestEU-finansieringsinstrumentet enligt bestämmelserna om användningen av fonder under delad förvaltning som tillhandahålls genom InvestEU-programmet ska återanvändas i enlighet med den förordning genom vilken den berörda fonden inrättas. De medel som genereras av eller härrör från de belopp som tilldelats till InvestEU-finansieringsinstrumentet enligt punkt 1 andra stycket i den här artikeln ska återbetalas till medlemsstaten.

5. *Stöd inom ramen för InvestEU-finansieringsinstrumentet får beviljas för de finansierings- och investeringstransaktioner som omfattas av denna förordning för en investeringsperiod som löper ut den 31 december 2027. Avtal om genomförandet av InvestEU-finansieringsinstrumentet mellan genomförandepartnern och slutmottagaren eller den finansiella intermediären eller någon annan enhet som avses i artikel 16.1 a ska undertecknas senast den 31 december 2028.”*

10. *Artikel 11.1 d i ska ersättas med följande:*

*”i) tilldelas ett belopp på upp till 330 000 000 EUR från den finansieringsram som avses i artikel 4.3 för de rådgivningsinitiativ som avses i artikel 25 och de operativa uppgifter som avses i led ii i denna punkt,”*

11. Rubriken i kapitel IV ska ersättas med följande:

”EU-garanti och InvestEU-finansieringsinstrument”

12. Artikel 13.4 ska ersättas med följande:

”4. 75 % av EU-garantin inom ramen för EU-komponenten som avses i artikel 4.1 första stycket, som uppgår till **21 789 232 555** EUR, ska beviljas EIB-gruppen. EIB-gruppen ska lämna ett sammanlagt finansiellt bidrag på **5 447 308 139** EUR. Det bidraget ska lämnas på ett sätt och i en form som underlättar genomförandet av InvestEU-fonden och uppnåendet av de mål som anges i artikel 15.2.”

13. Artikel 16 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 ska andra stycket ersättas med följande:

”InvestEU-finansieringsinstrumentet får användas för att tillhandahålla finansiering till genomförandepartner för de typer av finansiering som avses i första stycket a och som tillhandahålls av genomförandepartnerna.

För att omfattas av EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet ska den finansiering som avses i första och andra stycket i denna punkt beviljas, förvärvas eller utfärdas till förmån för finansierings- och investeringstransaktioner som avses i artikel 14.1, om genomförandepartnerns finansiering har beviljats i enlighet med ett finansieringsavtal eller en finansieringstransaktion som undertecknats eller ingåtts av genomförandepartnern efter undertecknandet av garantiavtalet och som inte har löpt ut eller upphävts.”

b) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. Finansierings- och investeringstransaktioner som genomförs med hjälp av fonder eller andra intermediära strukturer ska stödjas av EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet i enlighet med bestämmelserna i investeringsriktlinjerna, *allt efter vad som är relevant*, även om sådana strukturer investerar en minoritetsandel av sitt investerade belopp utanför unionen och i tredjeländer som avses i artikel 14.2 eller i andra tillgångar än de som är stödberättigande enligt denna förordning.”

14. Artikel 17 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 ska första stycket ersättas med följande:

”1. Kommissionen ska ingå ett garantiavtal med varje genomförandepartner om beviljandet av EU-garantin upp till ett belopp som fastställs av kommissionen eller om tillhandahållande av stöd inom ramen för InvestEU-finansieringsinstrumentet.”

b) Punkt 2 ska ändras på följande sätt:

i) Led c ska ersättas med följande:

- ”c) Närmare regler för tillhandahållande av EU-garantin eller *för* stöd inom ramen för InvestEU-finansieringsinstrumentet, i enlighet med artikel 19 och inbegripet täckningen av finansierings- och investeringstransaktioner eller portföljer med särskilda typer av instrument och *för* de olika händelser som kan utlösa anspråk på EU-garantin eller *för* användningen av InvestEU-finansieringsinstrumentet.”
- ii) Led f ska ersättas med följande:
- ”f) Genomförandepartnerns åtagande att godta kommissionens och investeringskommitténs beslut vad gäller användningen av EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet till förmån för en föreslagen finansierings- eller investeringstransaktion, som dock inte påverkar genomförandepartnerns beslut avseende den föreslagna finansierings- eller investeringstransaktionen utanför EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet.”

