

**Bryssel den 27 februari 2025
(OR. en)**

6610/25

**Interinstitutionellt ärende:
2025/0040(COD)**

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

FÖRSLAG

från:	Europeiska kommissionens generalsekreterare, undertecknat av Martine DEPREZ, direktör
inkom den:	27 februari 2025
till:	Thérèse BLANCHET, generalsekreterare för Europeiska unionens råd
Komm. dok. nr:	COM(2025) 84 final
Ärende:	Förslag till EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING om ändring av förordningarna (EU) 2015/1017, (EU) 2021/523, (EU) 2021/695 och (EU) 2021/1153 vad gäller att effektivisera EU- garantin enligt förordning (EU) 2021/523 och förenkla rapporteringskraven

För delegationerna bifogas dokument – COM(2025) 84 final.

Bilaga: COM(2025) 84 final



EUROPEISKA
KOMMISSIONEN

Bryssel den 26.2.2025
COM(2025) 84 final

2025/0040 (COD)

Förslag till

EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING

om ändring av förordningarna (EU) 2015/1017, (EU) 2021/523, (EU) 2021/695 och (EU) 2021/1153 vad gäller att effektivisera EU-garantin enligt förordning (EU) 2021/523 och förenkla rapporteringskraven

{SWD(2025) 84 final}

MOTIVERING

1. BAKGRUND TILL FÖRSLAGET

• Motiv och syfte med förslaget

Kommissionen betonar vikten av att investera i viktig teknik och nyckelsektorer för att driva på tillväxt och konkurrenskraft i unionen. I sina politiska riktlinjer för kommissionen 2024–2029 kombinerar kommissionens ordförande Ursula von der Leyen investeringar med ambitionen att göra det enklare för företagen genom att minska den administrativa bördan och rapporteringsskyldigheterna. Som en uppföljning av dessa strategiska delmål offentliggjorde kommissionen i januari 2025 *En konkurrenskraftskompass för EU*¹ som tillkännager en giv för en ren industri som syftar till att säkerställa att unionen förblir en attraktiv plats för tillverkning, och främja ren teknik och nya cirkulära affärsmodeller, för att uppnå de överenskomna målen om utfasning av fossila bränslen.

Mot denna bakgrund har InvestEU-programmet, unionens största riskdelningsinstrument för att stödja prioriterade investeringar inom unionen, vilket också påpekas i Draghi-rapporten, lyckats mobilisera investeringar där marknadsmisslyckanden annars skulle hämma dem. Tack vare sin partiella avsättning och multiplikatoreffekt erbjuder InvestEU ett budgetmässigt effektivt instrument för att tillgodose stora investeringsbehov på prioriterade områden genom att mobilisera offentliga och privata investeringar. Detta är särskilt relevant mot bakgrund av begränsade offentliga finanser. InvestEU är inriktat på ett brett spektrum av viktiga politikområden, men ett starkt fokus läggs på investeringar som kan stödja målen för konkurrenskraftskompassen, given för en ren industri och den digitala innovationen och omställningen, inbegripet stöd till uppstarts företag och expanderande företag. InvestEU är ett mångsidigt instrument som kan stödja investeringsverksamhet inom olika politikområden i enlighet med unionens föränderliga och framväxande prioriteringar.

Interimsutvärderingen av InvestEU-programmet, som offentliggjordes i september 2024², belyste behovet av att överväga olika sätt att öka InvestEU:s finansiella kapacitet under återstoden av programperioden och minska den administrativa bördan för viktiga berörda parter. I interimsutvärderingen rekommenderades dessutom att säkerställa kontinuitet i de finansiella produkter som erbjuds marknaden och undvika avbrott, eftersom detta inte bara skulle skapa en lucka i det välbehövliga unionsstödet till politiska prioriteringar utan också skulle öka komplexiteten för de finansiella intermediärerna och slutmottagarna.

Fram till i juni 2024 beräknas InvestEU ha mobiliserat investeringar på 280 miljarder EUR, varav 201 miljarder EUR (nära 70 %) från den privata sektorn. InvestEU spelar en viktig roll när det gäller att ta itu med finansiella hinder och driva på de investeringar som krävs för konkurrenskraft, forskning och innovation, utfasning av fossila bränslen och miljömässig och social hållbarhet. Nästan 45 % av den volym av transaktioner som undertecknats inom ramen för InvestEU stöder klimatmålet.

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

Mot bakgrund av denna utveckling föreslås en ändring av InvestEU-förordningen³ för att möjliggöra en effektivare användning av befintliga resurser genom att öka EU-garantins storlek och dess avsättning genom användning av återflöden från Europeiska fonden för strategiska investeringar (Efsi) och från tidigare instrument⁴ och genom att kombinera InvestEU-portföljen med stöd från unionens budget inom ramen för Efsi och andra tidigare finansieringsinstrument (FSE:s skuldinstrument och InnovFins kreditinstrument), vilket ger fortsatt stöd till företag och projekt under de två sista åren av denna programperiod. Dessa kombinationer kan minska budgetintäkterna (i förhållande till återflöden eller överskott från äldre instrument). De skulle dock också leda till betydande finansiella effektivitetsvinster genom att skapa en möjlighet till ökad garantitäckning för strategiska investeringar inom unionens centrala prioriterade områden, vilket skulle leda till ytterligare investeringar på omkring 25 miljarder EUR som kan förväntas mobiliseras och genom att leda till en ökad diversifiering av risker som underbyggs av samma avsättningar. De skulle också leda till en rationalisering av rapporteringen för EIB och EIF, om än med vissa specifika uppgifter som ska lämnas till kommissionen för redovisningen.

