

Brusel 27. února 2025
(OR. en)

6610/25

Interinstitucionální spis:
2025/0040(COD)

SIMPL 4
ANTICI 6
ECOFIN 220
EF 46
DRS 11
COMPET 97
FIN 250
COH 11
CODEC 181
EIB
ESM
ECB

NÁVRH

Odesílatel:	Martine DEPREZOVÁ, ředitelka, za generální tajemnici Evropské komise
Datum přijetí:	27. února 2025
Příjemce:	Thérèse BLANCHETOVÁ, generální tajemnice Rady Evropské unie
Č. dok. Komise:	COM(2025) 84 final
Předmět:	Návrh NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY, kterým se mění nařízení (EU) 2015/1017, (EU) 2021/523, (EU) 2021/695 a (EU) 2021/1153, pokud jde o zvýšení účinnosti záruky EU podle nařízení (EU) 2021/523 a zjednodušení požadavků na podávání zpráv

Delegace naleznou v příloze dokument COM(2025) 84 final.

Příloha: COM(2025) 84 final



EVROPSKÁ
KOMISE

V Bruselu dne 26.2.2025
COM(2025) 84 final

2025/0040 (COD)

Návrh

NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY,

kterým se mění nařízení (EU) 2015/1017, (EU) 2021/523, (EU) 2021/695 a (EU) 2021/1153, pokud jde o zvýšení účinnosti záruky EU podle nařízení (EU) 2021/523 a zjednodušení požadavků na podávání zpráv

{SWD(2025) 84 final}

DŮVODOVÁ ZPRÁVA

1. SOUVISLOSTI NÁVRHU

• Odůvodnění a cíle návrhu

Komise zdůrazňuje význam investic do klíčových technologií a odvětví pro podporu růstu a konkurenceschopnosti v Unii. Předsedkyně Komise von der Leyenová ve svých politických směrech pro Komisi na období 2024–2029 spojuje investice s ambicí usnadnit podnikání snížením administrativní zátěže a vykazovacích povinností. V návaznosti na tyto strategické milníky Komise v lednu 2025 zveřejnila sdělení „Kompas konkurenceschopnosti pro EU“¹, v němž oznamuje Dohodu o čistém průmyslu, jejímž cílem je zajistit, aby Unie byla atraktivním místem pro výrobu, a podporovat čisté technologie a nové oběhové obchodní modely s cílem splnit dohodnuté cíle v oblasti dekarbonizace.

V této souvislosti se Programu InvestEU, největšímu nástroji Unie pro sdílení rizik na podporu prioritních investic v rámci Unie, jak je rovněž uvedeno v Draghiho zprávě, daří mobilizovat investice tam, kde by jim jinak bránila selhání trhu. Díky částečné tvorbě rezerv a multiplikačnímu účinku nabízí Program InvestEU rozpočtově efektivní nástroj k řešení rozsáhlých investičních potřeb v prioritních oblastech prostřednictvím aktivace veřejných a soukromých investic. To je zvláště důležité v kontextu omezených veřejných financí. I když se Program InvestEU zaměřuje na širokou škálu klíčových oblastí politiky, velký důraz je kladen na investice, které mohou podpořit cíle Kompasu konkurenceschopnosti, Dohody o čistém průmyslu a digitální inovace a transformaci, včetně podpory startupů a scaleupů. InvestEU je ve skutečnosti univerzálním nástrojem a může podporovat investiční činnost v různých oblastech politiky podle vyvíjejících se a nově vznikajících priorit Unie.

Průběžné hodnocení Programu InvestEU, zveřejněné v září 2024², zdůraznilo potřebu zvážit způsoby, jak posílit finanční kapacitu Programu InvestEU ve zbývajících částech programového období a snížit administrativní zátěž klíčových zúčastněných stran. V průběžném hodnocení bylo navíc doporučeno zajistit kontinuitu finančních produktů nabízených na trhu, aby nedošlo ke stavu nejistoty, protože by se nejen přerušila tolik potřebná podpora politických priorit ze strany Unie, ale také by se zvýšila složitost pro finanční zprostředkovatele a konečné příjemce.

Odhaduje se, že k červnu 2024 byly v rámci Programu InvestEU mobilizovány investice ve výši 280 miliard EUR, z nichž 201 miliard EUR (téměř 70 %) pocházelo ze soukromého sektoru. InvestEU hraje klíčovou roli při překonávání finančních překážek a podpoře investic potřebných pro konkurenceschopnost, výzkum a inovace, dekarbonizaci a environmentální a sociální udržitelnost. Téměř 45 % objemu operací schválených v rámci Programu InvestEU podporuje cíl v oblasti klimatu.

S ohledem na tento vývoj se navrhuje legislativní změna nařízení, kterým se zavádí Program InvestEU³, jež umožní efektivnější využití stávajících zdrojů zvýšením záruky EU a jejich rezerv využitím prostředků získaných z dřívějších operací v rámci Evropského fondu pro

¹ COM(2025) 30 final.

² https://commission.europa.eu/about/departments-and-executive-agencies/economic-and-financial-affairs/evaluation-reports-economic-and-financial-affairs-policies-and-spending-activities/interim-evaluation-investeu-programme_en

³ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/523 ze dne 24. března 2021, kterým se zavádí Program InvestEU a mění nařízení (EU) 2015/1017 (Úř. věst. L 107, 26.3.2021, s. 30).

strategické investice (EFSI) a starších nástrojů⁴ a kombinací portfolia InvestEU s podporou z rozpočtu Unie v rámci EFSI a dalších starších finančních nástrojů (dluhový nástroj CEF a dluhový nástroj InnovFin), čímž se zajistí pokračující podpora podniků a projektů v posledních dvou letech tohoto programového období. Tyto kombinace mohou snižovat rozpočtové příjmy (ve vztahu k prostředkům získaným z dřívějších operací nebo přebytkům ze starších nástrojů). Přinesly by však také výrazné zvýšení finanční účinnosti, neboť by umožnily zvýšit objem záručního krytí pro strategické investice v klíčových prioritních oblastech Unie, což by vedlo k dodatečným investicím ve výši přibližně 25 miliard EUR, jejichž mobilizaci lze očekávat, a k větší diverzifikaci rizik, která by byla podpořena stejnými rezervami. Vedly by rovněž k zefektivnění vykazování pro EIB a EIF, i když by byly Komisi poskytovány pro účely účetnictví některé specifické údaje.

Očekává se, že navrhované změny budou mobilizovat dodatečné veřejné a soukromé investice ve výši přibližně 50 miliard EUR. Zvýšená kapacita Programu InvestEU bude využita především k financování rizikovějších činností na podporu prioritních politik Unie, jako jsou politiky uvedené v Kompasů konkurenceschopnosti, který zahrnuje technologická odvětví, jež budou mít význam pro ekonomiku zítřka, například nejmodernější digitální technologie, Dohoda o čistém průmyslu, jakož i případné nové iniciativy v prioritních oblastech, jako je politika v oblasti obranného průmyslu včetně kosmických prostředků, činnosti dvojího užití nebo vojenská mobilita. Takto zvýšená investiční kapacita ve všech čtyřech složkách přispěje k unii dovedností a kvalitních pracovních míst. Konkrétně lze přírůstkovou kapacitu využít na podporu vlastního kapitálu a kvazivlastního kapitálu u vysoce inovativních a rizikových projektů, dluhu s vyšším rizikem, jako jsou některé formy podřízeného dluhu, záručních nástrojů a dalších nástrojů na podporu rozvíjení inovativních podniků v součinnosti s Evropskou radou pro inovace, jakož i záručních produktů zaměřených na inovace, digitalizaci, digitální technologie a infrastruktury, zelenou transformaci menších podniků, sociální investice a rozvoj dovedností a investice do fondů, které podporují startupy a scaleupy v oblasti čistých a hlubokých technologií a dekarbonizaci podniků. Přesná kombinace produktů, kombinace politik a formy sdílení rizik budou vypracovány a dohodnuty mezi Komisí a prováděcími partnery Programu InvestEU a odpovídajícím způsobem zohledněny v záručních dohodách Programu InvestEU s cílem zaměřit se na současné výzvy a politické priority.

Navrhuje se posílit možnosti v rámci složky členského státu využívat fondy ve sdíleném řízení, v rámci Nástroje pro oživení a odolnost nebo z jiných vnitrostátních rozpočtových fondů, aby členské státy mohly kromě stávající možnosti přispívání na záruku EU přispívat také prostřednictvím finančního nástroje.

Je třeba zjednodušit vykazování pro InvestEU, EFSI a starší finanční nástroje v rámci programů investiční podpory, aby se snížila zátěž prováděcích partnerů, finančních zprostředkovatelů a konečných příjemců spojená s podáváním zpráv. Návrh přispívá ke splnění závazků Komise snížit administrativní zátěž a povinnosti spojené s podáváním zpráv alespoň o 25 % pro všechny podniky a o 35 % pro malé a střední podniky. Vzhledem k mnohohrstevnaté struktuře Programu InvestEU by měl přinést významné výhody s vedlejšími účinky na různé subjekty (prováděcí partnery, finanční zprostředkovatele, konečné příjemce).

Souhrnně lze říci, že v rámci podpory Kompasů konkurenceschopnosti, Dohody o čistém průmyslu a přispění k hospodářskému růstu a konkurenceschopnosti Unie, dovednostem a

⁴ Tyto nástroje jsou vyjmenovány v příloze IV nařízení, kterým se zavádí Program InvestEU.

kvalitním pracovním místům je cílem navrhovaných změn nařízení o Programu InvestEU: i) zvýšit rozsah a účinnost záruky EU; ii) zvýšit atraktivitu složky členského státu Programu InvestEU a iii) zjednodušit administrativní zátěž, kterou způsobují zejména požadavky na podávání zpráv.

Konkrétně má návrh stanovit:

- Zvýšení záruky EU o 2,5 miliardy EUR v rámci současného období financování, přičemž odpovídající rozpočtové zdroje potřebné pro tvorbu rezerv budou pocházet z přebytků EFSI a prostředků získaných z dřívějších operací v rámci jiných starších nástrojů, které budou k dispozici v letech 2025, 2026 a 2027. Toto zvýšení záruky EU podpoří mobilizaci dalších soukromých a veřejných investic ve výši přibližně 25 miliard EUR.
- Rozšířené možnosti kombinace dostupné podpory z rozpočtu Unie v rámci tří starších programů (EFSI, dluhový nástroj CEF a dluhový nástroj InnovFin) s Fondem InvestEU s cílem zlepšit účinnost Fondu InvestEU a podpořit mobilizaci dalších investic ve výši přibližně 25 miliard EUR.
- Možnost členských států přispívat v plném rozsahu do finančního nástroje. To je cenný doplněk zejména pro zajištěné kapitálové produkty a dluhové produkty, které mohou být vydány v jiných měnách než euro, aniž by byl rozpočet Unie vystaven měnovému riziku. Zatímco návrh je v této fázi zpracován v rámci Programu InvestEU a je použitelný pro vnitrostátní fondy v souladu s plány pro oživení a odolnost, pokud budou všechny nezbytné kroky dokončeny před srpnem 2026, a pro ostatní vnitrostátní rozpočtové fondy, uplatnění této možnosti na fondy ve sdíleném řízení by vyžadovalo, aby omezené následné změny odvětvových pravidel byly účinné, takže by pro tyto fondy nebyla k dispozici okamžitě.
- Zjednodušení podávání zpráv, zejména pro malé a střední podniky (MSP) a podniky sociální ekonomiky. Očekává se, že tato zjednodušení ušetří přibližně 350 milionů EUR.

Zvýšení efektivity a zjednodušení bude dosaženo také prostřednictvím nelegislativních opatření. Mezi tato opatření patří možnost, aby prováděcí partneři používali prohlášení řídicího subjektu týkající se více než jednoho programu Unie, který provádějí, včetně Programu InvestEU, přičemž Komise by se v této souvislosti mohla spoléhat také na rovnocennou úroveň jistoty prostřednictvím jiných nezávislých prostředků, než je výrok auditora, nebo možnost, aby prováděcí partneři používali při výběru finančních zprostředkovatelů vlastní pravidla a postupy s kladným posouzením pilířů. Současně Komise spolupracuje s prováděcími partnery starších programů investiční podpory s cílem snížit zátěž spojenou s podáváním zpráv zjednodušením smluv v případech, kdy není nutná změna právních předpisů. Kromě toho Komise zkoumá další možnosti zjednodušení právních předpisů týkajících se starších programů finanční podpory, pokud v nich byly stanoveny požadavky na podávání zpráv, a hodlá podle potřeby předložit další legislativní opatření ke zjednodušení. V této souvislosti by mohlo být dosaženo dalších úspor nákladů.

• **Soulad se stávajícími ustanoveními v dané oblasti politiky**

Tento návrh je v souladu se stávajícími politickými cíli v oblastech politiky týkajících se investic, průmyslu a hospodářského růstu, včetně nejnovějších politických cílů. Program InvestEU je v souladu se strategiemi udržitelného hospodářství a průmyslové politiky Unie. Jeho cílem je podporovat konkurenceschopnost evropského hospodářství a rozvoj klíčových průmyslových odvětví a technologií a je klíčovou součástí investiční politiky Unie představené v Kompasů konkurenceschopnosti a v Dohodě o čistém průmyslu. Návrh by měl

rovněž nadále podporovat rozvoj investičních ekosystémů a vznik tržních řešení financování na podporu evropské konkurenceschopnosti.

V návaznosti na návrh Komise COM/2023/593⁵ a v souladu s politickými směry předsedkyně Komise⁶ mají navrhované změny týkající se zjednodušení dále zvýšit účinnost a efektivitu příslušných programů, a přispět tak ke splnění závazků Komise snížit administrativní zátěž alespoň o 25 % pro všechny podniky a o 35 % pro malé a střední podniky.

- **Soulad s ostatními politikami Unie**

Návrh je v souladu s celkovým cílem Unie, kterým je podpora hospodářského růstu, konkurenceschopnosti a vytváření pracovních míst, jak je uvedeno ve Smlouvách. Návrh podporuje cíle Dohody o čistém průmyslu, jež spočívají v péči o konkurenceschopné výrobce, kteří prostřednictvím inovací přispívají k dekarbonizaci, a je rovněž v souladu s ambiciózním rámcem Evropy, která se chce do roku 2050 stát dekarbonizovanou ekonomikou, a do roku 2040 splnit průběžný cíl 90% snížení.