iii) Leden h och i ska ersättas med följande:

”h) Finansiell och operativ rapportering och övervakning av finansierings- och investeringstransaktioner inom ramen för EU-garantin och InvestEU-finansieringsinstrumentet.

i) Nyckelprestationsindikatorer, särskilt när det gäller användningen av EU-garantin och InvestEU-finansieringsinstrumentet, uppfyllandet av målen och kriterierna som fastställs i artiklarna 3, 8 och 14 samt mobilisering av privat kapital.”

c) ***Följande punkt ska läggas till:***

***”6. Kommissionen ska lämna den information till Europaparlamentet och rådet som krävs enligt artiklarna 41.5 och 158.8 i förordning (EU, Euratom) 2024/2509.”***

15. Artikel 18 ska ersättas med följande:

”Artikel 18

Krav för användningen av EU-garantin och InvestEU-finansieringsinstrumentet

1. EU-garantin och tillhandahållande av stöd från InvestEU-finansieringsinstrumentet ska beviljas med förbehåll för att garantiavtalet med den berörda genomförandepartnern träder i kraft.
2. Finansierings- och investeringstransaktioner ska endast täckas av EU-garantin eller ges stöd via InvestEU-finansieringsinstrumentet om de uppfyller de kriterier som fastställs i denna förordning och, *beroende på vad som är relevant*, i de relevanta investeringsriktlinjerna, samt om investeringskommittén har kommit fram till att transaktionerna uppfyller kraven för att omfattas av EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet. Genomförandepartnerna ska vara ansvariga för att säkerställa att finansierings- och investeringstransaktionerna uppfyller kraven i denna förordning och relevanta investeringsriktlinjer.

3. Inga administrativa kostnader eller avgifter för genomförandet av finansierings- och investeringstransaktioner som omfattas av EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet ska betalas av kommissionen till genomförandepartnerna, såvida inte arten av de politiska målen för den finansiella produkt som ska genomföras och den ekonomiska överkomligheten för de avsedda slutmottagarna eller den typ av finansiering som tillhandahålls gör att genomförandepartnern vederbörligen kan motivera för kommissionen att det behövs ett undantag. Täckningen av sådana kostnader genom unionens budget ska vara begränsad till ett belopp som är strikt nödvändigt för att genomföra de relevanta finansierings- och investeringstransaktionerna och ska endast tillhandahållas i den utsträckning kostnaderna inte täcks av inkomster som genomförandepartnerna erhåller från de berörda finansierings- och investeringstransaktionerna. Avgiftssystemet ska fastställas i garantiavtalet och ska överensstämma med artikel 17.4 i denna förordning och med artikel 212.2 g i förordning (EU, Euratom) 2024/2509.

Trots vad som sägs i första stycket har genomförandepartner rätt till lämpliga avgifter för förvaltningen av förvaltningskonton som avser InvestEU-finansieringsinstrumentet.

4. Genomförandepartnern får även använda EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet för att betala den relevanta andelen av alla kostnader för återvinning i enlighet med artikel 17.4, såvida de inte dragits av från intäkterna från återvinningsförfarandet.”

16. Artikel 19 ska ändras på följande sätt:

a) Rubriken ska ersättas med följande:

”EU-garantins och InvestEU-finansieringsinstrumentets omfattning och villkor”

b) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Ersättningen för risktagande ska fördelas mellan unionen och en genomförandepartner i förhållande till deras respektive andel i risktagandet i en portfölj av finansierings- och investeringstransaktioner eller, i relevanta fall, i enskilda finansierings- och investeringstransaktioner. Ersättningen för EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet kan minskas i de vederbörligen motiverade fall som avses i artikel 13.2.