De föreslagna ändringarna förväntas mobilisera omkring 50 miljarder EUR i ytterligare offentliga och privata investeringar. Den ökade InvestEU-kapaciteten kommer främst att användas för att finansiera verksamhet med högre risk till stöd för prioriterad unionspolitik, såsom den verksamhet som beskrivs i konkurrenskraftskompassen – som omfattar tekniksektorer som kommer att ha betydelse för morgondagens ekonomi, såsom digital spetsteknik – och given för en ren industri, samt eventuella nya initiativ på prioriterade områden såsom försvarsindustripolitik inklusive rymdtillgångar, verksamhet med dubbla användningsområden eller militär rörlighet. En sådan ökad investeringskapacitet inom de fyra komponenterna kommer att bidra till unionen för kompetens och arbetstillfällen av god kvalitet. Mer specifikt kan den tillkommande kapaciteten användas för att stödja eget kapital och därmed likställt kapital i mycket innovativa och riskfyllda projekt, skulder med högre risk såsom vissa former av efterställda skulder, garantiinstrument och andra instrument för att stödja expansion av innovativa företag i synergi med Europeiska innovationsrådet, samt garantera produkter som är inriktade på innovation, digitalisering, digital teknik och digital infrastruktur, den gröna omställningen av mindre företag, sociala investeringar och kompetens samt investeringar i fonder som stöder uppstartsföretag och expanderande företag inom ren teknik och djup teknik, samt utfasning av fossila bränslen i företag. Den exakta produktmixen, politikmixen och riskdelningsarrangemangen kommer att utvecklas och överenskommas mellan kommissionen och InvestEU:s genomförandepartner och återspeglas i InvestEU-garantiavtalen, i syfte att rikta in sig på aktuella utmaningar och politiska prioriteringar.

Det föreslås att medlemsstaternas möjligheter inom medlemsstatskomponenten att utnyttja fonder under delad förvaltning, inom faciliteten för återhämtning och resiliens eller från andra nationella budgetfonder förstärks, så att medlemsstaterna också kan bidra genom ett finansieringsinstrument utöver den befintliga möjligheten att bidra till EU-garantin.

Det behövs förenklingar av rapporteringen för InvestEU, Efsi och tidigare finansieringsinstrument inom program för investeringsstöd för att minska rapporteringsbördan för genomförandepartner, finansiella intermediärer och slutmottagare. Förslaget bidrar till att uppfylla kommissionens åtaganden att minska den administrativa bördan och rapporteringsskyldigheterna med minst 25 % för alla företag och med 35 % för små och medelstora företag. Det kommer att ge betydande fördelar, med spridningseffekter på de olika

³ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/523 av den 24 mars 2021 om inrättande av InvestEU-programmet och om ändring av förordning (EU) 2015/1017 (EUT L 107, 26.3.2021, s. 30).

⁴ Dessa instrument förtecknas i bilaga IV till InvestEU-förordningen.

aktörerna (genomförandepartner, finansiella intermediärer, slutmottagare) med tanke på InvestEU:s mångskiktade struktur.

Till stöd för konkurrenskraftskompassen och given för en ren industri och som ett bidrag till unionens ekonomiska tillväxt och konkurrenskraft, kompetens och arbetstillfällen av hög kvalitet syftar de föreslagna ändringarna av InvestEU-förordningen sammanfattningsvis till att i) öka EU-garantins storlek och effektivitet, ii) öka attraktionskraften hos InvestEU:s medlemsstatskomponent och iii) förenkla den administrativa börda som framför allt orsakas av rapporteringskraven.

Förslaget ska närmare bestämt tillhandahålla följande:

- En ökning av EU-garantin med 2,5 miljarder EUR under den nuvarande finansieringsperioden, med de motsvarande budgetmedel som krävs för avsättningar som härrör från Efsis överskott och återflöden från andra tidigare instrument tillgängliga under 2025, 2026 och 2027. Denna ökning av EU-garantin kommer att stödja mobiliseringen av cirka 25 miljarder EUR i ytterligare privata och offentliga investeringar.
- Ökade möjligheter till kombinationer av tillgängligt stöd från unionens budget inom tre tidigare program (Efsi, FSE:s skuldinstrument och InnovFins kreditinstrument) med InvestEU-fonden för att förbättra InvestEU-fondens effektivitet och stödja mobiliseringen av cirka 25 miljarder EUR i ytterligare investeringar.
- En möjlighet för medlemsstaterna att bidra i fullt finansierad form till ett finansieringsinstrument. Detta är i synnerhet ett värdefullt tillägg för finansierade egetkapitalprodukter och för skuldprodukter som kan användas i andra valutor än euro utan att unionens budget utsätts för valutarisk. Även om förslaget i detta skede görs inom ramen för InvestEU och kan användas för nationella medel i enlighet med planerna för återhämtning och resiliens, förutsatt att alla nödvändiga steg kan slutföras före augusti 2026, och för andra nationella budgetfonder, skulle tillämpningen av denna möjlighet på fonder under delad förvaltning kräva begränsade efterföljande ändringar av sektorsspecifika regler, så att den inte skulle vara omedelbart tillgänglig för dessa fonder.
- Förenklad rapportering, särskilt för små och medelstora företag och företag inom den sociala ekonomin. Sådana förenklingar förväntas spara omkring 350 miljoner EUR.

Effektivitetsvinster och förenklingar kommer också att uppnås genom andra åtgärder än lagstiftning. Sådana åtgärder inbegriper möjligheten för genomförandepartner att förlita sig på förvaltningsförklaringar som omfattar fler än ett unionsprogram som de genomför, inbegripet InvestEU, medan kommissionen i detta sammanhang också kan förlita sig på en likvärdig säkerhetsnivå på andra oberoende sätt än genom ett revisionsuttalande eller möjligheten för genomförandepartner att förlita sig på sina egna positivt bedömda regler och förfaranden vid urvalet av finansiella intermediärer. Parallellt med detta samarbetar kommissionen med genomförandepartnerna för tidigare investeringsstödprogram för att minska rapporteringsbördan genom avtalsförenklingar där ingen lagändring behövs. Dessutom undersöker kommissionen ytterligare förenklingsmöjligheter när det gäller lagstiftning om tidigare ekonomiska stödprogram, i den mån rapporteringskrav fastställs i denna lagstiftning, och avser att vid behov lägga fram ytterligare åtgärder för förenkling av lagstiftningen. Ytterligare kostnadsbesparingar kan åstadkommas i samband med detta.