Návrh, který pomáhá snižovat riziko soukromých investic a poskytuje podporu prostřednictvím finančního systému Unie (veřejného i soukromého), je rovněž v souladu s cílem evropské unie úspor a investic, jímž je propojit úspory s nejproduktivnějšími investicemi se zaměřením na strategické cíle Unie, včetně inovací, dekarbonizace, digitálních technologií a obrany.

Navrhované změny dále posílí dopad v těchto oblastech.

2. PRÁVNÍ ZÁKLAD, SUBSIDIARITA A PROPORCIONALITA

- **Právní základ**

Pro tento návrh na změnu nařízení o Programu InvestEU je použit stejný právní základ (článek 173 (Průmysl) a čl. 175 třetí pododstavec (Hospodářská, sociální a územní soudržnost) Smlouvy o fungování Evropské unie (SFEU)) jako pro platné znění.

Změny ostatních nařízení vycházejí stejným způsobem z jejich původních právních základů, tj: i) články 172 a 173, čl. 175 třetí pododstavec a čl. 182 odst. 1 u nařízení o Evropském fondu pro strategické investice; ii) články 172 a 194 u nařízení o Nástroji pro propojení Evropy, a iii) čl. 173 odst. 3, čl. 182 odst. 1, článek 183 a čl. 188 druhý pododstavec u nařízení o programu Horizont Evropa.

- **Subsidiarita (v případě nevýlučné pravomoci)**

Cílů tohoto návrhu nemůže být uspokojivě dosaženo na úrovni členských států, a proto jich může být lépe dosaženo na úrovni Unie.

Multiplikační účinek a dopad v praxi budou mnohem vyšší, než jakých by bylo možné dosáhnout prostřednictvím investičních programů v jednotlivých členských státech. Změny

⁵ Návrh nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení (EU) č. 1092/2010, (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 1094/2010, (EU) č. 1095/2010 a (EU) 2021/523, pokud jde o některé požadavky na podávání zpráv v oblasti finančních služeb a podpory investic, který v současné době přijímají spolunormotvůrci.

⁶ https://commission.europa.eu/document/download/e6cd4328-673c-4e7a-8683-f63ffb2cf648_cs?filename=Political%20Guidelines%202024-2029_CS.pdf

podpoří průmyslovou politiku Unie v souladu se sdělením Kompas konkurenceschopnosti. Jednotný trh Unie zajistí větší atraktivitu pro investory a lepší diverzifikaci rizik napříč odvětvími a zeměpisnými oblastmi.

Posílení složky členského státu umožní řešit selhání trhu a nedostatky v investicích specifické pro jednotlivé země a zároveň bude využívat finanční produkty navržené na ústřední úrovni, takže bude zajištěn osvědčený a dobře fungující distribuční kanál pro využití rozpočtových prostředků a zároveň bude využito financování ze soukromého sektoru. Pomůže to zejména členským státům nasměrovat finanční podporu na investice v rámci plánů oživení a odolnosti za předpokladu, že všechny nezbytné kroky budou dokončeny do srpna 2026, čímž se také urychlí jejich provádění.

- **Proporcionalita**

Draghiho zpráva vyzývá k větší investiční podpoře, aby se odstranila investiční mezera, a uznává InvestEU jako klíčový nástroj pro sdílení rizik.

Zásah na úrovni Unie zajišťuje, že může být mobilizováno kritické množství zdrojů, aby se maximalizoval reálný dopad investic. Návrh posiluje stávající záruku EU, která umožnila podpořit inovativní řešení financování a přilákat i soukromé financování na podporu klíčových politik Unie. Nenahrazuje investice členských států, ale naopak je doplňuje. Zásah na úrovni Unie umožňuje úspory z rozsahu při využívání inovativních finančních produktů, jelikož působí jako katalyzátor soukromých investic v celé Unii a pro tento účel co nejlépe využívá orgánů EU a jejich zkušeností v dané oblasti.

Zásah na úrovni Unie je jedinou možností, jak účinně řešit investiční potřeby spojené s cíli politiky pro celou Unii.

Tento návrh nepřekračuje rámec toho, co je pro dosažení sledovaných cílů nezbytné.

- **Volba nástroje**

Sledované cíle vyžadují změnu stávajícího nařízení o Programu InvestEU, nařízení o Evropském fondu pro strategické investice, nařízení o Nástroji pro propojení Evropy, a nařízení o programu Horizont Evropa prostřednictvím legislativního návrhu.

3. VÝSLEDKY HODNOCENÍ *EX POST*, KONZULTACÍ SE ZÚČASTNĚNÝMI STRANAMI A POSOUZENÍ DOPADŮ

- **Hodnocení *ex post* / kontroly účelnosti platných právních předpisů**

V průběžném hodnocení Programu InvestEU⁷ se konstatuje, že již bylo dosaženo významných úspěchů a že Program InvestEU má potenciál být ještě účinnější, a zároveň se poukazuje na skutečnost, že rozpočet je vzhledem k vysoké poptávce a významným investičním potřebám nedostatečný.

Hodnocení dospělo k závěru, že záruka InvestEU se vyznačuje vysokou adicionalitou, což umožňuje prováděcím partnerům zapojit se do spolupráce s rizikovějšími partnery, zavádět rizikovější finanční produkty nebo podmínky a financovat činnosti s vyšší mírou rizika. Průběžné hodnocení rovněž uznalo významný povzbuzující efekt Programu InvestEU na investice. Na základě operací schválených ke konci června 2024 se odhaduje, že Fond InvestEU zmobilizuje přibližně 280 miliard EUR dodatečných investic, přičemž 201 miliard

⁷ Pracovní dokument útvarů Komise – Souhrn hodnocení – Průběžné hodnocení Programu InvestEU (SWD(2024) 229 ze dne 30.9.2024.

EUR (71 %) pochází ze soukromých zdrojů. Program InvestEU – jako rozpočtová záruka – byl navíc považován za ze své podstaty efektivní způsob využití rozpočtu Unie.

Hodnocení zároveň dospělo k závěru, že současný rozpočet je vzhledem k vysoké poptávce a významným investičním potřebám nedostatečný, a navrhlo zvážit způsoby, jak posílit finanční kapacitu Programu InvestEU ve zbývajícím programovém období.

- **Konzultace se zúčastněnými stranami**

V rámci průběžného hodnocení Programu InvestEU byly provedeny rozsáhlé konzultace, a to prostřednictvím rozhovorů s přibližně 150 klíčovými zúčastněnými stranami a zpětné vazby z průzkumů od předkladatelů projektů, hloubkových průzkumů, tematických případových studií a účasti na příslušných akcích. I když zúčastněné strany například chválily adicionalitu programu, několik zúčastněných stran poukázalo na to, že rozpočet Programu InvestEU je příliš omezený, než aby mohl poskytovat udržitelnou podporu cílovým příjemcům, a ve většině případů se rozpočet již blížil vyčerpání. Kromě toho většina prováděcích partnerů zdůraznila náročnost požadavků na podávání zpráv, které považují za zatěžující vzhledem k jejich četnosti a složitosti, a vyslovila se pro další zjednodušení postupů vykazování. Dále je Komise v pravidelném kontaktu se skupinou EIB a dalšími prováděcími partnery a finančními zprostředkovateli Programu InvestEU, kteří se k podobným otázkám vyjadřují bilaterálně a také prostřednictvím dopisů, které Komisi zaslalo Evropské sdružení dlouhodobých investorů (ELTI) zastupující 13 ze 17 prováděcích partnerů.

V legislativním návrhu se řeší jak potřeba dodatečné záruční kapacity, tak zjednodušení v oblasti podávání zpráv.

- **Sběr a využití výsledků odborných konzultací**

V roce 2024 bylo v souladu s čl. 29 odst. 2 nařízení o Programu InvestEU provedeno externí nezávislé průběžné hodnocení⁸. Viz hlavní sdělení vyplývající z průběžného hodnocení, které se týká tohoto návrhu, v podkapitole „Hodnocení *ex post* / kontroly účelnosti platných právních předpisů“ výše.

- **Posouzení dopadů**

Tento návrh nevytváří nový nástroj. Návrh vychází z posouzení dopadů provedeného v souvislosti s původním návrhem nařízení o Programu InvestEU, které se týkalo přínosů nástroje rozpočtové záruky, a z průběžného hodnocení provedeného v roce 2024, které prokázalo užitečnost a rozpočtovou účinnost Programu InvestEU. Investiční potřeby, pro jejichž řešení byl Program InvestEU vytvořen, značně převyšují dostupné finanční prostředky v rámci stávajícího programu.

U pozměňovacího návrhu, který vychází ze stejné struktury sdílení rizik, jež je již úspěšně prováděna, a je schopen zajistit investiční podporu ve více odvětvích v souladu s politickými prioritami Unie, včetně rozvíjejících se a nově vznikajících odvětví, nebylo provedeno žádné další posouzení dopadů.

- **Účelnost právních předpisů a zjednodušení**

Návrh odráží obecné zjednodušení, o něž Komise usiluje. Jeho cílem je snížit administrativní zátěž konečných příjemců investiční podpory, finančních zprostředkovatelů a prováděcích partnerů: i) snížením četnosti podávání zpráv; ii) zrušením požadavku, aby prováděcí partneři každoročně předkládali zprávu o investičních překážkách; iii) snížením počtu položek, které

⁸ Průběžné hodnocení Programu InvestEU – závěrečná zpráva ze dne 1. října 2024.

se vykazují v souvislosti s malými transakcemi; iv) úpravou použití definice malých a středních podniků. Zejména body iii) a iv) sníží zátěž pro malé podniky a tím i jejich náklady. Následné snížení nákladů by mělo mít pozitivní dopad na konkurenceschopnost.

Nejsou navrhovány žádné další položky k vykazování. Komise již vytvořila digitální nástroj (informační systém pro správu InvestEU), který prováděcí partneři používají při předkládání provozních a finančních údajů a údajů souvisejících s riziky Komisi.

- **Základní práva**

Návrh nemá dopad na základní práva.

4. ROZPOČTOVÉ DŮSLEDKY

Navrhuje se navýšení záruky EU v rámci Programu InvestEU o 2,5 miliardy EUR, což by mělo mobilizovat dodatečné investice ve výši přibližně 25 miliard EUR. To si vyžádá dodatečnou tvorbu rezerv ve výši 1 miliardy EUR. Zdroje pro tvorbu rezerv budou pocházet z prostředků získaných ze starších finančních nástrojů uvedených v příloze IV nařízení o Programu InvestEU, z EFSI, ze samotného InvestEU a z přebytků ve společném rezervním fondu vztahujících se ke složce EFSI. Očekává se, že výše prostředků získaných z přebytků EFSI a ze starších finančních nástrojů v období 2025–2027 přesáhne 2 miliardy EUR.

Posílené kombinace by měly zmobilizovat dalších 25 miliard EUR investic. Finanční dopad těchto kombinací znamená zpoždění a potenciálně snížené rozpočtové příjmy (ve vztahu k prostředkům získaným ze starších finančních nástrojů) a přebytky z rezerv EFSI.

Nepožaduje se žádný dodatečný rozpočet na zaměstnance ani na administrativní náklady.

Legislativní finanční a digitální výkaz s dalšími rozpočtovými informacemi je přiložen.

5. OSTATNÍ PRVKY

- **Plány provádění a způsoby monitorování, hodnocení a podávání zpráv**

Fond InvestEU (záruka EU) je prováděn prostřednictvím nepřímého řízení. Komise má v současné době k dispozici síť 17 prováděcích partnerů, kteří zajišťují provádění návrhu v celé Unii. Očekává se, že se jejich počet po poslední výzvě k vyjádření zájmu zvýší na 24.

Již zavedené postupy pro monitorování, hodnocení a podávání zpráv zůstanou zachovány, s výjimkou těch požadavků na podávání zpráv, které budou omezeny nebo zrušeny v důsledku zjednodušení vysvětleného výše v podkapitole „Účelnost právních předpisů a zjednodušení“.

Výkonnost se bude měřit podle ukazatelů stanovených v nařízení o Programu InvestEU a v záručních dohodách s prováděcími partnery, aby bylo možné od nich dostávat harmonizované zprávy.

- **Podrobné vysvětlení konkrétních ustanovení návrhu**

Konkrétní ustanovení jsou vysvětlena s odkazem na jednotlivá nařízení, jejichž změna se navrhuje.

Nařízení o Programu InvestEU (článek 1)

Navrhuje se zvýšit záruku EU na 28 652 310 073 EUR v běžných cenách (zvýšení o 2 500 000 000 EUR). V důsledku toho bude 75 % záruky EU přidělené skupině EIB činit 21 489 232 555 EUR a finanční příspěvek skupiny EIB se navrhuje poměrně zvýšit na 5 372 308 139 EUR.

Orientační rozdělení záruky EU mezi čtyři oblasti politiky stanovené v příloze I se zvyšuje úměrně zvýšení záruky EU. Tím nejsou dotčeny iniciativy, které mohou být realizovány v nadcházejících měsících s cílem uspokojit naléhavé a neodkladné potřeby financování v prioritních oblastech, jako je politika v oblasti obranného průmyslu včetně kosmických prostředků, činností dvojího užití nebo vojenské mobility.

Míra tvorby rezerv ve výši 40 % zůstává zachována.

Kromě toho se upravují ustanovení týkající se kombinací EFSI a dvou starších nástrojů s InvestEU za účelem zvýšení účinnosti programu, aby se umožnily co nejúčinnější kombinace.

Navrhuje se zařadit finanční nástroj InvestEU do složky členského státu, aby se zefektivnilo zavádění některých finančních produktů (zejména pro kapitálové investice) v rámci této složky, a tím se zvýšila její univerzálnost. Finanční nástroj InvestEU může navíc prováděcí partner použít i v jiných měnách než v euru, což dále zvyšuje účinnost a univerzálnost, především ve prospěch přispívajících členských států, jejichž měnou není euro.