Genomförandepartnern ska ha en lämplig exponering på egen risk mot finansiering- och investeringstransaktioner som stöds av EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet, såvida inte undantagsvis de politiska målen för den finansiella produkt som ska genomföras är av sådan art att genomförandepartnern inte rimligen kan bidra till den med egen risktagningskapacitet.”

c) I punkt 2 första stycket a ska inledningsfrasen ersättas med följande:

”När det gäller skuldinstrument som avses i artikel 16.1 första stycket a,”

d) Följande punkt ska införas:

”2a. InvestEU-finansieringsinstrumentet ska täcka följande:

- a) När det gäller skuldinstrument som består av garantier och motgarantier som avses i artikel 16.1 första stycket a:
  - i) Kapital och all ränta samt belopp som genomförandepartnern inte har mottagit, men som förfallit till betalning, i enlighet med villkoren för finansieringstransaktionerna före det att fallissemang inträffar.
  - ii) Omstruktureringsförluster.
  - iii) Förluster som härrör från fluktuationer i andra valutor än euro på marknader där möjligheten till långsiktig säkring är begränsad.

- b) När det gäller andra stödberättigande typer av finansiering som avses i artikel 16.1 första stycket a: De belopp som investerats eller lånats ut av genomförandepartnern.

Vid tillämpning av första stycket a i och när det gäller efterställda skuldinstrument ska anstånd, minskning eller forcerad exit anses liktydiga med fallissemang.

InvestEU-finansieringsinstrumentet ska täcka unionens hela exponering i förhållande till de relevanta finansierings- och investeringstransaktionerna.”

17. Artikel 22.1 ska ersättas med följande:

- ”1. En resultattavla med indikatorer (*resultattavlan*) ska upprättas för att säkerställa att investeringskommittén kan genomföra en oberoende, öppen och harmoniserad bedömning av ansökningar om användning av EU-garantin eller, **beroende på vad som är relevant**, InvestEU-finansieringsinstrumentet för finansierings- och investeringstransaktioner som föreslås av genomförandepartner.”

18. Artikel 23.2 ska ersättas med följande:

”2. EIB:s finansierings- och investeringstransaktioner som omfattas av denna förordnings tillämpningsområde ska inte omfattas av EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet, om kommissionen avstyrkt detta inom ramen för det förfarande som anges i artikel 19 i EIB-stadgan.”

19. Artikel 24 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 första stycket ska ändras på följande sätt:

i) Led a ska ersättas med följande:

”a) granska de förslag till finansierings- och investeringstransaktioner som genomförandepartner har lämnat in för att de ska täckas av EU-garantin eller stödjas av InvestEU-finansieringsinstrumentet och som har godkänts vid kommissionens kontroll av överensstämelsen enligt artikel 23.1 i denna förordning, eller som har tillstyrkts inom ramen för förfarandet i artikel 19 i EIB-stadgan,”

ii) Led c ska ersättas med följande:

”c) kontrollera om de finansierings- och investeringstransaktioner som skulle omfattas av stöd inom ramen för EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet uppfyller alla relevanta krav.”

b) I punkt 4 ska andra stycket ersättas med följande:

”Den dokumentation som ska tillhandahållas av genomförandepartnerna ska omfatta ett standardansökningsformulär, den resultattavla som avses i artikel 22 och alla andra handlingar som investeringskommittén anser relevanta, särskilt en beskrivning av typen av marknadsmisslyckande eller suboptimal investeringssituation och hur förhållandet kommer att lindras genom finansierings- eller investeringstransaktionen samt en tillförlitlig bedömning av transaktionen som påvisar finansierings- eller investeringstransaktionens additionalitet. Sekretariatet ska kontrollera att den dokumentation som tillhandahålls av andra genomförandepartner än EIB-gruppen är fullständig. Investeringskommittén får begära klargöranden om ett förslag till en investerings- eller finansieringstransaktion från den berörda genomförandepartnern, inbegripet genom att begära direkt närvaro av en företrädare för den berörda genomförandepartnern under diskussionen om den ovannämnda transaktionen. Projektbedömningar som utförs av en genomförandepartner ska inte vara bindande för investeringskommittén när det gäller att bevilja en finansierings- eller investeringstransaktion täckning genom EU-garantin eller stöd från InvestEU-finansieringsinstrumentet.”