- **Förenlighet med befintliga bestämmelser inom området**

Detta förslag är förenligt med befintliga politiska mål inom politikområdena investeringar, industri och ekonomisk tillväxt, inklusive de senaste. InvestEU-programmet är förenligt med

unionens strategier för hållbar ekonomi och industripolitik. Det syftar till att främja den europeiska ekonomins konkurrenskraft och utvecklingen av viktiga industrier och viktig teknik och är en viktig del av unionens investeringspolitik i enlighet med konkurrenskraftskompassen och given för en ren industri. Förslaget bör också fortsätta att främja utvecklingen av investeringsekosystem och framväxten av marknadsbaserade finansieringslösningar till stöd för den europeiska konkurrenskraften.

Som en uppföljning av kommissionens förslag COM(2023) 593⁵ och i linje med kommissionsordförandens politiska riktlinjer⁶ syftar de föreslagna förenklingsändringarna till att ytterligare öka de berörda programmens ändamålsenlighet och effektivitet och därmed bidra till att uppfylla kommissionens åtaganden att minska den administrativa bördan med minst 25 % för alla företag och med 35 % för små och medelstora företag.

- **Förenlighet med unionens politik inom andra områden**

Förslaget är anpassat till unionens övergripande mål att främja ekonomisk tillväxt, konkurrenskraft och skapande av arbetstillfällen, i enlighet med fördragen. Genom att stödja målen i given för en ren industri för att främja konkurrenskraftiga tillverkare som driver på utfasningen av fossila bränslen genom innovation är förslaget också förenligt med Europas ambitiösa ram för att bli en fossilfri ekonomi senast 2050 och delmålet för 2040 på 90 %.

Förslaget bidrar till att minska riskerna för privata investeringar och ger stöd genom unionens (offentliga och privata) finansiella system och är också förenligt med målen för den europeiska spar- och investeringsunionen om att koppla besparingar till de mest produktiva investeringarna, med fokus på unionens strategiska mål, inbegripet innovation, utfasning av fossila bränslen, digital teknik och försvar.

De föreslagna ändringarna kommer att ytterligare öka effekterna på dessa områden.

2. RÄTTSLIG GRUND, SUBSIDIARITETSPRINCIPEN OCH PROPORTIONALITETSPRINCIPEN

- **Rättslig grund**

Samma rättsliga grund (artikel 173 (industri) och artikel 175 tredje stycket (Ekonomisk, social och territoriell sammanhållning) i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt (EUF-fördraget)) används för detta förslag för att ändra InvestEU-förordningen som användes för den gällande versionen.

Ändringarna av andra förordningar är på samma sätt baserade på deras ursprungliga relevanta rättsliga grunder, dvs. i) artiklarna 172 och 173, artikel 175 tredje stycket och artikel 182.1 för Efsi-förordningen, ii) artiklarna 172 och 194 i FSE-förordningen och iii) artiklarna 173.3, 182.1 och 183, samt artikel 188 andra stycket, för Horisont Europa-förordningen.

⁵ Förslag till Europaparlamentets och rådets förordning om ändring av förordningarna (EU) nr 1092/2010, (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 1094/2010, (EU) nr 1095/2010 och (EU) 2021/523 vad gäller vissa rapporteringskrav på områdena finansiella tjänster och investeringsstöd, som är under antagande av medlagstiftarna.

⁶ https://commission.europa.eu/document/download/e6cd4328-673c-4e7a-8683-f63ffb2cf648_en?filename=Political%20Guidelines%202024-2029_SV.pdf

- **Subsidiaritetsprincipen (för icke-exklusiv befogenhet)**

Förslagets mål kan inte i tillräcklig utsträckning uppnås av medlemsstaterna och kan därför på bättre sätt uppnås av unionen.

Multiplikatoreffekten och effekterna i praktiken blir betydligt högre än vad som skulle kunna uppnås genom investeringsprogram i enskilda medlemsstater. Ändringarna skulle stödja unionens industripolitik i linje med meddelandet om konkurrenskraftskompassen. Unionens inre marknad gör det mer attraktivt att investera och möjliggör bättre riskspridning mellan sektorer och geografiska områden.

En förstärkning av medlemsstatskomponenten gör det möjligt att åtgärda landsspecifika marknadsmisslyckanden och investeringsgap och samtidigt utnyttja finansiella produkter som utformats på central nivå och tillhandahålla en testad och välfungerande distributionskanal för användning av budgetmedel samtidigt som finansiering från den privata sektorn mobiliseras. Det skulle särskilt hjälpa medlemsstaterna att kanalisera det ekonomiska stödet till investeringar inom planerna för återhämtning och resiliens, förutsatt att alla nödvändiga åtgärder kan slutföras före augusti 2026 och därmed också påskynda genomförandet av dem.

- **Proportionalitetsprincipen**

Draghi-rapporten efterlyser mer investeringsstöd för att överbrygga investeringsgapet och framhåller InvestEU som det viktigaste riskdelningsinstrumentet.

En åtgärd på unionsnivå säkerställer att en kritisk massa av resurser kan skapa hävstångseffekter för att maximera effekten av investeringar i praktiken. Förslaget stärker den befintliga EU-garantin som har gjort det möjligt att stödja innovativa finansieringslösningar som även lockar privat finansiering till stöd för viktig unionspolitik. Den ersätter inte medlemsstaternas investeringar utan kompletterar tvärtom sådana investeringar. Unionsnivån ger stordriftsfördelar när innovativa finansiella produkter används, genom att fungera som katalysator för privata investeringar i hela unionen och på bästa sätt utnyttja EU-institutionerna och deras sakkunskap för detta ändamål.

En åtgärd på unionsnivå är det enda verktyg som på ett effektivt sätt tar itu med investeringsbehov med koppling till unionsomfattande politiska mål.

Förslaget går inte utöver vad som är nödvändigt för att uppnå de eftersträlvade målen.

- **Val av instrument**

De mål som eftersträvas kräver att den nuvarande InvestEU-förordningen, Efsi-förordningen, FSE-förordningen och Horisont Europa-förordningen ändras genom ett lagstiftningsförslag.