Zavedení finančního nástroje InvestEU do nařízení vedlo k řadě následných změn v definicích některých pojmů a v člácích, které dříve odkazovaly pouze na záruku EU. Navrhuje se, aby se finanční nástroj InvestEU obecně řídil stejnými pravidly jako záruka EU, a to v přiměřeném rozsahu. Pro přehlednost se do příslušných článků obvykle výslovně doplňuje zmínka o finančním nástroji InvestEU, zatímco křížové odkazy se používají pouze omezeně v ustanoveních, kde je to odůvodněné. V této souvislosti byly provedeny další velmi drobné úpravy ustanovení týkajících se záruky EU v rámci složky členského státu, jež se týkají obsahu záruční dohody, kterou se provádí dohoda o příspěvcích.

Z hlediska zjednodušení se navrhuje revidovaná definice malých a středních podniků a pro malé operace nepřesahující 100 000 EUR se zmírňují požadavky na podávání zpráv stanovené v příloze III snížením počtu ukazatelů, o nichž budou muset prováděcí partneři podávat zprávy, což bude mít pozitivní dopad i na finanční zprostředkovatele a konečné příjemce. Účelem je, aby požadavky byly přiměřenější a zároveň nebránily cílům Programu InvestEU. V rámci obecnějšího zjednodušení se četnost podávání zpráv v rámci EFSI ze strany EIB Komisi snižuje z pololetních na roční⁹ a pro žádného prováděcího partnera již není povinné podávání zpráv o investičních překážkách.

Kromě toho je řada ustanovení technicky aktualizována tak, aby přesně odkazovala na platné právní předpisy v případech, kdy v době přijetí nařízení o Programu InvestEU nebylo přijetí těchto právních aktů ještě dokončeno.

Nařízení o Evropském fondu pro strategické investice (článek 2)

S cílem zohlednit úpravy provedené v nařízení o Programu InvestEU pro kombinování byly provedeny také úpravy v nařízení o Evropském fondu pro strategické investice.

Pokud jde o zjednodušení, četnost podávání zpráv prováděcích partnerů Komisi se snižuje z pololetních na roční a podávání zpráv o investičních překážkách se ruší, protože investiční období v rámci EFSI skončilo. Ze stejného důvodu se ruší dva typy zpráv.

⁹ Viz rovněž poznámka pod čarou 5. Pokud jde o InvestEU, Komise již navrhla sníženou četnost, ale v době přípravy tohoto návrhu ještě nedošlo k jejímu konečnému přijetí Evropským parlamentem a Radou.

Nařízení o Nástroji pro propojení Evropy (článek 3), nařízení o programu Horizont Evropa (článek 4)

Cílem změn těchto dvou nařízení je umožnit kombinování podpory těchto nástrojů se zárukou EU v rámci Fondu InvestEU, jak je stanoveno v článku 7 nařízení o Programu InvestEU.

Vstup v platnost (článek 5)

Navrhuje se, aby pozměňující nařízení vstoupilo v platnost dnem následujícím po vyhlášení, aby bylo umožněno jeho rychlé provedení.

Návrh

NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY,

kterým se mění nařízení (EU) 2015/1017, (EU) 2021/523, (EU) 2021/695 a (EU) 2021/1153, pokud jde o zvýšení účinnosti záruky EU podle nařízení (EU) 2021/523 a zjednodušení požadavků na podávání zpráv

EVROPSKÝ PARLAMENT A RADA EVROPSKÉ UNIE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie, a zejména na články 172 a 173, čl. 175 třetí pododstavec, čl. 182 odst. 1, čl. 188 druhý pododstavec, článek 183 a článek 194 této Smlouvy,

s ohledem na návrh Evropské komise,

po předložení návrhu legislativního aktu vnitrostátním parlamentům,

s ohledem na stanovisko Evropského hospodářského a sociálního výboru¹⁰,

s ohledem na stanovisko Výboru regionů¹¹,

v souladu s řádným legislativním postupem,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Unie se potýká s rozsáhlými finančními potřebami, aby mohla plnit své cíle v oblasti inovací, čisté a digitální transformace a sociálních investic a rozvoje dovedností, přičemž je třeba řešit složitou situaci ovlivňující konkurenceschopnost a průmyslovou základnu Unie, která se vyznačuje měnící se globální dynamikou, pomalým hospodářským růstem, zrychlenou změnou klimatu a zhoršováním životního prostředí, technologickou konkurencí a rostoucím geopolitickým napětím.
- (2) Draghiho zpráva odhaduje celkovou dodatečnou investiční potřebu v Evropě na 750–800 miliard EUR ročně do roku 2030. To zahrnuje i značnou částku na zelenou a digitální transformaci. Zajistit dostatečné veřejné a soukromé investice je zásadně důležité, aby bylo možné zvýšit růst produktivity a dosáhnout cílů Unie, využít soukromé investice s cílem dekarbonizovat průmysl, urychlit výrobu, ukládání a zavádění čisté energie a elektrifikaci, posílit propojení a sítě, prosazovat udržitelné a oběhové obchodní modely, podporovat renovaci budov, rozvíjet výrobu čistých technologií, jakož i digitální technologie a jejich šíření v hospodářských odvětvích.
- (3) Fond InvestEU je hlavním nástrojem na úrovni EU pro využití veřejných a soukromých finančních prostředků na podporu široké škály politických priorit Unie. Prostřednictvím své rozsáhlé sítě prováděcích partnerů, mezi něž patří Evropská investiční banka (EIB), Evropský investiční fond (EIF), další mezinárodní finanční instituce a národní podpůrné banky a instituce, poskytuje Fond InvestEU prostřednictvím své kapacity pro sdílení rizik tolik potřebné financování. Průběžné

¹⁰ Úř. věst. C [...], [...], s. [...].

¹¹ Úř. věst. C [...], [...], s. [...].

hodnocení Programu InvestEU zdůraznilo, že rozpočtové záruky jsou ze své podstaty pro rozpočet EU efektivní, a potvrdilo, že program je na dobré cestě k mobilizaci investic, přičemž se očekává výrazný dopad na reálnou ekonomiku. Značná část schválení finančních a investičních operací v rámci Programu InvestEU však byla udělena již na začátku období, a takže nebudou-li přijata opatření k řešení tohoto problému, může se stát, že po roce 2025 bude udělování nových schválení pro některé finanční produkty ukončeno.

- (4) Finanční kapacita Fondu InvestEU by měla být zvýšena a ještě efektivněji využita v kombinaci se zdroji, které budou k dispozici v rámci Evropského fondu pro strategické investice (EFISI) a dalších starších nástrojů (dluhový nástroj CEF a dluhový nástroj InnovFin), které provádí skupina EIB. Tyto kombinace mohou snižovat rozpočtové příjmy ze starších nástrojů. Vytvoří však také možnost většího objemu záručního krytí pro strategické investice v klíčových prioritních oblastech Unie na dodatečné investice ve výši přibližně 25 miliard EUR, jejichž mobilizaci lze očekávat, a tím, že povedou k větší diverzifikaci rizik, tak nezvýší podstatně rizika pro rozpočet Unie.
- (5) Díky navýšení záruky EU o 2,5 miliardy EUR, které je podpořeno dalšími prostředky získanými z dřívějších operací ve výši 1 miliardy EUR, a v důsledku opatření na zvýšení účinnosti provedených kombinování kapacit starších nástrojů s Fondem InvestEU se očekává, že bude možné mobilizovat přibližně 50 miliard EUR dodatečných investic. Finanční příspěvek skupiny EIB by měl být úměrně upraven podle podílu zvýšené záruky EU, který jí byl přidělen.
- (6) Aby se zvýšila atraktivita složky členského státu v rámci Fondu InvestEU, mělo by být členským státům umožněno, aby kromě stávající možnosti přispívat na záruku EU přispívaly také v plném rozsahu prostřednictvím finančního nástroje InvestEU. Podpora z finančního nástroje InvestEU by měla být v co největší míře prováděna podle stejných zásad jako záruka EU. Prostřednictvím finančního nástroje InvestEU by členské státy mimo eurozónu mohly efektivněji využívat finanční výhody Programu InvestEU ve své vlastní měně.
- (7) V souladu s celkovým cílem zjednodušení, aby se snížila administrativní zátěž konečných příjemců, finančních zprostředkovatelů a prováděcích partnerů, by se měly ve vhodných případech snížit požadavky na podávání zpráv, včetně požadavků týkajících se klíčových ukazatelů výkonnosti a monitorování, zejména těch, které se týkají malých podniků a malých operací. Použití definice malého a středního podniku by mělo být upraveno tak, aby se co nejvíce odstranily složitosti. Zvláštní pozornost by měla být věnována podnikům sociální ekonomiky a mikrofinančním institucím.
- (8) Četnost a rozsah zpráv by se měly snížit také u Programu InvestEU a jeho předchůdce, programu EFISI.
- (9) Pro účetnictví Komise by měli prováděcí partneři předkládat u kombinování auditované finanční výkazy v souladu s čl. 212 odst. 4 finančního nařízení, v nichž budou jasně vymezeny částky související s různými právními základy.
- (10) Nařízení (EU) 2015/1017, (EU) 2021/695 a (EU) 2021/1153 by měla být změněna tak, aby umožňovala kombinování podpory podle uvedených nařízení a záruky EU podle tohoto nařízení.
- (11) Jelikož cílů tohoto nařízení, totiž řešení selhání trhu v celé Unii a v jednotlivých členských státech a nedostatku investic v Unii, urychlení zelené a digitální transformace Unie, zvýšení její konkurenceschopnosti a posílení její průmyslové základny, nemůže být dosaženo uspokojivě členskými státy, ale spíše jich může být

lépe dosaženo na úrovni Unie, může Unie přijmout opatření v souladu se zásadou subsidiarity stanovenou v článku 5 Smlouvy o Evropské unii. V souladu se zásadou proporcionality stanovenou v uvedeném článku nepřekračuje toto nařízení rámec toho, co je nezbytné k dosažení těchto cílů,

PŘIJALY TOTO NAŘÍZENÍ:

Článek 1

Změny nařízení (EU) 2021/523 [nařízení o Programu InvestEU]

Nařízení (EU) 2021/523 se mění takto:

- 1) v článku 1 se první pododstavec nahrazuje tímto:
„Tímto nařízením se zřizuje Fond InvestEU, jenž poskytuje záruky EU a finanční nástroj InvestEU na podporu finančních a investičních operací realizovaných prováděcími partnery, které přispívají k cílům interních politik Unie.“;
- 2) článek 2 se mění takto:
 - a) body 3, 4 a 5 se nahrazují tímto:
„3) „oblastí politiky“ cílená oblast, kterou má záruka EU nebo finanční nástroj InvestEU podpořit, jak je stanoveno v čl. 8 odst. 1;
4) „složkou“ část podpory poskytované v rámci Fondu InvestEU vymezená z hlediska původu zdrojů, kterými je jištěna;
5) „operací kombinování zdrojů“ v rámci složky EU operace podporovaná z rozpočtu Unie, která kombinuje nevratné formy nebo vratné formy podpory z rozpočtu Unie či obojí a vratné formy podpory od rozvojových či jiných veřejných finančních institucí anebo od komerčních finančních institucí a investorů; pro účely této definice lze na unijní programy financované z jiných zdrojů než z rozpočtu Unie, jako je Inovační fond systému EU ETS, nahlížet jako na programy Unie financované z rozpočtu Unie;“
 - b) bod 8 se nahrazuje tímto:
„8) „dohodou o příspěvcích“ právní nástroj, v němž Komise a jeden či více členských států upřesní podmínky pro provádění příspěvku v rámci složky členského státu, jak je stanoveno v článcích 10 a 10a;“
 - c) body 10 a 11 se nahrazují tímto:
„10) „finanční a investiční operací“ nebo „finanční nebo investiční operací“ operace za účelem přímého nebo nepřímého poskytnutí financí konečným příjemcům prostřednictvím finančních produktů:
 - a) v kontextu záruky EU realizovaná prováděcím partnerem jeho vlastním jménem, poskytovaná prováděcím partnerem v souladu s jeho interními pravidly, politikami a postupy a záúčtovaná v jeho finančních výkazech nebo případně zveřejněná v příloze k finančním výkazům;
 - b) v kontextu finančního nástroje InvestEU realizovaná prováděcím partnerem jeho vlastním jménem, případně jeho vlastním jménem, ale v zastoupení Komise;

11) „fondy ve sdíleném řízení“ fondy, které umožňují přidělení části těchto fondů na tvorbu rezerv na rozpočtovou záruku nebo na finanční nástroj v rámci složky členského státu Fondu InvestEU, konkrétně Evropský fond pro regionální rozvoj (EFRR) a Fond soudržnosti zřízené nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/1058¹², Evropský sociální fond plus (ESF+) zřízený nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/1057¹³ (dále jen „nařízení o ESF+ na období 2021–2027“), Evropský námořní, rybářský a akvakulturní fond (ENRAF) zřízený nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/1139¹⁴ a Evropský zemědělský fond pro rozvoj venkova (EZFRV) zřízený nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/2115¹⁵ (dále jen „nařízení o strategických plánech SZP“);“

d) bod 12 se nahrazuje tímto:

„12) „záruční dohodou“ právní nástroj, v němž Komise a prováděcí partner upřesní podmínky pro navrhování finančních a investičních operací, aby na ně mohla být poskytnuta záruka EU a/nebo finanční nástroj InvestEU, pro poskytnutí záruky EU nebo podpory prostřednictvím finančního nástroje InvestEU na tyto operace a pro jejich provádění v souladu s tímto nařízením;“

e) bod 21 se nahrazuje tímto:

„21) „malým a středním podnikem“ („MSP“) a) v případě finančních produktů nezakládajících výhodu z hlediska státní podpory podnik, který podle poslední roční účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky zaměstnává v průběhu účetního období v průměru méně než 250 zaměstnanců, nebo b) v případě jiných typů finančních produktů mikropodnik, malý nebo střední podnik ve smyslu přílohy doporučení Komise 2003/361/ES¹⁶ nebo jinak definovaný v záruční dohodě;“

f) doplňuje se nový bod 24, který zní:

„24) „finančním nástrojem InvestEU“ opatření definované v čl. 2 bodě 30 finančního nařízení, které má být provedeno v rámci složky členského státu Fondu InvestEU.“;

3) článek 4 se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) v prvním pododstavci se první věta nahrazuje tímto:

¹² Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/1058 ze dne 24. června 2021 o Evropském fondu pro regionální rozvoj a o Fondu soudržnosti (Úř. věst. L 231, 30.6.2021, s. 60).