c) Punkt 5 ska ändras på följande sätt:

i) Andra stycket ska ersättas med följande:

”Investeringskommitténs slutsatser om godkännande av täckning från EU-garantin eller stöd från InvestEU-finansieringsinstrumentet för en finansierings- eller investeringstransaktion ska vara tillgängliga för allmänheten och innehålla en motivering för godkännandet samt information om transaktionen, i synnerhet en beskrivning av den, de projektansvarigas eller de finansiella intermediärernas identitet och transaktionens mål. Slutsatserna ska också hänvisa till den övergripande bedömning som härrör från resultattavlan.”

ii) Femte stycket ska ersättas med följande:

”Två gånger om året ska investeringskommittén förelägga Europaparlamentet och rådet en förteckning över alla investeringskommitténs slutsatser från de föregående sex månaderna, och de offentliggjorda resultattavlor som hänför sig till dessa. Detta föreläggande ska omfatta alla eventuella beslut om att avslå användningen av EU-garantin eller stöd från InvestEU-finansieringsinstrumentet. Dessa beslut ska vara föremål för strikta sekretesskrav.”

d) Punkt 6 ska ersättas med följande:

”6. Om det begärs att investeringskommittén ska godkänna användningen av EU-garantin eller stöd från InvestEU-finansieringsinstrumentet för en finansierings- eller investeringstransaktion som är en facilitet, ett program eller en struktur med underliggande delprojekt, ska godkännandet omfatta de underliggande delprojekten, såvida inte investeringskommittén beslutar att förbehålla sig rätten att godkänna dem separat. Investeringskommittén ska inte ha rätt att separat godkänna delprojekt vars storlek understiger 3 000 000 EUR.”

20. Artikel 25.2 c ska ersättas med följande:

”c) bistå de projektansvariga, där så är lämpligt, vid utvecklingen av deras projekt så att de uppfyller målen enligt artiklarna 3 och 8 och kriterierna för stödberättigande i artikel 14, och underlätta utvecklingen av bland annat viktiga projekt av gemensamt europeiskt intresse och sammanslutningar för småskaliga projekt, inbegripet genom investeringsplattformar som avses i led f i denna punkt, under förutsättning att sådant bistånd inte föregriper investeringskommitténs slutsatser om huruvida sådana projekt ska få täckning av EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet.”

21. Artikel 28 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 2 ska följande stycke läggas till:

”Genomförandepartner ska undantas från rapportering av de nyckelprestations- och övervakningsindikatorer som fastställs i bilaga III, utom de som anges i punkterna 1, 2, **3.1, 3.2**, 5.2, 6.3 och 7.2, när det gäller finansierings- eller investeringstransaktioner som gynnar slutmottagare som får finansiering eller investeringar som stöds av EU-garantin eller av InvestEU-finansieringsinstrumentet från en genomförandepartner eller en finansiell intermediär och som inte överstiger **300 000** EUR.”

b) Punkterna 3 och 4 ska ersättas med följande:

”3. Kommissionen ska rapportera om genomförandet av InvestEU-programmet i enlighet med artiklarna 247 och 256 i förordning (EU, Euratom) 2024/2509. I enlighet med artikel 41.5 i förordning (EU, Euratom) 2024/2509 ska årsrapporten innehålla information om graden av genomförande av programmet sett till dess mål och prestationsindikatorer. För detta ändamål ska varje genomförandepartner årligen lämna de uppgifter som krävs för att kommissionen ska kunna uppfylla sina rapporteringsskyldigheter, inbegripet uppgifter om tillämpningen av EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet.