3. RESULTAT AV EFTERHANDSUTVÄRDERINGAR, SAMRÅD MED BERÖRDA PARTER OCH KONSEKVENSBEDÖMNINGAR

- **Efterhandsutvärderingar/kontroller av ändamålsenligheten med befintlig lagstiftning**

I interimsutvärderingen av InvestEU⁷ erkändes de betydande framgångar som redan uppnåtts och InvestEU:s potential att bli ännu mer verkningsfull, samtidigt som man hänvisade till det faktum att budgeten är otillräcklig i förhållande till den höga efterfrågan och de betydande investeringsbehoven.

⁷ Arbetsdokument från kommissionens avdelningar – *Executive Summary of the Evaluation – InvestEU Interim evaluation* (SWD (2024) 229, 30.9.2024).

I utvärderingen drogs slutsatsen att InvestEU-garantin har hög additionalitet, vilket gör det möjligt för genomförandepartnerna att samarbeta med motparter med högre risk, använda mer riskfyllda finansiella produkter eller villkor och finansiera verksamhet med till sin natur högre risk. I interimsvärderingen erkändes också den meningsfulla förstärkningseffekten av InvestEU. På grundval av de transaktioner som godkänts fram till slutet av juni 2024 beräknas InvestEU-fonden mobilisera omkring 280 miljarder EUR i ytterligare investeringar, varav 201 miljarder EUR (71 %) från privata källor. Dessutom betraktades InvestEU – som en budgetgaranti – som ett till sin natur effektivt sätt att använda och utnyttja unionens budget.

Samtidigt drogs slutsatsen i utvärderingen att den nuvarande budgeten var otillräcklig i förhållande till den höga efterfrågan och de betydande investeringsbehoven och föreslog att man skulle överväga olika sätt att öka InvestEU:s finansiella kapacitet under den återstående programperioden.

- **Samråd med berörda parter**

Omfattande samråd genomfördes i samband med interimsvärderingen av InvestEU, genom intervjuer med omkring 150 viktiga berörda parter, enkätsvar från projektansvariga, djupgående analyser, tematiska fallstudier och deltagande i relevanta evenemang. Berörda parter lovordade till exempel programmets additionalitet, men flera berörda parter påpekade att InvestEU-budgeten var alldeles för begränsad för att ge hållbart stöd till de tilltänkta mottagarna och att budgeten i de flesta fall redan var nästan uttömd. Dessutom betonade de flesta genomförandepartner att rapporteringskraven är krävande, vilket de anser vara betungande på grund av deras frekvens och komplexitet, och de förespråkade en ytterligare rationalisering av rapporteringsförfarandena. Dessutom har kommissionen regelbunden kontakt med EIB-gruppen och andra genomförandepartner och finansiella intermediärer inom InvestEU som har tagit upp liknande frågor bilateralt och även genom skrivelser från *European Association of Long-Term Investors* (Elti) som företräder 13 av de 17 genomförandepartnerna till kommissionen.

Både behovet av ytterligare garantikapacitet och förenklingar när det gäller rapportering beaktas i lagstiftningsförslaget.

- **Insamling och användning av sakkunnigutlåtanden**

En extern oberoende interimsvärdering⁸ genomfördes 2024 i enlighet med artikel 29.2 i InvestEU-förordningen. För de huvudsakliga budskap från interimsvärderingen som är relevanta för detta förslag, se under rubriken ”Efterhandsutvärderingar/kontroller av ändamålsenligheten med befintlig lagstiftning”.

- **Konsekvensbedömning**

Detta förslag skapar inte något nytt instrument. Förslaget bygger på de konsekvensbedömningar som gjordes i samband med det ursprungliga förslaget till InvestEU-förordning om fördelarna med ett budgetgarantiinstrument och på den interimsvärdering som genomfördes 2024, som visade på InvestEU:s användbarhet och budgeteffektivitet. De investeringsbehov som InvestEU utformades för att hantera överstiger med råge den tillgängliga finansieringen inom det nuvarande programmet.

Ingen ytterligare konsekvensbedömning gjordes för ändringsförslaget som bygger på samma riskdelningsstruktur som redan har genomförts framgångsrikt och som kan tillgodose

⁸ Interimsvärdering av InvestEU-programmet – slutrapport från 1.10.2024.

investeringsstöd inom flera sektorer i linje med unionens politiska prioriteringar, inbegripet föränderliga och framväxande sådana.

- **Lagstiftningens ändamålsenlighet och förenkling**

Förslaget återspeglar den allmänna förenkling som kommissionen eftersträvar. Syftet är att minska den administrativa bördan för slutmottagarna av investeringsstödet, de finansiella intermediärerna och genomförandepartnerna genom att i) minska rapporteringsfrekvensen, ii) avskaffa kravet på genomförandepartner att utarbeta en årlig rapport om investeringshinder, iii) minska antalet poster som ska rapporteras i samband med små transaktioner, iv) anpassa tillämpningen av definitionen av små och medelstora företag. Leden iii och iv kommer framför allt att undanta små företag och därmed minska deras kostnader. De därav följande kostnadsminskningarna bör ha en positiv inverkan på konkurrenskraften.

Inga ytterligare rapporteringsposter föreslås. Kommissionen har redan inrättat ett digitalt verktyg (InvestEU:s informationssystem) som genomförandepartnerna använder när de lämnar in operativa, finansiella och riskrelaterade rapporteringsuppgifter till kommissionen.

- **Grundläggande rättigheter**

Förslaget påverkar inte de grundläggande rättigheterna.

4. BUDGETKONSEKVENSER

EU-garantin inom InvestEU föreslås ökas med 2,5 miljarder EUR, vilket förväntas mobilisera ytterligare investeringar på 25 miljarder EUR. Detta skulle kräva ytterligare avsättningar på 1 miljard EUR. Medlen för avsättningarna skulle komma från återflöden från tidigare finansieringsinstrument som förtecknas i bilaga IV till InvestEU-förordningen, från Efsi, från InvestEU i sig och från överskott i den gemensamma avsättningsfonden avseende Efsi-komponenten. Återflödena från Efsis överskott och från tidigare finansieringsinstrument för perioden 2025–2027 förväntas överstiga 2 miljarder EUR.

De utökade kombinationerna förväntas mobilisera ytterligare omkring 25 miljarder EUR i investeringar. De ekonomiska konsekvenserna av dessa kombinationer innefattar försenade och potentiellt minskade budgetintäkter (i förhållande till återflöden från tidigare finansieringsinstrument) och överskott från avsättningar till Efsi.