¹³ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/1057 ze dne 24. června 2021, kterým se zřizuje Evropský sociální fond plus (ESF+) a zrušuje nařízení (EU) 1296/2013 (Úř. věst. L 231, 30.6.2021, s. 21).

¹⁴ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/1139 ze dne 7. července 2021, kterým se zřizuje Evropský námořní, rybářský a akvakulturní fond a mění nařízení (EU) 2017/1004 (Úř. věst. L 247, 13.7.2021, s. 1).

¹⁵ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/2115 ze dne 2. prosince 2021, kterým se stanoví pravidla podpory pro strategické plány, jež mají být vypracovány členskými státy v rámci společné zemědělské politiky (strategické plány SZP) a financovány Evropským zemědělským záručním fondem (EZZF) a Evropským zemědělským fondem pro rozvoj venkova (EZFRV), a kterým se zrušují nařízení (EU) č. 1305/2013 a (EU) č. 1307/2013 (Úř. věst. L 435, 6.12.2021, s. 1).

¹⁶ Doporučení Komise 2003/361/ES ze dne 6. května 2003 o definici mikropodniků, malých a středních podniků (Úř. věst. L 124, 20.5.2003, s. 36).

„Záruka EU pro účely složky EU uvedené v čl. 9 odst. 1 písm. a) činí 28 652 310 073 EUR v běžných cenách.“;

ii) druhý pododstavec se nahrazuje tímto:

„Pro účely složky členského státu uvedené v čl. 9 odst. 1 písm. b) tohoto nařízení lze poskytnout dodatečné prostředky záruky EU za předpokladu, že členské státy přidělí podle článku 14 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/1060 ⁽¹⁷⁾ („nařízení o společných ustanoveních na období 2021–2027“) a článku 81 nařízení o strategických plánech SZP odpovídající částky.“;

b) v odstavci 2 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:

„Z částky uvedené v odst. 1 prvním pododstavci tohoto článku se 13 827 310 073 EUR v běžných cenách přidělí na cíle uvedené v čl. 3 odst. 2.“;

4) v čl. 6 odst. 1 se první věta nahrazuje tímto:

„Záruka EU a finanční nástroj InvestEU se provádí v nepřímém řízení subjekty uvedenými v čl. 62 odst. 1 písm. c) bodech ii), iii), v) a vi) finančního nařízení.“;

5) článek 7 se mění takto:

a) název se nahrazuje tímto:

„Kombinace“

b) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

Podporu ze záruky EU podle tohoto nařízení, podporu Unie poskytovanou prostřednictvím finančních nástrojů, které byly zavedeny na základě programů v programovém období 2014–2020, a podporu Unie ze záruky EU zavedenou nařízením (EU) 2015/1017 lze kombinovat za účelem podpory finančních produktů nebo portfolií, které EIB nebo EIF provádějí nebo mají provádět podle tohoto nařízení.“;

c) odstavec 4 se nahrazuje tímto:

„Podporu ze záruky EU podle tohoto nařízení, podporu Unie poskytovanou prostřednictvím záruky v rámci finančních nástrojů, které byly zavedeny na základě programů v programovém období 2014–2020, a uvolněnou z operací schválených v rámci těchto nástrojů a podporu Unie poskytovanou prostřednictvím záruky EU zavedenou nařízením (EU) 2015/1017 a uvolněnou z operací schválených v rámci této záruky EU lze kombinovat za účelem podpory finančních produktů nebo portfolií obsahujících výhradně finanční a investiční operace způsobilé podle tohoto nařízení, které EIB nebo EIF provádějí nebo mají provádět podle tohoto nařízení.“;

d) doplňují se odstavce 5, 6 a 7, které znějí:

„5. Odchylně od čl. 212 odst. 3 druhého pododstavce finančního nařízení lze uvolněnou záruku v rámci finančních nástrojů zavedených programy v programovém období 2014–2020 použít na krytí finančních a investičních

¹⁷ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/1060 ze dne 24. června 2021 o společných ustanoveních pro Evropský fond pro regionální rozvoj, Evropský sociální fond plus, Fond soudržnosti, Fond pro spravedlivou transformaci a Evropský námořní, rybářský a akvakulturní fond a o finančních pravidlech pro tyto fondy a pro Azylový, migrační a integrační fond, Fond pro vnitřní bezpečnost a Nástroj pro finanční podporu správy hranic a vízové politiky (Úř. věst. L 231, 30.6.2021, s. 159).

operací způsobilých podle tohoto nařízení pro účely kombinace uvedené v odstavci 4.

6. Odchylně od čl. 216 odst. 4 písm. a) finančního nařízení nelze pro účely operací uvedených v čl. 216 odst. 4 finančního nařízení zohlednit tvorbu rezerv odpovídajících uvolněné záruce v rámci podpory Unie ze záruky EU stanovené nařízením (EU) 2015/1017 a lze je použít na krytí finančních a investičních operací způsobilých podle tohoto nařízení pro účely kombinace uvedené v odstavci 4.

7. Uvolnění záruky v rámci finančních nástrojů zavedených programy v programovém období 2014–2020, převod odpovídajících aktiv ze svěřenských účtů do společného rezervního fondu a uvolnění záruky v rámci podpory Unie ze záruky EU stanovené nařízením (EU) 2015/1017 uvedené v odstavci 4 se provede změnou příslušných dohod uzavřených mezi Komisí a EIB nebo EIF.

Podmínky použití uvolněných záruk uvedených v prvním pododstavci ke krytí finančních a investičních operací způsobilých podle tohoto nařízení a případný převod odpovídajících aktiv ze svěřenských účtů do společného rezervního fondu se stanoví v záruční dohodě uvedené v článku 17.

Podmínky finančních produktů uvedených v odstavcích 1 a 4 tohoto článku a dotčených portfolií, včetně příslušných poměrných dílů ze ztrát, příjmů a vrácených a zpětně získaných prostředků nebo příslušných dílů, které nejsou rozděleny poměrně, v souladu s odst. 3 druhým pododstavcem se stanoví v záruční dohodě uvedené v článku 17.“;

- 6) v čl. 8 odst. 8 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:

Komise společně s prováděcími partnery usiluje o zajištění toho, aby část záruky EU v rámci složky EU využita pro oblast politiky pro udržitelnou infrastrukturu byla rozdělena tak, aby bylo mezi jednotlivými oblastmi uvedenými v odst. 1 písm. a) dosaženo rovnováhy.“;

- 7) v čl. 9 odst. 1 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) složka členského státu je zaměřena na specifická selhání trhu nebo nepříznivé investiční situace v jednom nebo několika regionech nebo členských státech za účelem plnění cílů politik přispívajících fondů ve sdíleném řízení nebo dodatečných prostředků poskytnutých členským státem podle čl. 4 odst. 1 třetího pododstavce nebo podle čl. 10a odst. 1 druhého pododstavce, zejména aby se v Unii řešením nerovnováhy mezi jejími regiony posílila hospodářská, sociální a územní soudržnost.“;

- 8) článek 10 se mění takto:

- a) název se nahrazuje tímto:

„Zvláštní ustanovení použitelná na záruku EU prováděnou v rámci složky členského státu“;

- b) v odstavci 2 se čtvrtý pododstavec nahrazuje tímto:

Členský stát a Komise uzavřou dohodu o příspěvcích nebo dodatek k této dohodě po rozhodnutí Komise o schválení dohody o partnerství podle nařízení o společných ustanoveních na období 2021–2027 nebo podle strategického plánu SZP podle nařízení o strategických plánech SZP nebo současně s rozhodnutím Komise o změně programu podle nařízení o společných

ustanoveních na období 2021–2027 nebo strategického plánu SZP podle ustanovení o změnách strategického plánu SZP obsažených v nařízení o strategických plánech SZP.“;

c) v odstavci 3 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) strategii členského státu zahrnující typ financování, cílový aktivační účinek, zeměpisné pokrytí, v případě potřeby včetně regionálního pokrytí, druhy projektů, investiční období a případně kategorie konečných příjemců a způsobilých zprostředkovatelů;“

9) vkládá se nový článek 10a, který zní:

„Článek 10a

Zvláštní ustanovení použitelná na finanční nástroj InvestEU prováděný v rámci složky členského státu

1. Členský stát může přispívat částkami z fondů ve sdíleném řízení do složky členského státu Fondu InvestEU za účelem jejich využití prostřednictvím finančního nástroje InvestEU.

Členské státy mohou rovněž poskytnout další částky pro účely finančního nástroje InvestEU. Tyto částky představují vnější účelově vázané příjmy v souladu s čl. 21 odst. 5 druhou větou finančního nařízení.

Částky přidělené členskými státy dobrovolně podle prvního a druhého pododstavce se použijí na podporu finančních a investičních operací v dotyčném členském státě. Tyto prostředky se použijí jako příspěvek k dosažení cílů politiky stanovených v dohodě o partnerství podle čl. 11 odst. 1 písm. a) nařízení o společných ustanoveních na období 2021–2027, v programech nebo ve strategickém plánu SZP, které přispívají v rámci Programu InvestEU k provedení příslušných opatření uvedených v plánech pro oživení a odolnost podle nařízení (EU) 2021/241, nebo v jiných případech pro účely stanovené v dohodě o příspěvcích v závislosti na původu poskytnutých prostředků.

2. Příspěvek do finančního nástroje InvestEU podléhá uzavření dohody o příspěvcích mezi členským státem a Komisí, která se v případě příspěvků z fondů ve sdíleném řízení uzavírá v souladu s čl. 10 odst. 2 čtvrtým pododstavcem.

Dva nebo více členských států mohou s Komisí uzavřít společnou dohodu o příspěvcích.

3. Dohoda o příspěvcích musí obsahovat alespoň výši příspěvku členského státu a měnu finančních a investičních operací, ustanovení o odměně Unie za finanční nástroj InvestEU, prvky uvedené v čl. 10 odst. 3 písm. b) až e) a g) a nakládání se zdroji vytvořenými z částek vložených do finančního nástroje InvestEU nebo na ně připadajícími.

4. Dohody o příspěvcích se provádějí prostřednictvím záručních dohod uzavřených v souladu s čl. 10 odst. 4 prvním pododstavcem.

Není-li do dvanácti měsíců od uzavření dohody o příspěvcích uzavřena záruční dohoda, dohoda o příspěvcích se po vzájemné dohodě ukončí nebo prodlouží. Není-li do dvanácti měsíců od uzavření dohody o příspěvcích částka stanovená v takové dohodě plně vázána prostřednictvím jedné nebo více záručních dohod, tato částka se příslušným způsobem pozmění. Nevyužitá částka příspěvku z fondů ve sdíleném řízení poskytnutá prostřednictvím Programu InvestEU se znovu použije v souladu s

příslušnými nařízeními. Nevyužitá částka příspěvku členského státu podle odst. 1 druhého pododstavce tohoto článku se vrátí tomuto členskému státu.

Není-li záruční dohoda řádně provedena ve lhůtě stanovené v čl. 14 odst. 6 nařízení o společných ustanoveních na období 2021–2027 nebo v čl. 81 odst. 6 nařízení o strategických plánech SZP, nebo v případě záruční dohody týkající se částek poskytnutých v souladu s odst. 1 druhým pododstavcem tohoto článku v příslušné dohodě o příspěvcích, dohoda o příspěvcích se změní. Nevyužitě částky přidělené členskými státy podle ustanovení o využívání fondů ve sdíleném řízení poskytovaných prostřednictvím Programu InvestEU se znovu použijí v souladu s příslušnými nařízeními. Nevyužitá částka finančního nástroje InvestEU přiřaditelná k příspěvku členského státu podle odst. 1 druhého pododstavce tohoto článku se vrátí tomuto členskému státu.

Zdroje vytvořené z částek vložených do finančního nástroje InvestEU nebo připadající na tyto částky podle ustanovení o použití fondů ve sdíleném řízení poskytnutých prostřednictvím Programu InvestEU se znovu použijí v souladu s příslušnými nařízeními. Zdroje vytvořené z částek vložených do finančního nástroje InvestEU podle odst. 1 druhého pododstavce tohoto článku nebo připadající na tyto částky se vrátí členskému státu.

5. Smlouvy provádějící finanční nástroj InvestEU mezi prováděcím partnerem a konečným příjemcem nebo finančním zprostředkovatelem či jiným subjektem podle čl. 16 odst. 1 písm. a) musí být podepsány do 31. prosince 2028.“;

10) nadpis kapitoly IV se nahrazuje tímto:

„Záruka EU a finanční nástroj InvestEU“;

11) v čl. 13 odst. 4 se první dvě věty nahrazují tímto:

„Skupině EIB se poskytne 75 % záruky EU v rámci složky EU, jak je uvedeno v čl. 4 odst. 1 prvním pododstavci, což představuje 21 489 232 555 EUR. Skupina EIB poskytne souhrnný finanční příspěvek ve výši 5 372 308 139 EUR.“;

12) článek 16 se mění takto:

a) v odstavci 1 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:

„Finanční nástroj InvestEU může být použit k poskytnutí finančních prostředků prováděcím partnerům na typy financování uvedené v prvním pododstavci písm. a), které poskytují prováděcí partneři.