4. Varje genomförandepartner ska dessutom en gång om året överlämna en rapport till kommissionen om de finansierings- och investeringstransaktioner som omfattas av denna förordning, separat per EU-komponent och per medlemsstatskomponent, beroende på vad som är tillämpligt. Varje genomförandepartner ska också lämna information om medlemsstatskomponenten till den medlemsstat vars komponent den genomför. Rapporten ska inbegripa en bedömning av överensstämmelsen med kraven för användningen av EU-garantin och InvestEU-finansieringsinstrumentet och de nyckelprestationsindikatorer som anges i bilaga III till denna förordning. Rapporten ska även innehålla operativa, statistiska, finansiella och räkenskapsmässiga uppgifter för varje finansierings- eller investeringstransaktion, och en uppskattning av förväntade kassaflöden, per komponent och politikområde samt för InvestEU-fonden. Rapporten får också innehålla information om de hinder för investeringar som mötts vid genomförandet av de finansierings- och investeringstransaktioner som omfattas av denna förordning. Rapporterna ska innehålla den information som genomförandepartnerna måste tillhandahålla enligt artikel 158.1 a i förordning (EU, Euratom) 2024/2509.”

22. Artikel 35 ska ändras på följande sätt:

a) Rubriken ska ersättas med följande:

”Övergångsbestämmelser och andra bestämmelser”

b) *Punkterna 1 och 2 ska ersättas med* följande:

**”1. Genom undantag från artikel 212.3 första och fjärde stycket i förordning (EU, Euratom) 2024/2509 får inkomster, återbetalningar och återvinningar från finansieringsinstrument som inrättats genom de program som avses i bilaga IV till den här förordningen användas för avsättning till EU-garantin enligt den här förordningen eller för genomförandet av de åtgärder som anges i kapitlen VI och VII i den här förordningen, med beaktande av de relevanta bestämmelserna om den budget som fastställs Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1229\*.**

**2. Genom undantag från artikel 216.4 a i förordning (EU, Euratom) 2024/2509 får eventuella överskott i avsättningar för den EU-garanti som inrättats genom förordning (EU) 2015/1017 användas för avsättning till EU-garantin enligt den här förordningen eller för genomförandet av de åtgärder som anges i kapitlen VI och VII i den här förordningen, med beaktande av de relevanta bestämmelserna om den budget som fastställs i förordning (EU) 2021/1229.**

Genom undantag från artikel 214.4 d i förordning (EU, Euratom) 2024/2509 får alla intäkter från den EU-garanti som inrättats genom förordning (EU) 2015/1017 som mottas under 2027 användas för avsättning till EU-garantin enligt den här förordningen.”

---

\* **Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1229 av den 14 juli 2021 om lånefaciliteten för den offentliga sektorn inom mekanismen för en rättvis omställning (EUT L 274, 30.7.2021, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1229/oj>).’;**

23. Bilaga I ska ersättas med följande:

”BILAGA I

EU-GARANTIBELOPP PER SPECIFIKT MÅL

Den vägledande fördelning för finansierings- och investeringstransaktioner som avses i artikel 4.2 fjärde stycket ska vara följande:

- a) Upp till **10 984 116 831** EUR för de mål som anges i artikel 3.2 a.
- b) Upp till **7 304 820 214** EUR för de mål som anges i artikel 3.2 b.
- c) Upp till **7 672 612 166** EUR för de mål som anges i artikel 3.2 c.
- d) Upp till **3 090 760 862** EUR för de mål som anges i artikel 3.2 d.”

24. I bilaga III ska följande två stycken läggas till i punkt 1 under punkt 1.4:

”Trots vad som sägs i artikel 2.40 i förordning (EU, Euratom) 2024/2509 ska risktäckningsbeloppet, vid fastställandet av hävstångs- och multiplikatoreffekten för finansierings- och investeringstransaktioner som ger fullgörandegarantier, likställas med det återbetalningspliktiga finansieringsbeloppet.

Genom undantag från artikel 222.3 i förordning (EU, Euratom) 2024/2509 ska det inte krävas att finansierings- och investeringstransaktioner som ger fullgörandegarantier uppnår multiplikatoreffekt.”