Ingen ytterligare budget begärs för personalkostnader eller administrativa kostnader.

En finansierings- och digitaliseringsöversikt med ytterligare budgetuppgifter är bifogad.

5. ÖVRIGA INSLAG

- **Genomförandeplaner samt åtgärder för övervakning, utvärdering och rapportering**

InvestEU-fonden (EU-garantin) genomförs genom indirekt förvaltning. Kommissionen har för närvarande ett redan befintligt nätverk med 17 genomförandepartner som förväntas öka till 24 genomförandepartner efter den senaste inbjudan att anmäla intresse, vilket säkerställer genomförandet av förslaget i hela unionen.

De arrangemang för övervakning, utvärdering och rapportering som redan finns kommer att kvarstå, med undantag för de rapporteringskrav som kommer att minskas eller avskaffas på grund av den förenkling som förklaras under underrubriken ”Lagstiftningens ändamålsenlighet och förenkling”.

Resultaten kommer att mätas mot indikatorer som fastställs i InvestEU-förordningen och i garantiavtalen med genomförandepartnerna för att samla in harmoniserad rapportering från dem.

- **Ingående redogörelse för de specifika bestämmelserna i förslaget**

De särskilda bestämmelserna förklaras med hänvisning till varje förordning som föreslås ändras.

InvestEU-förordningen (artikel 1)

EU-garantin föreslås höjas till 28 652 310 073 EUR i löpande priser (en ökning med 2 500 000 000 EUR). Följaktligen kommer de 75 % av EU-garantin som tilldelas EIB-gruppen att uppgå till 21 489 232 555 EUR och EIB-gruppens finansiella bidrag föreslås ökas proportionellt till 5 372 308 139 EUR.

Den vägledande fördelningen av EU-garantin mellan de fyra politikområden som anges i bilaga I ökas i proportion till ökningen av EU-garantin. Detta påverkar inte initiativ som kan komma att tas under de kommande månaderna för att tillgodose tvingande och brådskande finansieringsbehov på prioriterade områden såsom försvarsindustripolitik inklusive rymdtillgångar, verksamhet med dubbla användningsområden eller militär rörlighet.

Avsättningsnivån på 40 % kommer att kvarstå.

Bestämmelserna om kombinationer av Efsi och två tidigare instrument med InvestEU för att öka programmets effektivitet anpassas också för att möjliggöra effektivast möjliga kombinationer.

Ett InvestEU-finansieringsinstrument föreslås inkluderas i medlemsstatskomponenten för att effektivisera användningen av vissa finansiella produkter (särskilt för kapitalinvesteringar) inom den komponenten och därmed öka dess mångsidighet. Dessutom kan InvestEU-finansieringsinstrumentet användas av genomförandepartnern i andra valutor än euro, vilket ytterligare ökar effektiviteten och mångsidigheten, främst till förmån för bidragande medlemsstater som inte har euron som valuta.

Införandet av InvestEU-finansieringsinstrumentet i förordningen har lett till många följdändringar i definitionerna av vissa termer och i artiklarna, som tidigare endast hänvisade till EU-garantin. Det föreslås att InvestEU-finansieringsinstrumentet i allmänhet följer samma regler som EU-garantin, i den mån det är tillämpligt och lämpligt. Av tydlighetsskäl läggs vanligtvis omnämnandet av InvestEU-finansieringsinstrumentet uttryckligen till i de relevanta artiklarna, medan korshänvisningar endast används i begränsade bestämmelser, när så är motiverat. I samband med detta görs mycket små andra justeringar av bestämmelserna om EU-garantin inom medlemsstatskomponenten när det gäller innehållet i det garantiavtal som genomför en överenskommelse om medverkan.

Vad gäller förenkling föreslås en reviderad definition av små och medelstora företag, och för småskaliga transaktioner på högst 100 000 EUR mildras rapporteringskraven i bilaga III genom att antalet indikatorer som genomförandepartnerna måste rapportera om minskas, vilket också kommer att ha en positiv inverkan på finansiella intermediärer och slutmottagare. Syftet är att göra kraven mer proportionerliga utan att hindra InvestEU-programmets mål. Som en mer allmän förenklingsåtgärd minskas rapporteringsfrekvensen för Efsi från EIB till kommissionen

från halvårsvis till årsvis⁹ och rapporteringen om investeringshinder är inte längre obligatorisk för någon genomförandepartner.

Dessutom uppdateras ett antal bestämmelser tekniskt för att hänvisa exakt till gällande lagstiftning i fall där dessa rättsakter ännu inte hade antagits vid tidpunkten för antagandet av InvestEU-förordningen.

Efsi-förordningen (artikel 2)

För att återspegla de justeringar som gjorts i InvestEU-förordningen för kombinationer görs också justeringar av Efsi-förordningen.

Vad gäller förenkling minskas rapporteringsfrekvensen från genomförandepartnerna till kommissionen från halvårsvis till årsvis och rapporteringen om investeringshinder avskaffas eftersom investeringsperioden inom Efsi har löpt ut. Av samma skäl upphör två typer av rapportering.

FSE-förordningen (artikel 3), Horisont Europa-förordningen (artikel 4)

Ändringarna av dessa två förordningar syftar till att göra det möjligt att kombinera stödet från dessa instrument med EU-garantin inom InvestEU-fonden i enlighet med artikel 7 i InvestEU-förordningen.

Ikraftträdande (artikel 5)

Det föreslås att ändringsförordningen träder i kraft dagen efter offentliggörandet för att möjliggöra ett snabbt genomförande.

⁹ Se också fotnot 5. När det gäller InvestEU har den minskade frekvensen redan föreslagits av kommissionen, men ännu inte slutligt antagits av Europaparlamentet och rådet vid tidpunkten för detta förslag.