Aby mohlo být financování uvedené v prvním a druhém pododstavci kryto zárukou EU nebo finančním nástrojem InvestEU, musí být poskytnuto, získáno nebo vydáno na finanční a investiční operace dle čl. 14 odst. 1 za předpokladu, že financování poskytnuté prováděcím partnerem bylo poskytnuto v souladu s dohodou o financování nebo transakcí za účelem financování podepsanými nebo uzavřenými s prováděcím partnerem po podpisu záruční dohody a tato dohoda nebo transakce nebyly skončeny uplynutím doby, na niž byly sjednány, ani nebyly zrušeny.“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„Finanční a investiční operace prostřednictvím fondů nebo dalších zprostředkovatelských struktur jsou podporovány zárukou EU, případně finančním nástrojem InvestEU v souladu s ustanoveními uvedenými v investičních pokynech i tehdy, pokud takové struktury investují menšinu

svých investic mimo Unii a ve třetích zemích uvedených v čl. 14 odst. 2 nebo investují menšinu svých investic do aktiv jiných, než jsou aktiva způsobilá dle tohoto nařízení.“;

13) článek 17 se mění takto:

a) v odstavci 1 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„Komise uzavře s každým prováděcím partnerem záruční dohodu o poskytnutí záruky EU do výše určené Komisí nebo o poskytnutí podpory v rámci finančního nástroje InvestEU.“;

b) odstavec 2 se mění takto:

i) písmeno c) se nahrazuje tímto:

„c) podrobná pravidla poskytování záruky EU nebo podpory v rámci finančního nástroje InvestEU v souladu s článkem 19 včetně krytí finančních a investičních operací nebo portfolií specifických druhů nástrojů a příslušných událostí, které jsou podnětem pro případné žádosti o plnění ze záruky EU nebo využití finančního nástroje InvestEU;“

ii) písmeno f) se nahrazuje tímto:

„f) závazek prováděcího partnera přijmout rozhodnutí Komise a investičního výboru v souvislosti s využitím záruky EU nebo finančního nástroje InvestEU ve prospěch navrhované finanční nebo investiční operace, aniž je dotčeno rozhodování prováděcího partnera ohledně navrhovaných finančních nebo investičních operací bez záruky EU nebo finančního nástroje InvestEU;“

iii) písmena h) a i) se nahrazují tímto:

„h) podávání finančních a operačních zpráv a monitorování finančních a investičních operací, na něž se vztahuje záruka EU a finanční nástroj InvestEU;

i) klíčové ukazatele výkonnosti, obzvláště v souvislosti s využitím záruky EU a finančního nástroje InvestEU, plněním cílů a kritérií stanovených v člancích 3, 8 a 14 a s mobilizací soukromého kapitálu;“

14) článek 18 se mění takto:

a) název se nahrazuje tímto:

„Požadavky pro využití záruky EU a finančního nástroje InvestEU“;

b) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Poskytnutí záruky EU a podpory z finančního nástroje InvestEU je podmíněno tím, že vstoupí v platnost záruční dohoda uzavřená s příslušným prováděcím partnerem.“;

c) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„Finanční a investiční operace jsou kryty zárukou EU nebo podpořeny prostřednictvím finančního nástroje InvestEU pouze tehdy, pokud splňují kritéria stanovená v tomto nařízení a případně v příslušných investičních pokynech a pokud investiční výbor dojde k závěru, že uvedené operace splňují požadavky pro využití záruky EU nebo finančního nástroje InvestEU.“

Prováděcí partneři zodpovídají za zajištění souladu finančních a investičních operací s tímto nařízením a příslušnými investičními pokyny.“;

d) odstavec 3 se mění takto:

i) první věta se nahrazuje tímto:

Komise nemá povinnost platit prováděcímu partnerovi žádné administrativní náklady nebo poplatky související s prováděním finančních a investičních operací, na něž se vztahuje záruka EU nebo finanční nástroj InvestEU, ledaže by povaha cílů politiky, na které se prováděný finanční produkt zaměřuje, a finanční dostupnost pro cílené finanční příjemce nebo typ poskytovaného financování umožňovala prováděcímu partnerovi řádně odůvodnit Komisi potřebu výjimky.“;

ii) doplňuje se druhý pododstavec, který zní:

„Bez ohledu na první pododstavec mají prováděcí partneři nárok na příslušné poplatky v souvislosti se správou svěřenských účtů týkajících se finančního nástroje InvestEU.“;

e) odstavec 4 se nahrazuje tímto:

„Prováděcí partner může záruku EU nebo finanční nástroj InvestEU rovněž využít na pokrytí příslušného podílu na nákladech spojených s inkasem pohledávek v souladu s čl. 17 odst. 4, pokud nebudou odečteny z výnosů inkasa.“;

15) článek 19 se mění takto:

a) název se nahrazuje tímto:

„Krytí a podmínky záruky EU a finančního nástroje InvestEU“;

b) odstavec 1 se mění takto:

i) v prvním pododstavci se druhá věta nahrazuje tímto:

„Odměna za záruku EU nebo za finanční nástroj InvestEU může být v řádně odůvodněných případech uvedených v čl. 13 odst. 2 snížena.“;

ii) druhý pododstavec se nahrazuje tímto:

„Prováděcí partner bude mít vlastní odpovídající rizikovou expozici ve vztahu k finančním a investičním operacím podpořeným zárukou EU nebo finančním nástrojem InvestEU, ledaže by ve výjimečných případech cíle politiky, na které se prováděný finanční produkt zaměřuje, byly takové povahy, že by prováděcí partner nemohl vlastní kapacitou pro podstupování rizika v rozumné míře přispět.“

c) v odst. 2 prvním pododstavci písm. a) se úvodní slova nahrazují tímto:

„u dluhových produktů uvedených v čl. 16 odst. 1 prvním pododstavci písm. a):“;

d) vkládá se nový odstavec 2a, který zní:

„2a. Finanční nástroj InvestEU kryje:

a) u dluhových produktů sestávajících ze záruk a protizáruk uvedených v čl. 16 odst. 1 prvním pododstavci písm. a):

i) jistinu a veškeré úroky a částky splatné prováděcímu partnerovi, které však tento partner neobdržel v souladu s podmínkami finančních operací před okamžikem selhání;

ii) ztráty z restrukturalizace;

iii) ztráty způsobené výkyvy měn jiných než euro na trzích, na kterých jsou možnosti pro dlouhodobé zajištění omezené;

b) u jiných způsobilých typů financování uvedených v čl. 16 odst. 1 prvním pododstavci písm. a): částky investované nebo zapůjčené prováděcím partnerem;

Pro účely prvního pododstavce písm. a) bodu i) se v případě podřízeného dluhu za okamžik selhání považuje odklad, snížení nebo požadované odstoupení.

Finanční nástroj Invest EU kryje celou expozici Unie v souvislosti s příslušnými finančními a investičními operacemi.“;

16) v článku 22 se odstavec 1 nahrazuje tímto:

„Vypracuje se srovnávací přehled ukazatelů (dále jen „srovnávací přehled“), jehož účelem je zajistit schopnost investičního výboru provádět nezávislé, transparentní a harmonizované posouzení žádostí o využití záruky EU, případně finančního nástroje InvestEU investičním výborem pro finanční a investiční operace, které navrhuje prováděcí partneři.“;

17) v článku 23 se odstavec 2 nahrazuje tímto:

„Finanční a investiční operace EIB spadající do oblasti působnosti tohoto nařízení nejsou kryty zárukou EU nebo plněním z finančního nástroje InvestEU, pokud Komise v rámci postupu podle článku 19 statutu EIB vydá záporné stanovisko.“;

18) článek 24 se mění takto:

a) v odstavci 1 se první pododstavec mění takto:

i) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) zkoumá návrhy finančních a investičních operací předložené prováděcími partnery ke krytí v rámci záruky EU **nebo** k poskytnutí podpory z finančního nástroje InvestEU, které prošly kontrolou politiky podle čl. 23 odst. 1 tohoto nařízení nebo které obdržely kladné stanovisko v rámci postupu stanoveného v článku 19 statutu EIB;“

ii) písmeno c) se nahrazuje tímto:

„c) ověřuje, zda finanční a investiční operace, které by využívaly podpory v rámci záruky EU nebo finančního nástroje InvestEU, splňují všechny příslušné požadavky.“;

b) v odst. 4 druhém pododstavci se poslední věta nahrazuje tímto:

„Posouzení projektu, které provedl prováděcí partner, není pro účely poskytnutí krytí finanční nebo investiční operace zárukou EU nebo podpory z finančního nástroje InvestEU pro investiční výbor závazné.“;

c) odstavec 5 se mění takto:

i) v druhém pododstavci se první věta nahrazuje tímto:

„Závěry investičního výboru, kterými se schvaluje krytí finanční nebo investiční operace zárukou EU nebo podpora finanční nebo investiční operace z finančního nástroje InvestEU, jsou veřejně přístupné a obsahují odůvodnění schválení a informace o operaci, zejména její popis, identifikační údaje jejich předkladatelů nebo finančních zprostředkovatelů, a cíle operace.“;

ii) v pátém pododstavci se druhá věta nahrazuje tímto:

„Toto předložení zahrnuje veškerá rozhodnutí o zamítnutí využití záruky EU nebo podpory z finančního nástroje InvestEU.“;

d) v odstavci 6 se první věta nahrazuje tímto:

„Je-li investiční výbor požádán o schválení využití záruky EU nebo podpory z finančního nástroje InvestEU na finanční nebo investiční operaci, jež představuje nástroj, program nebo strukturu, které se skládají z dílčích projektů, vztahuje se takové schválení i na dané dílčí projekty, nerozhodne-li se investiční výbor ponechat si právo schválit je samostatně.“;

19) v čl. 25 odst. 2 se písmeno c) nahrazuje tímto:

„c) v příslušných případech pomáhá předkladatelům projektů při vývoji projektů tak, aby splňovaly cíle vytyčené v člancích 3 a 8 a kritéria způsobilosti stanovená v článku 14, a usnadňuje vývoj mimo jiné významných projektů společného evropského zájmu a agregátorů projektů malého rozsahu, a to i prostřednictvím investičních platforem uvedených v písmenu f) tohoto odstavce, s tím, že taková pomoc nepředjímá závěry investičního výboru, pokud jde o využití záruky EU nebo finančního nástroje InvestEU na tyto projekty;“

20) článek 28 se mění takto:

a) v odstavci 2 se doplňuje druhý pododstavec, který zní:

„Na prováděcí partnery se nevztahuje povinnost podávat zprávy o klíčových ukazatelích výkonnosti a monitorování stanovených v příloze III, s výjimkou ukazatelů uvedených v bodech 1, 2, 5.2, 6.3 a 7.2, pokud jde o finanční nebo investiční operace ve prospěch konečných příjemců, kteří dostávají finanční prostředky nebo investice podporované zárukou EU nebo finančním nástrojem InvestEU od prováděcího partnera nebo finančního zprostředkovatele, jejichž hodnota nepřesahuje 100 000 EUR.“;

b) odstavce 3 a 4 se nahrazují tímto:

„3. Komise podává zprávy o provádění Programu InvestEU v souladu s články 241 a 250 finančního nařízení. V souladu s čl. 41 odst. 5 finančního nařízení poskytuje výroční zpráva informace o úrovni provádění programu s ohledem na jeho cíle a ukazatele výkonnosti. Za tímto účelem každý prováděcí partner poskytne Komisi každoročně potřebné informace, aby mohla plnit své povinnosti spojené s podáváním zpráv, včetně informací o fungování záruky EU nebo finančního nástroje InvestEU.

4. Každý prováděcí partner předloží Komisi jednou ročně zprávu o finančních a investičních operacích, na něž se vztahuje toto nařízení a jež se ve zprávě v příslušných případech rozdělí na složku EU a složku členského státu. Každý prováděcí partner rovněž předloží informace o složce členského státu tomu členskému státu, jehož složku provádí. Zpráva musí obsahovat posouzení dodržování požadavků ohledně využití záruky EU a finančního nástroje

InvestEU a souladu s klíčovými ukazateli výkonnosti uvedenými v příloze III tohoto nařízení. Zpráva musí rovněž obsahovat operační, statistické, finanční a účetní údaje ke každé finanční nebo investiční operaci a odhad očekávaných peněžních toků na úrovni složky, oblasti politiky a Fondu InvestEU. Zpráva může rovněž obsahovat informace o překážkách pro investice, které se vyskytly při provádění finančních a investičních operací, na něž se vztahuje toto nařízení. Ve zprávách musí být uvedeny informace, které mají prováděcí partneři povinnost poskytovat podle čl. 158 odst. 1 písm. a) finančního nařízení.“;

21) článek 35 se mění takto:

a) název se nahrazuje tímto:

„Přechodná a jiná ustanovení“;

b) v odstavci 2 se doplňuje druhý pododstavec, který zní:

„Odchylně od čl. 214 odst. 4 písm. d) finančního nařízení mohou být veškeré příjmy ze záruky EU stanovené nařízením (EU) 2015/1017 získané v roce 2027 použity na tvorbu rezerv záruky EU podle tohoto nařízení.“;

22) Příloha I se nahrazuje tímto:

„PŘÍLOHA I

VÝŠE ZÁRUKY EU NA SPECIFICKÉ CÍLE

Orientační rozdělení na finanční a investiční operace podle čl. 4 odst. 2 čtvrtého pododstavce je následující:

a) až 10 832 884 564 EUR na cíle uvedené v čl. 3 odst. 2 písm. a);

b) až 7 204 245 489 EUR na cíle uvedené v čl. 3 odst. 2 písm. b);

c) až 7 566 973 583 EUR na cíle uvedené v čl. 3 odst. 2 písm. c);

d) až 3 048 206 437 EUR na cíle uvedené v čl. 3 odst. 2 písm. d).“;

23) v příloze III se v bodě 1 doplňují pod bod 1.4 nové dva pododstavce, které znějí:

„Odchylně od čl. 2 bodu 40 finančního nařízení se při určování aktivačního a multiplikačního účinku u finančních a investičních operací poskytujících záruky za splnění objem krytí rizik považuje za objem návratného financování.