25. I bilaga V ska följande stycke läggas till:

”Denna bilaga ska i tillämpliga delar även gälla för InvestEU-finansieringsinstrumentet.”

Artikel 2  
Ändringar av förordning (EU) 2015/1017

Förordning (EU) 2015/1017 ska ändras på följande sätt:

1. Artikel 11a ska ändras på följande sätt:

a) Rubriken ska ersättas med följande:

”Kombinationer”

b) Följande stycke ska läggas till:

”EU-garantin får beviljas för att täcka finansierings- och investeringstransaktioner som är stödberättigande enligt förordning (EU) 2021/523 för de kombinationer som avses i artikel 7.4 och den får täcka förluster i samband med finansierings- och investeringstransaktioner som täcks av det kombinerade stödet.”

2. Artikel 16 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. EIB ska, vid behov i samarbete med EIF, en gång om året överlämna en rapport till kommissionen om EIB:s finansierings- och investeringstransaktioner som omfattas av denna förordning. Rapporten ska inbegripa en bedömning av överensstämmelsen med kraven för användningen av EU-garantin och de centrala resultatindikatorer som avses i artikel 4.2 f iv. Rapporten ska också innehålla statistiska, ekonomiska uppgifter och redovisningsuppgifter om var och en av EIB:s finansierings- och investeringstransaktioner på en ackumulerad basis.”

b) Punkt 2 ska utgå.

c) I punkt 3 ska följande stycke läggas till:

”När det gäller de kombinationer som avses i artikel 11a ska EIB respektive EIF årligen förse kommissionen med en redovisning i enlighet med artikel 212.4 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU, Euratom) 2024/2509\*. Sådana redovisningar ska innehålla redovisningsuppgifter om det stöd som tillhandahålls genom EU-garantin enligt denna förordning, tydligt avgränsat från det stöd som tillhandahålls genom EU-garantin enligt förordning (EU) 2021/523.

---

\* Europaparlamentets och rådets förordning (EU, Euratom) 2024/2509 av den 23 september 2024 om finansiella regler för unionens allmänna budget (EUT L, 2024/2509, 26.9.2024, s.1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2509/oj>).”

3. I artikel 22.1 ska femte stycket utgå.

Artikel 3  
Ändringar av förordning (EU) 2021/695

I artikel 57 i förordning (EU) 2021/695 ska följande punkt läggas till:

- ”3. Den garanti som stöds av unionens budget och tillhandahålls av EIB genom InnovFins kreditinstrument som inrättats enligt förordningarna (EU) nr 1290/2013 och (EU) nr 1291/2013 får beviljas för att täcka finansierings- och investeringstransaktioner som är stödberättigande enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/523\* för de kombinationer som avses i artikel 7 i förordning (EU) 2021/523 och får täcka förluster för den finansiella produkt som innehåller finansierings- och investeringstransaktionerna och som täcks av det kombinerade stödet.

---

\* Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/523 av den 24 mars 2021 om inrättande av InvestEU-programmet och om ändring av förordning (EU) 2015/1017 (EUT L 107, 26.3.2021, s. 30, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/523/oj>).”

## Artikel 4

### Ändringar av förordning (EU) 2021/1153

I artikel 29 i förordning (EU) 2021/1153 ska följande punkt läggas till:

- ”5. Den garanti som stöds av unionens budget och tillhandahålls av EIB genom FSE:s skuldinstrument som inrättats enligt förordning (EU) nr 1316/2013 får beviljas för att täcka finansierings- och investeringstransaktioner som är stödberättigande enligt förordning (EU) 2021/523 för de kombinationer som avses i artikel 7 i förordning (EU) 2021/523 och får täcka förluster i samband med finansierings- och investeringstransaktioner som täcks av det kombinerade stödet.”

Artikel 5  
Ikraftträdande

Denna förordning träder i kraft dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i ...

*På Europaparlamentets vägnar*

*På rådets vägnar*

*Ordförande*

*Ordförande*