Förslag till

EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING

om ändring av förordningarna (EU) 2015/1017, (EU) 2021/523, (EU) 2021/695 och (EU) 2021/1153 vad gäller att effektivisera EU-garantin enligt förordning (EU) 2021/523 och förenkla rapporteringskraven

EUROPAPARLAMENTET OCH EUROPEISKA UNIONENS RÅD HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

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

med beaktande av Europeiska kommissionens förslag,

efter översändande av utkastet till lagstiftningsakt till de nationella parlamenten,

med beaktande av Europeiska ekonomiska och sociala kommitténs yttrande¹⁰,

med beaktande av Regionkommitténs yttrande¹¹,

i enlighet med det ordinarie lagstiftningsförfarandet, och

av följande skäl:

- (1) Unionen står inför massiva finansieringsbehov för att uppnå sina mål på områdena innovation, ren och digital omställning, sociala investeringar och kompetens, samtidigt som man måste hantera en komplex bakgrund, karakteriserad av en föränderlig global dynamik, långsam ekonomisk tillväxt, snabbare klimatförändringar och miljöförstöring, teknisk konkurrens och ökande geopolitiska spänningar, som påverkar unionens konkurrenskraft och industriella bas.
- (2) I Draghi-rapporten bedöms de sammanlagda ytterligare investeringsbehoven i Europa till 750–800 miljarder EUR per år fram till 2030. Detta inbegriper ett betydande belopp för den gröna och den digitala omställningen. Att säkerställa tillräckliga offentliga och privata investeringar är avgörande för att stimulera produktivitetstillväxten och uppnå unionens mål, mobilisera privata investeringar i syfte att fasa ut fossila bränslen i industrin, påskynda produktion, lagring och utbyggnad av ren energi och elektrifiering, stärka sammanlänknings- och nät, främja hållbara och cirkulära affärsmodeller, främja byggnadsrenovering, utveckla tillverkning av ren teknik samt digital teknik och dess spridning i ekonomin.
- (3) InvestEU-fonden är det viktigaste verktyget på EU-nivå för att mobilisera offentlig och privat finansiering för att stödja ett brett spektrum av unionens politiska prioriteringar. Genom sitt övergripande nätverk av genomförandepartner, däribland Europeiska investeringsbanken (EIB), Europeiska investeringsfonden (EIF), andra internationella finansinstitut och nationella utvecklingsbanker och institutioner, tillhandahåller

¹⁰ EUT C [...], [...], s. [...].

¹¹ EUT C [...], [...], s. [...].

InvestEU-fonden välbehövlig finansiering genom sin riskdelningskapacitet. I interimsvärderingen av InvestEU betonades att budgetgarantier till sin natur är effektiva för EU:s budget och bekräftade att programmet är på god väg att mobilisera investeringar, med en märkbar förväntad inverkan på den reala ekonomin. Godkännandet av finansierings- och investeringstransaktioner inom ramen för InvestEU tidigare lades dock kraftigt, och om inga åtgärder vidtas för att åtgärda detta kan nya godkännanden för vissa finansiella produkter komma att upphöra efter 2025.

- (4) InvestEU-fondens finansiella kapacitet bör ökas och användas ännu effektivare i kombination med resurser som blir tillgängliga inom ramen för Europeiska fonden för strategiska investeringar (Efsi) och andra tidigare instrument (FSE:s skuldinstrument och InnovFins kreditinstrument) som genomförs av EIB-gruppen. Dessa kombinationer kan komma att minska budgetintäkterna från tidigare instrument. De skulle dock också ge möjligheten till en ökad garantitäckning för strategiska investeringar inom unionens centrala prioriterade områden för att uppnå ytterligare investeringar på omkring 25 miljarder EUR som kan förväntas mobiliseras, och leda till en ökad diversifiering av risker utan att på ett betydande sätt öka riskerna för unionsbudgeten.
- (5) Med ökningen av EU-garantin med 2,5 miljarder EUR som understöds av de ytterligare återflödena på 1 miljard EUR, och de effektivitetsåtgärder som genomförs genom att kombinera de tidigare instrumentens kapacitet med InvestEU-fonden, förväntas omkring 50 miljarder EUR i ytterligare investeringar mobiliseras. EIB-gruppens finansiella bidrag bör anpassas proportionellt till den andel av den ökade EU-garantin som tilldelats dem.
- (6) För att göra medlemsstatskomponenten inom InvestEU-fonden mer attraktiv bör det vara möjligt för medlemsstaterna att bidra även på ett fullt finansierat sätt genom ett InvestEU-finansieringsinstrument utöver det befintliga alternativet av att bidra till EU-garantin. Stödet från InvestEU-finansieringsinstrumentet bör i möjligaste mån genomföras enligt samma principer som EU-garantin. Genom InvestEU-finansieringsinstrumentet kan medlemsstater utanför euroområdet dra ekonomisk nytta av InvestEU-programmet på ett mer effektivt sätt i sin egen valuta.
- (7) I linje med det övergripande målet om förenkling för att minska den administrativa bördan för slutmottagare, finansiella intermediärer och genomförandepartner bör rapporteringskraven, inbegripet de som rör nyckelprestations- och övervakningsindikatorer, i lämpliga fall minskas, särskilt de som påverkar små företag och små verksamheter. Tillämpningen av definitionen av små och medelstora företag bör anpassas för att i möjligaste mån undanröja komplexiteten. Särskild uppmärksamhet bör ägnas åt företag inom den sociala ekonomin och mikrofinansinstitut.
- (8) Rapporternas frekvens och omfattning bör också minskas för InvestEU-programmet och dess föregångare, Efsi-programmet.
- (9) När det gäller kommissionens räkenskaper bör genomförandepartnerna tillhandahålla reviderade årsredovisningar för kombinationer i enlighet med artikel 212.4 i budgetförordningen och tydligt ange de belopp som är kopplade till de olika rättsliga grunderna.
- (10) Förordningarna (EU) 2015/1017, (EU) 2021/695 och (EU) 2021/1153 bör ändras för att möjliggöra kombinationer av stöd enligt de förordningarna och EU-garantin enligt den här förordningen.
- (11) Eftersom målen för denna förordning, nämligen att åtgärda unionsomfattande och medlemsstatsspecifika marknadsmisslyckanden och investeringsgapet inom unionen,

att påskynda unionens gröna och digitala omställning, öka dess konkurrenskraft och stärka dess industriella bas, inte i tillräcklig utsträckning kan uppnås av medlemsstaterna utan bättre kan uppnås på unionsnivå, kan unionen vidta åtgärder i enlighet med subsidiaritetsprincipen i artikel 5 i fördraget om Europeiska unionen. I enlighet med proportionalitetsprincipen i den artikeln går denna förordning inte utöver vad som är nödvändigt för att uppnå dessa mål.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Ändringar av förordning (EU) 2021/523 (InvestEU-förordningen)