Odchylně od čl. 222 odst. 3 finančního nařízení se u finančních a investičních operací, na něž se vztahují záruky za splnění, nevyžaduje dosažení multiplikačního účinku.“;

24) v příloze V se doplňuje nový odstavec, který zní:

„Tato příloha se vztahuje také na finanční nástroj InvestEU.“

Článek 2

Změny nařízení 2015/1017 [nařízení o Evropském fondu pro strategické investice]

Nařízení (EU) 2015/1017 se mění takto:

1) článek 11a se mění takto:

a) název se nahrazuje tímto:

„Kombinace“;

- b) doplňuje se nový druhý pododstavec, který zní:
- „Záruka EU může být poskytnuta na krytí finančních a investičních operací způsobilých podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/523 pro účely kombinací uvedených v čl. 7 odst. 4 uvedeného nařízení a může kryt ztráty v souvislosti s finančními a investičními operacemi, na něž se vztahuje kombinovaná podpora.“;
- 2) článek 16 se mění takto:
- a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:
- „1. EIB, popřípadě ve spolupráci s EIF, podává Komisi jednou ročně zprávu o finančních a investičních operacích EIB, na něž se vztahuje toto nařízení. Tato zpráva zahrnuje posouzení dodržování požadavků ohledně využití záruky EU a souladu s klíčovými ukazateli výkonnosti uvedenými v čl. 4 odst. 2 písm. f) bodu iv). Zpráva také obsahuje statistické, finanční a účetní údaje o každé jednotlivé finanční a investiční operaci EIB a rovněž souhrnné údaje.“;
- b) odstavec 2 se zrušuje;
- c) v odstavci 3 se doplňuje nový pododstavec, který zní:
- „V souvislosti s kombinacemi uvedenými v článku 11a předkládá EIB a EIF Komisi každoročně finanční výkazy v souladu s čl. 212 odst. 4 finančního nařízení. Tyto účetní výkazy musí obsahovat účetní údaje o podpoře poskytnuté ze záruky EU podle tohoto nařízení, které jsou jasně odděleny od podpory poskytnuté ze záruky EU podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/523.“;
- 3) v čl. 22 odst. 1 se zrušuje pátý pododstavec.

Článek 3

Změna nařízení (EU) 2021/1153 [CEF]

V článku 29 nařízení (EU) 2021/1153 se doplňuje nový odstavec, který zní:

„5. Záruka, která je podporovaná z rozpočtu Unie a kterou poskytuje EIB prostřednictvím dluhového nástroje CEF zřízeného podle nařízení (EU) 1316/2013, může být poskytnuta na krytí finančních a investičních operací způsobilých podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/523(*) pro účely kombinace uvedené v článku 7 uvedeného nařízení a může kryt ztráty v souvislosti s finančními a investičními operacemi, na které se vztahuje kombinovaná podpora.“;

(*) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/523 ze dne 24. března 2021, kterým se zavádí Program InvestEU a mění nařízení (EU) 2015/1017 (Úř. věst. L 107, 26.3.2021, s. 30, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/523/oj>).“

Článek 4

Změna nařízení (EU) 2021/695 [program Horizont Evropa]

V článku 57 nařízení (EU) 2021/695 se doplňuje nový odstavec, který zní:

„3. Záruka, která je podporovaná z rozpočtu Unie a kterou poskytuje EIB prostřednictvím dluhového nástroje InnovFin zřízeného podle nařízení (EU) 1290/2013 a 1291/2013, může být poskytnuta na krytí finančních a investičních

operací způsobilých podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/523(*) pro účely kombinace uvedené v článku 7 a může krýt ztráty finančního produktu obsahujícího finanční a investiční operace, na který se vztahuje kombinovaná podpora.“

(*) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/523 ze dne 24. března 2021, kterým se zavádí Program InvestEU a mění nařízení (EU) 2015/1017 (Úř. věst. L 107, 26.3.2021, s. 30, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/523/oj>).“

Článek 5 ***Vstup v platnost***

Toto nařízení vstupuje v platnost prvním dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.
V Bruselu dne

Za Evropský parlament
předseda/předsedkyně

Za Radu
předseda/předsedkyně

LEGISLATIVNÍ FINANČNÍ A DIGITÁLNÍ VÝKAZ

1.	RÁMEC NÁVRHU	3
1.1	Název návrhu	3
1.2	Příslušné oblasti politik	3
1.3	Cíle.....	3
1.3.1	<i>Obecné cíle.....</i>	3
1.3.2	<i>Specifické cíle.....</i>	3
1.3.3	<i>Očekávané výsledky a dopady.....</i>	3
1.3.4	<i>Ukazatele výkonnosti.....</i>	4
1.4	Návrh/podnět se týká:.....	4
1.5	Odůvodnění návrhu/podnětu	5
1.5.1	<i>Potřeby, které mají být uspokojeny v krátkodobém nebo dlouhodobém horizontu, včetně podrobného harmonogramu pro zahajovací fázi provádění podnětu</i>	5
1.5.2	<i>Přidaná hodnota ze zapojení EU</i>	5
1.5.3	<i>Závěry vyvozené z podobných zkušeností v minulosti</i>	5
1.5.4	<i>Slučitelnost s víceletým finančním rámcem a možné synergie s dalšími vhodnými nástroji</i>	6
1.5.5	<i>Posouzení různých dostupných možností financování, včetně prostoru pro přerozdělení prostředků</i>	6
1.6	Doba trvání návrhu/podnětu a jeho finančního dopadu	7
1.7	Předpokládaný způsob plnění rozpočtu	7
2.	SPRÁVNÍ OPATŘENÍ	9
2.1	Pravidla pro sledování a podávání zpráv	9
2.2	Systémy řízení a kontroly	9
2.2.1	<i>Odůvodnění navrhovaných způsobů plnění rozpočtu, mechanismů provádění financování, způsobů plateb a kontrolní strategie</i>	9
2.2.2	<i>Informace o zjištěných rizicích a systémech vnitřní kontroly zřízených k jejich zmírnění.....</i>	9
2.2.3	<i>Odhad a odůvodnění nákladové efektivnosti kontrol (poměr mezi náklady na kontroly a hodnotou souvisejících spravovaných finančních prostředků) a posouzení očekávané míry rizika výskytu chyb (při platbě a při uzávěrce)</i>	10
2.3	Opatření k zamezení podvodů a nesrovnalostí.....	10
3.	ODHADOVANÝ FINANČNÍ DOPAD NÁVRHU/PODNĚTU	11
3.1	Okruhy víceletého finančního rámce a dotčené výdajové rozpočtové položky ..	11
3.2	Odhadovaný finanční dopad návrhu na prostředky	12

3.2.1	<i>Odhadovaný souhrnný dopad na operační prostředky</i>	12
3.2.1.1	<i>Prostředky z účelově vázaných příjmů (viz kapitola 3.3)</i>	12
3.2.2	<i>Odhadovaný výstup financovaný z operačních prostředků (nevyplňovat v případě decentralizovaných agentur)</i>	14
3.2.3	<i>Odhadovaný souhrnný dopad na správní prostředky</i>	17
3.2.3.1	<i>Prostředky ze schváleného rozpočtu</i>	17
3.2.4	<i>Odhadované potřeby v oblasti lidských zdrojů</i>	17
3.2.4.1	<i>Financované ze schváleného rozpočtu</i>	17
3.2.5	<i>Odhadovaný dopad na investice související s digitálními technologiemi</i>	18
3.2.6	<i>Slučitelnost se stávajícím víceletým finančním rámcem</i>	18
3.2.7	<i>Příspěvky třetích stran</i>	18
3.3	Odhadovaný dopad na příjmy	19
4.	DIGITÁLNÍ ROZMĚR	20
4.1	Požadavky digitálního významu	20
4.2	Údaje	20
4.3	Digitální řešení	20
4.4	Posouzení interoperability	20
4.5	Opatření na podporu digitálního provádění	20

1. RÁMEC NÁVRHU

1.1 Název návrhu

Návrh na změnu nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení (EU) 2021/523 [nařízení o Programu InvestEU] za účelem zvýšení účinnosti záruky EU a zjednodušení požadavků na podávání zpráv a mění nařízení (EU) 2015/1017, (EU) 2021/1060 a (EU) 2021/2115

1.2 Příslušné oblasti politik

Investice do politických priorit EU
Kompas konkurenceschopnosti
Dohoda o čistém průmyslu

1.3 Cíle

1.3.1 Obecné cíle

„Nový plán pro udržitelnou prosperitu a konkurenceschopnost Evropy“

1.3.2 Specifické cíle

1. „Vytvořit novou Dohodu o čistém průmyslu“ a „masivní investice“:

Zvýšením záruky, která je k dispozici v rámci Fondu InvestEU, a usnadněním přispívání do tohoto fondu a čerpání z něj pro členské státy návrh nabízí dodatečnou kapacitu pro sdílení rizik:

- za účelem zmenšení mezery na trhu u investic v Unii a přilákání soukromých investic na podporu politických priorit Unie,
- za účelem investování do infrastruktury a technologií čisté energie a do strategických technologických odvětví,
- pro opatření k absorpci rizik, která by komerčním bankám, investorům a rizikovému kapitálu usnadnila financování udržitelných, inovativních a rychle rostoucích podniků.

2. „Usnadnění podnikání“:

Tím, že návrh obsahuje několik prvků ke zjednodušení provádění Programu InvestEU, přispívá k cíli snížit administrativní zátěž a povinnosti spojené s podáváním zpráv alespoň o 25 % pro všechny podniky a o 35 % pro malé a střední podniky (MSP).

1.3.3 Očekávané výsledky a dopady

Očekává se, že dodatečná finanční kapacita poskytnutá prostřednictvím tohoto návrhu zmobilizuje v současném období financování přibližně 50 miliard EUR soukromých a veřejných investic. Přibližně 25 miliard EUR bude mobilizováno díky zvýšenému objemu záruky EU ve výši 2,5 miliardy EUR a dalších přibližně 25 miliard EUR bude mobilizováno díky zvýšené záruční kapacitě, která bude k dispozici prostřednictvím kombinací podpory v rámci InvestEU se staršími nástroji spravovanými Evropskou investiční bankou (EIB) a Evropským investičním fondem (EIF). Dodatečná finanční kapacita umožní pokračovat v realizaci úspěšných finančních produktů InvestEU a nabídne nové záruky pro nové nebo aktualizované

finanční produkty, které budou zaměřeny na nejnovější politické iniciativy, jako je například oblast Dohody o čistém průmyslu nebo podpora pro startupy a scaleupy v digitálních a inovativních odvětvích.

Významná část těchto investic by mohla být zaměřena na rizikovější produkty a příjemce (např. tematické rizikové dluhové produkty EIB, kapitálové záruky a záruky pro malé a střední podniky EIF), čímž by se podstatně zvýšila schopnost InvestEU nést riziko. Očekává se, že pokud budou provedeny změny navržené v legislativním návrhu, budou v rámci složky členského státu mobilizovány další investice. Z 25% podílu na navýšení záruky EU ve výši 2,5 miliardy EUR mají prospěch také národní podpůrné banky a mezinárodní finanční instituce, které k ní mají přístup jako prováděcí partneři.

V průběžném hodnocení Programu InvestEU bylo navíc doporučeno zajistit kontinuitu finančních produktů nabízených na trhu, aby nedošlo ke stavu nejistoty, protože by se nejen přerušila tolik potřebná podpora politických priorit ze strany Unie, ale také by se zvýšila složitost pro finanční zprostředkovatele a konečné příjemce. Řada finančních produktů realizovaných skupinou EIB se již blíží vyčerpání záruky EU, která jim byla přidělena, přičemž na poslední výzvu k vyjádření zájmu se přihlásil velký počet dalších prováděcích partnerů.

Očekává se, že snížení administrativní zátěže (zejména prostřednictvím zjednodušených požadavků na podávání zpráv) bude významné a že návrhy budou mít vzhledem k mnohohrstevnaté prováděcí struktuře Programu InvestEU pozitivní vedlejší účinky na různé subjekty (prováděcí partnery, finanční zprostředkovatele, konečné příjemce).

1.3.4 Ukazatele výkonnosti

V příloze III nařízení o Programu InvestEU je uveden seznam klíčových ukazatelů výkonnosti a monitorování, které budou nadále vykazovány a monitorovány za účelem měření celkového objemu mobilizovaných investic i rozsahu, v jakém tyto investice zahrnují stanovené klíčové oblasti politiky.

Pokud jde o celkové mobilizované investice, očekává se, že Fond InvestEU zmobilizuje 372 miliard EUR, což se podle tohoto návrhu navýší na nejméně 420 miliard EUR. Cíl pro investice prováděcích partnerů na plnění cílů Unie v oblasti klimatu a životního prostředí by měl být zachován na úrovni 60 % pro oblast politiky udržitelné infrastruktury a 30 % pro Fond InvestEU celkově, a to podle metodiky popsané v oznámení Komise C(2021) 3316 final ze dne 6. května 2021.

Co se týče dopadu z hlediska zjednodušení, očekává se, že navrhovaná zjednodušující opatření přinesou po celou dobu trvání příslušných programů EU úspory nákladů pro prováděcí partnery, finanční zprostředkovatele a konečné příjemce v celkové výši přibližně 350 milionů EUR.

1.4 Návrh/podnět se týká:

☐ nové akce

☐ nové akce následující po pilotním projektu / přípravné akci¹⁸

☒ prodloužení stávající akce

¹⁸

Uvedené v čl. 58 odst. 2 písm. a) nebo b) finančního nařízení.

☐ sloučení jedné či více akci v jinou/novou akci nebo přesměrování jedné či více akci na jinou/novou akci

1.5 Odůvodnění návrhu/podnětu

1.5.1 Potřeby, které mají být uspokojeny v krátkodobém nebo dlouhodobém horizontu, včetně podrobného harmonogramu pro zahajovací fázi provádění podnětu

Program InvestEU je realizován průběžně a řeší investiční potřeby v různých klíčových odvětvích, jako jsou nové modely mobility, obnovitelné zdroje energie, energetická účinnost, výzkum a inovace, digitalizace, vzdělávání a rozvoj dovedností, sociální ekonomika a infrastruktura, oběhové hospodářství, přírodní kapitál, opatření v oblasti klimatu nebo zakládání a růst malých a středních podniků (startupů a scaleupů), které souvisejí s dlouhodobými cíli Unie v oblasti konkurenceschopnosti, udržitelnosti a růstu podporujícího začlenění.

Návrh zefektivňuje provádění Programu InvestEU ve prospěch konečných příjemců a (zprostředkujících) poskytovatelů finančních prostředků a zároveň posiluje jeho ambice a kapacitu, mimo jiné tím, že přiláká příspěvky členských států. Nemění původní harmonogram provádění programu, což umožňuje schválení nových finančních a investičních operací do konce roku 2027 a jejich podpis do konce roku 2028.