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

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

”Genom denna förordning inrättas InvestEU-fonden, som ska tillhandahålla en EU-garanti och ett InvestEU-finansieringsinstrument för stöd till finansierings- och investeringstransaktioner som genomförs av genomförandepartner och som bidrar till målen för unionens inre politik.”
2. Artikel 2 ska ändras på följande sätt:
 - a) Leden 3, 4 och 5 ska ersättas med följande:

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

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

5. *blandfinansieringsinsats*: en insats inom EU-komponenten som stöds genom unionens budget och som kombinerar icke-återbetalningspliktiga eller återbetalningspliktiga former av stöd, eller båda, från unionens budget med återbetalningspliktiga former av stöd från institutioner för utvecklingsfinansiering, andra offentliga finansinstitut eller kommersiella finansinstitut och investerare; vid tillämpningen av denna definition får unionsprogram som har andra finansieringskällor än unionens budget, till exempel EU:s innovationsfond för utsläppshandelssystemet, likställas med unionsprogram som finansieras genom unionens budget.”
 - b) Led 8 ska ersättas med följande:

”8. *överenskommelse om medverkan*: ett rättsligt instrument genom vilket kommissionen och en eller flera medlemsstater fastställer villkoren för genomförandet av bidraget inom medlemsstatskomponenten i enlighet med artikel 10 respektive 10a.”
 - c) Leden 10 och 11 ska ersättas med följande:

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

 - a) vad gäller EU-garantin, utförs av en genomförandepartner i eget namn och i enlighet med dennes interna regler, policyer och förfaranden och som

redovisas i dennes finansiella rapporter eller, i tillämpliga fall, i noter till dessa finansiella rapporter,

- b) vad gäller InvestEU-finansieringsinstrumentet, utförs av genomförandepartnern i eget namn eller i eget namn men för kommissionens räkning, beroende på vad som är tillämpligt.

11. *fonder under delad förvaltning*: fonder från vilka en del kan anslås till att göra en avsättning för en budgetgaranti eller till ett finansieringsinstrument inom InvestEU-fondens medlemsstatskomponent, närmare bestämt Europeiska regionala utvecklingsfonden (Eruf) och Sammanhållningsfonden som inrättats genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1058¹², Europeiska socialfonden+ (ESF+) som inrättats genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1057¹³ (*ESF+-förordningen för 2021–2027*), Europeiska havs-, fiskeri- och vattenbruksfonden (EHFVF) som inrättats genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1139¹⁴ samt Europeiska jordbruksfonden för landsbygdsutveckling (Ejflu) som inrättats genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/2115¹⁵ (*förordningen om strategiska GJP-planer*).”

- d) Led 12 ska ersättas med följande:

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

- e) Led 21 ska ersättas med följande:

”21. *små och medelstora företag*: a) när det gäller finansiella produkter som inte ger en fördel i form av statligt stöd, företag som enligt sin senaste årsredovisning eller koncernredovisning har ett genomsnittligt antal anställda under räkenskapsåret som understiger 250, eller b) när det gäller andra typer av finansiella produkter, mikroföretag samt små eller medelstora företag i den betydelse som avses i bilagan till kommissionens rekommendation 2003/361/EG¹⁶ eller som på annat sätt definieras i garantiavtalet.”

- f) Följande led ska läggas till som led 24:

¹² Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1058 av den 24 juni 2021 om Europeiska regionala utvecklingsfonden och Sammanhållningsfonden (EUT L 231, 30.6.2021, s. 60).

¹³ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1057 av den 24 juni 2021 om inrättande av Europeiska socialfonden+ (ESF+) och om upphävande av förordning (EU) nr 1296/2013 (EUT L 231, 30.6.2021, s. 21).

¹⁴ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1139 av den 7 juli 2021 om Europeiska havs-, fiskeri- och vattenbruksfonden och om ändring av förordning (EU) 2017/1004 (EUT L 247, 13.7.2021, s. 1).

¹⁵ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/2115 av den 2 december 2021 om fastställande av regler om stöd för de strategiska planer som medlemsstaterna ska upprätta inom ramen för den gemensamma jordbrukspolitiken (strategiska GJP-planer) och som finansieras av Europeiska garantifonden för jordbruket (EGFJ) och Europeiska jordbruksfonden för landsbygdsutveckling (Ejflu) samt om upphävande av förordningarna (EU) nr 1305/2013 och (EU) nr 1307/2013 (EUT L 435, 6.12.2021, s. 1).”

¹⁶ Kommissionens rekommendation 2003/361/EG av den 6 maj 2003 om definitionen av mikroföretag samt små och medelstora företag (EUT L 124, 20.5.2003, s. 36).”

”24. *InvestEU-finansieringsinstrument*: en åtgärd enligt definitionen i artikel 2.30 i budgetförordningen som ska genomföras inom ramen för medlemsstatskomponenten i InvestEU-fonden.”

3. Artikel 4 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ändras på följande sätt:

i) I första stycket ska första meningen ersättas med följande:

”EU-garantin för den EU-komponent som avses i artikel 9.1 a ska uppgå till 28 652 310 073 EUR i löpande priser.”

ii) Andra stycket ska ersättas med följande:

”Ett tilläggsbelopp får tillhandahållas från EU-garantin för den medlemsstatskomponent som avses i artikel 9.1 b i denna förordning, förutsatt att medlemsstaterna anslår motsvarande belopp i enlighet med artikel 14 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1060¹⁷ (*förordningen om gemensamma bestämmelser för 2021–2027*) och artikel 81 i förordningen om strategiska GJP-planer.”

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

”Ett belopp på 13 827 310 073 EUR i löpande priser av det belopp som avses i punkt 1 första stycket i denna artikel ska anslås till de mål som avses i artikel 3.2.”