1.5.2 Přidaná hodnota ze zapojení EU

Důvody pro akci na úrovni EU (*ex-ante*)

Cílem návrhu je posílit efektivitu a účinnost Programu InvestEU. Vzhledem k tomu, že se jedná o program Unie, který byl zřízen Evropským parlamentem a Radou na základě nařízení o Programu InvestEU v roce 2021, mohou být nutné případné změny, což může ovlivnit pouze Unie.

Očekávaná vytvořená přidaná hodnota na úrovni EU (*ex-post*)

Program InvestEU umožňuje prováděcím partnerům provádět finanční a investiční operace v cílových oblastech strategických politických cílů Unie. Multiplikačního účinku je dosaženo přilákáním soukromých a veřejných investic, případně s využitím zprostředkování prostřednictvím finančních institucí a fondů. To pomůže řešit selhání trhu a umožnit přístup k financování podnikům a projektům, které by jinak financování za přiměřených podmínek nezískaly, a tím zvýšit celkové investice v Unii a tedy i růst a zaměstnanost. Návrh, který se zabývá poznatky získanými z průběžného hodnocení Programu InvestEU (viz níže v bodě 1.5.3), posílí program, a tím zvýší jeho dopad.

1.5.3 Závěry vyvozené z podobných zkušeností v minulosti

Program InvestEU byl v roce 2024 podroben průběžnému hodnocení na základě studie nezávislého hodnotitele. Bylo zjištěno, že v rámci Programu InvestEU nabízejí prováděcí partneři komplexní škálu finančních produktů, které odpovídají různým potřebám trhu, a že program je proto klíčový pro řešení naléhavých, rostoucích i nově vznikajících investičních potřeb Unie. Prováděcí partneři navrhli zredukování povinností spojených s podáváním zpráv, přičemž vzali v úvahu, že všichni (využívající záruku v nepřímém řízení) jsou finančními institucemi, které podléhají posouzení pilířů. Dále bylo zjištěno, že rozpočet programu je vzhledem k vysoké poptávce a významným investičním potřebám nedostatečný. Bez posílení rozpočtu by se produkty u některých politických priorit přestaly po roce 2025 schvalovat.

1.5.4 Slučitelnost s víceletým finančním rámcem a možné synergie s dalšími vhodnými nástroji

Návrh je v plném souladu s víceletým finančním rámcem na období 2021–2027. Návrh počítá s dodatečnými rezervami ve výši 1 miliardy EUR, aby bylo možné vytvořit nezbytné rezervy pro zvýšení záruky EU v rámci Fondu InvestEU o 2,5 miliardy EUR. Využití rozpětí ani změna víceletého finančního rámce (VFR) nejsou nutné. Zvýšení záruky EU je rovněž plně v souladu s úvahami o dosažení cílového stavu rezerv InvestEU s nižším příspěvkem z nových prostředků v letech 2026 a 2027.

Zvýšení tvorby rezerv o 1 miliardu EUR vyplývá z prostředků získaných z dřívějších operací ze starších nástrojů a přebytků ve společném rezervním fondu v souvislosti se složkou Evropského fondu pro strategické investice (EFSI). Od počátku tohoto víceletého finančního rámce byly prostředky získané z dřívějších operací z finančních nástrojů a přebytky EFSI přiděleny Programu InvestEU a úvěrovému nástroji pro veřejný sektor (PSLF). Na základě předpokládané výše prostředků získaných z dřívějších operací je do konce tohoto víceletého finančního rámce na tvorbu rezerv na úvěrový nástroj pro veřejný sektor vyčleněno 250 milionů EUR.

Současně návrh prostřednictvím kombinací poskytuje právní základ pro částečné rozšíření použití tří starších záruk (a jejich podkladových rezerv) ve prospěch operací InvestEU prováděných skupinou EIB. Staršími nástroji jsou EFSI, dluhový nástroj CEF a dluhový nástroj InnovFin. Tato složka bude mít potenciální dopad na výši a dobu dostupnosti budoucích očekávaných prostředků získaných z dřívějších operací ze starších finančních nástrojů a splátek přebytků z tvorby rezerv EFSI.

1.5.5 Posouzení různých dostupných možností financování, včetně prostoru pro přerozdělení prostředků

Navrhuje se:

- zvýšit částku schválené rozpočtové záruky využitím očekávaných prostředků získaných z dřívějších operací ze starších nástrojů a přebytků EFSI k financování odpovídající dodatečné tvorby rezerv na záruku InvestEU, což umožní skupině EIB a dalším prováděcím partnerům zajistit dodatečnou zárukou EU nové operace InvestEU.
- umožnit rozšíření použití dvou starších finančních nástrojů a záruky EFSI (a odpovídající tvorby rezerv) na zajištění dalších operací InvestEU prostřednictvím skupiny EIB a zároveň generovat prostředky získané z dřívějších operací.

1.6 Doba trvání návrhu/podnětu a jeho finančního dopadu

☒ Časově omezená doba trvání

☒ s platností od data přijetí změny do prosince 2027

☒ finanční dopad od roku 2025 do roku 2027 u prostředků na závazky a od roku 2025 do roku 2028 u prostředků na platby pro tvorbu rezerv záruky EU. Finanční dopad kombinací znamená zpožděné a potenciálně snížené rozpočtové příjmy (ve vztahu k prostředkům získaným ze starších finančních nástrojů) a přebytky z rezerv EFSI.

☐ Časově neomezená doba trvání

Provádění s obdobím rozběhu od RRRR do RRRR,
poté plné fungování.

1.7 Předpokládaný způsob plnění rozpočtu¹⁹

☐ Přímé řízení Komisí

☐ prostřednictvím jejích útvarů, včetně jejích zaměstnanců v delegacích Unie,

☐ prostřednictvím výkonných agentur.

☐ Sdílené řízení s členskými státy

☒ **Nepřímé řízení**, při kterém jsou úkoly souvisejícími s plněním rozpočtu pověřeny:

☐ třetí země nebo subjekty určené těmito zeměmi,

☒ mezinárodní organizace a jejich agentury (např. Evropská banka pro obnovu a rozvoj, Severská investiční banka, Rozvojová banka Rady Evropy)

☒ Evropská investiční banka a Evropský investiční fond,

☐ subjekty uvedené v člancích 70 a 71 finančního nařízení,

☐ veřejnoprávní subjekty,

☐ soukromoprávní subjekty pověřené výkonem veřejné služby v rozsahu, v jakém jim byly poskytnuty dostatečné finanční záruky,

☐ soukromoprávní subjekty členského státu pověřené uskutečňováním partnerství veřejného a soukromého sektoru, kterým byly poskytnuty dostatečné finanční záruky,

☐ subjekty nebo osoby pověřené prováděním specifických akcí v rámci společné zahraniční a bezpečnostní politiky podle hlavy V Smlouvy o Evropské unii a určené v příslušném základním právním aktu,

☒ subjekty usazené v členském státě, které se řídí soukromým právem členského státu nebo právem Unie a které mohou být v souladu s odvětvovými pravidly pověřeny vynakládáním finančních prostředků Unie nebo využíváním rozpočtových záruk Unie, pokud jsou tyto subjekty ovládány veřejnoprávními subjekty nebo soukromoprávními subjekty pověřenými výkonem veřejné služby a

¹⁹ Vysvětlení způsobů plnění rozpočtu spolu s odkazem na finanční nařízení jsou k dispozici na stránkách BUDGpedia: <https://myintracomm.ec.europa.eu/corp/budget/financial-rules/budget-implementation/Pages/implementation-methods.aspx>.

byly jim poskytnuty dostatečné finanční záruky ve formě společné a nerozdílné odpovědnosti kontrolních subjektů nebo rovnocenné finanční záruky, jež mohou být pro každou akci omezeny na maximální výši podpory Unie.

Poznámky

Nepoužije se.

2. SPRÁVNÍ OPATŘENÍ

2.1 Pravidla pro sledování a podávání zpráv

Prováděcí partneři jsou povinni pravidelně podávat zprávy Komisi v souladu s nařízením o Programu InvestEU a finančním nařízením. Prováděcí partneři rovněž podávají zprávy o některých údajích týkajících se státní podpory. Pro účely sledování jsou povinni uplatňovat svá vlastní pravidla a postupy, jež byly v souladu s článkem 157 finančního nařízení („posouzení pilířů“) posouzeny jako splňující požadavky stanovené v uvedeném článku.

Pokud jde o podávání zpráv o Programu InvestEU a EFSI, návrh stanoví snížení četnosti podávání těchto zpráv z pololetních na roční.

Pro přípravu ročních finančních výkazů Unie předkládají prováděcí partneři InvestEU – v souladu s čl. 212 odst. 4 finančního nařízení – Komisi auditované finanční výkazy za část rozpočtové záruky, která jim byla poskytnuta. V případě kombinace záruky InvestEU s jinými rozpočtovými zárukami nebo se staršími finančními nástroji zřízenými na základě různých právních základů předloží prováděcí partner auditované finanční výkazy, které budou obsahovat informace o části záruky podporované staršími finančními nástroji nebo o jiné rozpočtové záruce způsobem, který umožní jejich odlišení od části záruky podporované nařízením o Programu InvestEU v účetnictví Komise v souladu s platnými ustanoveními o strukturách sdílení rizik.

2.2 Systémy řízení a kontroly

2.2.1 *Odůvodnění navrhovaných způsobů plnění rozpočtu, mechanismů provádění financování, způsobů plateb a kontrolní strategie*

Záruka EU v rámci Fondu InvestEU podléhá výhradně nepřímému řízení prostřednictvím prováděcích partnerů, kteří zpravidla rovněž přispívají na podporu poskytovanou konečným příjemcům. Prováděcí partnery tvoří EIB a EIF, mezinárodní finanční instituce, národní podpůrné banky a instituce a další finanční zprostředkovatelé, jimiž jsou subjekty Unie podléhající regulaci a/nebo dohledu v rámci bankovního sektoru.

Finanční a investiční operace využívající podpory v podobě záruky EU zůstávají i nadále operacemi schvalovanými řídicími orgány prováděcích partnerů, kteří u nich musejí provádět hloubkovou prověrku a kontrolu. Prováděcí partneři předkládají Komisi auditované finanční výkazy.

2.2.2 *Informace o zjištěných rizicích a systémech vnitřní kontroly zřízených k jejich zmírnění*

Dodatečná částka schválené záruky EU bude financována z rezerv z očekávaných prostředků získaných z dřívějších operací ze starších nástrojů a záruk, které již byly částečně získány zpět nebo které by měla Komise získat zpět do konce roku 2027.

Riziko pro rozpočet Unie je spojeno s rozpočtovou zárukou poskytovanou Uní prováděcím partnerům na jejich finanční a investiční operace. Záruka EU představuje neodvolatelnou a bezpodmínečnou záruku splatnou na požádání, obvykle na základě portfolia pro kryté operace. Odměny za podstoupení rizika vyplývajícího z operací se rozděluje mezi rozpočet Unie a prováděcího partnera na základě struktur sdílení rizik definovaných v záručních dohodách.

Záruka EU je omezena na 28 652 310 073 EUR.

Položka rozpočtu („p.m.“) odpovídající rozpočtové záruce pro prováděcího partnera by byla aktivována pouze tehdy, pokud by bylo skutečně požadováno čerpání záruky ve výši, kterou nelze plně pokrýt z tvorby rezerv do konce roku 2030 (postupně vytvořených ve výši 11 460 924 029 EUR). Míra tvorby rezerv ve výši 40 % vychází z předchozích zkušeností s EFSI a finančními nástroji a je přizpůsobena finančním produktům realizovaným v rámci Programu InvestEU. Míra tvorby rezerv byla použita jako referenční hodnota v předběžném posouzení rizik při přidělování téměř 90 % stávající záruky InvestEU.

Podmíněný závazek ve vztahu ke složce členského státu je v plné výši kryt zárukou „back-to-back“ poskytnutou každým dotčeným členským státem.

Navrhovaný finanční nástroj InvestEU nevytváří podmíněný závazek.

Finanční a investiční operace v rámci Programu InvestEU se provádějí v souladu se standardním jednacím řádem a řádnou bankovní praxí prováděcích partnerů. Prováděcí partneři a Komise uzavřou záruční dohodu, která stanoví podrobná ustanovení a postupy týkající se provádění Fondu InvestEU.

Vzhledem k tomu, že prováděcí partner zpravidla nese část rizika a poskytuje finanční příspěvek, jsou zájmy Unie a prováděcího partnera odpovídajícím způsobem sladěny, což snižuje riziko pro rozpočet Unie. Prováděcími partnery jsou rovněž finanční instituce, které mají příslušná pravidla a postupy, jež jsou posuzovány v rámci posouzení pilířů v souladu s finančním nařízením.

Komise provádí kontrolu souladu operací s politikou a následně ji předkládá investičnímu výboru složenému z nezávislých odborníků, který povoluje využití záruky EU nebo finančního nástroje InvestEU.

Prováděcí partneři předkládají Komisi auditované roční finanční výkazy týkající se jejich provedených operací.

2.2.3 Odhad a odůvodnění nákladové efektivnosti kontrol (poměr mezi náklady na kontroly a hodnotou souvisejících spravovaných finančních prostředků) a posouzení očekávané míry rizika výskytu chyb (při platbě a při uzávěrce)

Tento návrh neukládá žádné (nové) kontroly. V zájmu zjednodušení odstraňuje některé požadavky na podávání zpráv, konkrétně snižuje četnost podávání zpráv.

2.3 Opatření k zamezení podvodů a nesrovnalostí

V souladu s požadavky nařízení o Programu InvestEU a finančního nařízení se musí vybraní prováděcí partneři podrobit posouzení pilířů podle článku 157 finančního nařízení, které zajišťuje dobrou kvalitu systémů vnitřní kontroly i nezávislého externího auditu. Kromě toho musí splňovat požadavky hlavy X finančního nařízení. Jako finanční instituce mají prováděcí partneři zaveden rámec vnitřní kontroly. Vzhledem k tomu, že Fond InvestEU poskytuje vratnou podporu, spoléhá se na hloubkovou kontrolu, monitorování a kontrolu realizovanou prováděcími partnery, pokud nejsou v rámci posouzení pilířů zjištěny nedostatky. Článek 30 nařízení o Programu InvestEU vyžaduje, aby audity využití finančních prostředků Unie prováděné osobami nebo subjekty včetně osob nebo subjektů, jež nebyly pověřeny orgány či institucemi Unie, představovaly základ celkové jistoty podle článku 127 finančního nařízení.

3. ODHADOVANÝ FINANČNÍ DOPAD NÁVRHU/PODNĚTU

3.1 Okruhy víceletého finančního rámce a dotčené výdajové rozpočtové položky

Stávající rozpočtové položky

V pořadí okruhů víceletého finančního rámce a rozpočtových položek.

Okruh víceletého finančního rámce	Rozpočtová položka	Druh výdaje	Příspěvek			
	02.02.01 Záruka InvestEU	RP/NRP ²⁰	zemí ESVO ²¹	kandidátský ch zemí a potenciální ch kandidátů ²²	jiných třetích zemí	jiné účelově vázané příjmy
	02.02.02 Tvorba rezerv záruky InvestEU	NRP	NE	NE	NE	ANO

Nové rozpočtové položky, jejichž vytvoření se požaduje

Nepoužije

se.

²⁰ RP = rozlišené prostředky / NRP = nerozlišené prostředky.

²¹ ESVO: Evropské sdružení volného obchodu.

²² Kandidátské země a případně potenciální kandidáti ze západního Balkánu.

3.2 Odhadovaný finanční dopad návrhu na prostředky

3.2.1 Odhadovaný souhrnný dopad na operační prostředky

☐ Návrh/podnět nevyžaduje využití operačních prostředků.

☒ Návrh/podnět vyžaduje využití operačních prostředků, jak je vysvětleno dále:

3.2.1.1 Prostředky z účelově vázaných příjmů (viz kapitola 3.3)

v milionech EUR (zaokrouhleno na tři desetinná místa)

Okruh víceletého finančního rámce	1	
--	---	--

GŘ: GROW				Rok	Rok	Rok	CELKEM VFR na období 2021–2027
				2025	2026	2027	
Operační prostředky							
02.02.02 Tvorba rezerv záruky InvestEU	Závazky	(1a)		650	200	150	1000
	Platby	(2a)		650	200	150	1000
Prostředky správní povahy financované z rámce na zvláštní programy ²³							
Rozpočtová položka		(3)					0,000
CELKEM prostředky pro GŘ GROW	Závazky	=1a+1b+3		650	200	150	1000
	Platby	=2a+2b+3		650	200	150	1000

				Rok	Rok	Rok	CELKEM VFR na období 2021– 2027
				2025	2026	2027	
Operační prostředky CELKEM	Závazky	(4)		650	200	150	1000
	Platby	(5)		650	200	150	1000

²³ Technická a/nebo administrativní pomoc a výdaje na podporu provádění programů a/nebo akcí EU (bývalé položky „BA“), nepřímý výzkum, přímý výzkum.

Prostředky správní povahy financované z rámce na zvláštní programy CELKEM		(6)		0,000	0,000	0,000	0,000
CELKEM prostředky z OKRUHU 1 víceletého finančního rámce	Závazky	=4+6		650	200	150	1000
	Platby	=5+6		650	200	150	1000

				Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	CELKEM VFR na období 2021– 2027
• Operační prostředky CELKEM (všechny operační okruhy)	Závazky	(4)		650	200	150	1000
	Platby	(5)		650	200	150	1000
• Prostředky správní povahy financované z rámce na zvláštní programy CELKEM (všechny operační okruhy)		(6)		0,000	0,000	0,000	0,000
CELKEM prostředky z okruhů 1 až 6 víceletého finančního rámce (referenční částka)	Závazky	=4+6		650	200	150	1000
	Platby	=5+6		650	200	150	1000

Okruh víceletého finančního rámce	7	„Správní výdaje“ ²⁴
--	----------	--------------------------------

GŘ: GROW	Rok	Rok	Rok	CELKEM
----------	-----	-----	-----	--------

²⁴

Nezbytné prostředky by měly být stanoveny na základě údajů o průměrných ročních nákladech, které jsou k dispozici na příslušných internetových stránkách BUDGpedia.

		2025	2026	2027	VFR na období 2021–2027
• Lidské zdroje		0,000	0,000	0,000	0,000
• Ostatní správní výdaje		0,000	0,000	0,000	0,000
CELKEM GŘ GROW	Prostředky	0,000	0,000	0,000	0,000

CELKEM prostředky z OKRUHU 7 víceletého finančního rámce	(Závazky celkem = platby celkem)	0,000	0,000	0,000	0,000
---	----------------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

v milionech EUR (zaokrouhleno na tři desetinná místa)

		Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	CELKEM VFR na období 2021–2027
CELKEM prostředky z OKRUHŮ 1 až 7	Závazky	650	200	150	1000
víceletého finančního rámce	Platby	650	200	150	1000

3.2.2 Odhadovaný výstup financovaný z operačních prostředků (nevyplňovat v případě decentralizovaných agentur)

Prostředky na závazky v milionech EUR (zaokrouhleno na tři desetinná místa)

Uveďte cíle a výstupy				Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	Vložit počet let podle trvání finančního dopadu (viz oddíl 1.6)	CELKEM
	VÝSTUPY							

↓	Druh ²⁵	Prů měrn é nákl ady		Počet	Náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady								Celkový počet	Náklady celkem
SPECIFICKÝ CÍL č. 1 ²⁶ „Vytvořit novou Dohodu o čistém průmyslu“ a „masivní investice“:																		
– Výstup	Dodatečná investice ve výši 25 miliard EUR				650		200		150								25000	1000
Mezisoučet za specifický cíl č. 1					650		200		150								25000	1000
SPECIFICKÝ CÍL č. 2 „Uspřádání podnikání“:																		
– Výstup	Úspora nákladů díky snížení počtu zpráv, které mají vypracovávat prováděcí partneři, finanční zprostředkovatelé a koneční příjemci				0		0		0									
Mezisoučet za specifický cíl č. 2					0		0		0								350	

²⁵ Výstupy se rozumí produkty a služby, které mají být dodány (např. počet financovaných studentských výměn, počet vybudovaných kilometrů silnic atd.).

²⁶ Popsaný v bodě 1.3.2. „Specifické cíle“.

CELKEM				650		200		150								1000
--------	--	--	--	-----	--	-----	--	-----	--	--	--	--	--	--	--	------

3.2.3 Odhadovaný souhrnný dopad na správní prostředky

☒ Návrh/podnět nevyžaduje využití prostředků správní povahy.

☐ Návrh/podnět vyžaduje využití prostředků správní povahy, jak je vysvětleno dále:

3.2.3.1 Prostředky ze schváleného rozpočtu

SCHVÁLENÉ PROSTŘEDKY	Rok	Rok	Rok	Rok	CELKEM 2021–2027
	2024	2025	2026	2027	
OKRUH 7					
Lidské zdroje	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Ostatní správní výdaje	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Mezisoučet za OKRUH 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Mimo OKRUH 7					
Lidské zdroje	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Ostatní výdaje správní povahy	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Mezisoučet mimo OKRUH 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
CELKEM	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Potřebné prostředky na oblast lidských zdrojů a na ostatní výdaje správní povahy budou pokryty z prostředků GR, které jsou již vyčleněny na řízení akce a/nebo byly vnitřně přerozděleny v rámci GR a případně doplněny z dodatečného přidělu, který lze řídicímu GR poskytnout v rámci ročního přidělování a s ohledem na rozpočtová omezení.

3.2.4 Odhadované potřeby v oblasti lidských zdrojů

☐ Návrh/podnět nevyžaduje využití lidských zdrojů.

☒ Návrh/podnět vyžaduje využití lidských zdrojů, jak je vysvětleno dále:

3.2.4.1 Financované ze schváleného rozpočtu

Odhad vyjádřete v přepočtu na plné pracovní úvazky (FTE)²⁷

SCHVÁLENÉ PROSTŘEDKY		Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027
• Pracovní místa podle plánu pracovních míst (místa úředníků a dočasných zaměstnanců)					
20 01 02 01 (v ústředí a v zastoupeních Komise)		0	0	0	0
20 01 02 03 (při delegacích EU)		0	0	0	0
01 01 01 01 (v nepřímém výzkumu)		0	0	0	0
01 01 01 11 (v přímém výzkumu)		0	0	0	0
Jiné rozpočtové položky (upřesněte)		0	0	0	0
• Externí zaměstnanci (v přepočtu na plné pracovní úvazky)					
20 02 01 (SZ, VNO z celkového rámce)		0	0	0	0
20 02 03 (SZ, MZ, VNO a MOD při delegacích EU)		0	0	0	0
Položka administrativní podpory	– v ústředí	0	0	0	0
	– při delegacích EU	0	0	0	0

²⁷ Pod tabulkou prosím upřesněte, kolik plných pracovních úvazků v rámci uvedeného počtu je již přiděleno na řízení akce a/nebo může být přerozděleno v rámci vašeho GR a jaké jsou vaše čisté potřeby.

[XX.01.YY.YY]					
01 01 01 02 (SZ, VNO v nepřímém výzkumu)	0	0	0	0	0
01 01 01 12 (SZ, VNO v přímém výzkumu)	0	0	0	0	0
Jiné rozpočtové položky (upřesněte) – okruh 7	0	0	0	0	0
Jiné rozpočtové položky (upřesněte) – mimo okruh 7	0	0	0	0	0
CELKEM	0	0	0	0	0

Vzhledem k celkově napjaté situaci v okruhu 7, pokud jde o personální obsazení i výši prostředků, budou potřebné lidské zdroje zajištěny zaměstnanci GR, kteří jsou již přiděleni k řízení akce a/nebo byli přefazeni v rámci GR nebo jiných útvarů Komise.

3.2.5 Odhadovaný dopad na investice související s digitálními technologiemi

CELKEM prostředky na digitální oblast a IT	Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	CELKE M VFR na období 2021– 2027
OKRUH 7					
Výdaje na informační technologie (podnikové)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Mezisoučet za OKRUH 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Mimo OKRUH 7					
Výdaje politiky v oblasti informačních technologií na operační programy	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Mezisoučet mimo OKRUH 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
CELKEM	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.6 Slučitelnost se stávajícím víceletým finančním rámcem

Návrh/podnět:

☒ může být v plném rozsahu financován přerozdělením prostředků v rámci příslušného okruhu víceletého finančního rámce (VFR).

Tento návrh bude financován z účelově vázaných příjmů z prostředků získaných z dřívějších operací ze starších finančních nástrojů a z přebytků EFSI.

Pro tento návrh nebudou zapotřebí žádné dodatečné rozpočtové zdroje Unie ani úpravy.

☐ vyžaduje použití nepřiděleného rozpětí v rámci příslušného okruhu VFR a/nebo použití zvláštních nástrojů definovaných v nařízení o VFR.

☐ vyžaduje revizi VFR.

3.2.7 Příspěvky třetích stran

Návrh/podnět:

☒ nepočítá se spolufinancováním od třetích stran.

☐ počítá se spolufinancováním od třetích stran podle následujícího odhadu:

prostředky v milionech EUR (zaokrouhleno na tři desetinná místa)

	Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	Celkem
Upřesněte spolufinancující subjekt					
Spolufinancované prostředky CELKEM					

3.3 Odhadovaný dopad na příjmy

☐ Návrh/podnět nemá žádný finanční dopad na příjmy.

☒ Návrh/podnět má tento finanční dopad:

☐ na vlastní zdroje

☐ na jiné příjmy

☒ uveďte, zda je příjem účelově vázán na výdajové položky

v milionech EUR (zaokrouhleno na tři desetinná místa)

Příjmová rozpočtová položka:	Prostředky dostupné v běžném rozpočtovém roce (2025)	Dopad návrhu/podnětu ²⁸	
		Rok 2026	Rok 2027
6 4 1 (Příspěvky z finančních nástrojů – Účelově vázané příjmy)	650	200	150

U účelově vázaných příjmů upřesněte dotčené výdajové rozpočtové položky.

02.02.02 Tvorba rezerv záruky InvestEU

Jiné poznámky (např. způsob/vzorec výpočtu dopadu na příjmy nebo jiné údaje).

Návrh vyžaduje, aby Komise přidělila 1 miliardu EUR prostředků získaných z dřívějších operací z programů uvedených v příloze IV nařízení o Programu InvestEU a z přebytků EFSI na tvorbu rezerv záruky EU, aby se tyto rezervy zvýšily o 2,5 miliardy EUR.

Dodatečný finanční závazek Unie ve výši 2,5 miliardy EUR je proto podložen odpovídajícími rezervami ve výši 1 miliardy EUR, které pocházejí z prostředků získaných z dřívějších operací nebo uvolněné záruky od skupiny EIB, jak je podrobně uvedeno níže:

– Až 700 milionů EUR z přebytků EFSI v letech 2025 až 2027.

– Nejméně 300 milionů EUR z prostředků získaných z dřívějších operací ze starších finančních nástrojů uvedených v příloze IV nařízení o Programu InvestEU.

²⁸ Pokud jde o tradiční vlastní zdroje (cla, dávky z cukru), je třeba uvést čisté částky, tj. hrubé částky po odečtení 20 % nákladů na výběr.

4. DIGITÁLNÍ ROZMĚR

Na tento návrh se nevztahuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2024/903 ze dne 13. března 2024, kterým se stanoví opatření pro vysokou úroveň interoperability veřejného sektoru v celé Unii.

4.1 Požadavky digitálního významu

Návrh je posouzen jako návrh bez požadavků digitálního významu, neboť ve srovnání s nařízením o Programu InvestEU nevytváří ani nevyžaduje nové datové řady. V rozsahu, v jakém umožňuje podporu nových investičních a finančních operací z Fondu InvestEU, se pro sledování dopadu a výkonnosti použijí stávající ukazatele a systémy podávání zpráv a monitorování.

4.2 Údaje

Nepoužije se (viz bod 4.1 výše)

4.3 Digitální řešení

Nepoužije se (viz bod 4.1 výše)

4.4 Posouzení interoperability

Nepoužije se (viz bod 4.1 výše)

4.5 Opatření na podporu digitálního provádění

Nepoužije se (viz bod 4.1 výše)