4. I artikel 6.1 ska första meningen ersättas med följande:

”EU-garantin och InvestEU-finansieringsinstrumentet ska genomföras genom indirekt förvaltning med de organ som avses i artikel 62.1 c ii, iii, v och vi i budgetförordningen.”

5. Artikel 7 ska ändras på följande sätt:

a) Titeln ska ersättas med följande:

”Kombinationer”

b) Punkt 1 ska ersättas med följande:

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

c) Punkt 4 ska ersättas med följande:

”Stöd från EU-garantin enligt denna förordning, unionens stöd via garantin inom de finansieringsinstrument som inrättats genom programmen under programperioden 2014–2020 och som frigjorts från de transaktioner som

¹⁷ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1060 av den 24 juni 2021 om fastställande av gemensamma bestämmelser för Europeiska regionala utvecklingsfonden, Europeiska socialfonden+, Sammanhållningsfonden, Fonden för en rättvis omställning och Europeiska havs-, fiskeri- och vattenbruksfonden samt finansiella regler för dessa och för Asyl-, migrations- och integrationsfonden, Fonden för inre säkerhet samt instrumentet för ekonomiskt stöd för gränsförvaltning och viseringspolitik (EUT L 231, 30.6.2021, s. 159).”

godkänts inom dessa instrument och unionens stöd som tillhandahålls via EU-garantin enligt förordning (EU) 2015/1017 och som frigjorts från transaktioner som godkänts inom den EU-garantin får kombineras för att ge stöd till finansiella produkter eller portföljer som uteslutande innehåller finansierings- och investeringstransaktioner som är stödberättigande enligt den här förordningen och som genomförs eller ska genomföras av EIB eller EIF inom ramen för denna förordning.”

- d) Följande punkter ska läggas till som punkterna 5, 6 och 7:

”5. Genom undantag från artikel 212.3 andra stycket i budgetförordningen får den frigjorda garantin inom de finansieringsinstrument som inrättats genom programmen under programperioden 2014–2020 användas för att täcka finansierings- och investeringstransaktioner som är stödberättigande enligt denna förordning för den kombination som avses i punkt 4.

6. Genom undantag från artikel 216.4 a i budgetförordningen behöver de avsättningar som motsvarar den frigjorda garantin inom unionsstödet från den EU-garanti som inrättats genom förordning (EU) 2015/1017 inte beaktas för de transaktioner som avses i artikel 216.4 i budgetförordningen och får användas för att täcka finansierings- och investeringstransaktioner som är stödberättigande enligt den här förordningen för den kombination som avses i punkt 4.

7. Det frigörande av garantin inom de finansieringsinstrument som inrättats genom programmen under programperioden 2014–2020, den överföring av motsvarande tillgångar från förvaltningskonton till den gemensamma avsättningsfonden och det frigörande av garantin inom unionsstödet från den EU-garanti som inrättats genom förordning (EU) 2015/1017 som avses i punkt 4 ska ske genom en ändring av de relevanta avtal som undertecknats mellan kommissionen och EIB eller EIF.

Villkoren för användningen av de frigjorda garantier som avses i första stycket för att täcka finansierings- och investeringstransaktioner som är stödberättigande enligt denna förordning, och i förekommande fall överföringen av motsvarande tillgångar från förvaltningskonton till den gemensamma avsättningsfonden, ska fastställas i det garantiavtal som avses i artikel 17.

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

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

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

7. Artikel 9.1 b ska ersättas med följande:

”b) Medlemsstatskomponenten ska åtgärda specifika marknadsmisslyckanden eller suboptimala investeringssituationer i en eller flera regioner eller medlemsstater för att uppnå de politiska målen för de fonder under delad förvaltning som bidrar eller för det tilläggsbelopp som en medlemsstat tillhandahåller enligt artikel 4.1 tredje stycket eller

enligt artikel 10a.1 andra stycket, i synnerhet för att stärka den ekonomiska, sociala och territoriella sammanhållningen i unionen genom att åtgärda obalanser mellan dess regioner.”

8. Artikel 10 ska ändras på följande sätt:

a) Titeln ska ersättas med följande:

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

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

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

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

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

9. Följande artikel ska införas som artikel 10a:

”Artikel 10a

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

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

Medlemsstaterna får också tillhandahålla ytterligare belopp för InvestEU-finansieringsinstrumentet. Sådana belopp ska utgöra en extern inkomst avsatt för särskilda ändamål i enlighet med artikel 21.5 andra meningen i budgetförordningen.

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

2. Bidrag till InvestEU-finansieringsinstrumentet ska förutsätta att en överenskommelse om medverkan ingås mellan en medlemsstat och kommissionen,

vilken för bidragen från fonder under delad förvaltning ska göras i enlighet med artikel 10.2 fjärde stycket.

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

3. Överenskommelsen om medverkan ska åtminstone innehålla medlemsstatens bidragsbelopp och finansierings- och investeringstransaktionernas valuta, bestämmelser om unionens ersättning för InvestEU-finansieringsinstrumentet, de delar som anges i artikel 10.3 b–e och g och behandlingen av medel som genereras av eller härrör från de belopp som tillförts InvestEU-finansieringsinstrumentet.

4. Överenskommelserna om medverkan ska genomföras genom garantiavtal som ingås i enlighet med artikel 10.4 första stycket.

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

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

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

5. Avtal om genomförandet av InvestEU-finansieringsinstrumentet mellan genomförandepartnern och slutmottagaren eller den finansiella intermediären eller någon annan enhet som avses i artikel 16.1 a ska undertecknas senast den 31 december 2028.”

10. Titeln i kapitel IV ska ersättas med följande:

”EU-garanti och InvestEU-finansieringsinstrument”

11. I artikel 13.4 ska de två första meningarna ersättas med följande:

”75 % av EU-garantin inom EU-komponenten enligt artikel 4.1 första stycket, som uppgår till 21 489 232 555 EUR, ska beviljas EIB-gruppen. EIB-gruppen ska lämna ett sammanlagt finansiellt bidrag på 5 372 308 139 EUR.”

12. Artikel 16 ska ändras på följande sätt:

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

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

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

b) Punkt 2 ska ersättas med följande:

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

13. Artikel 17 ska ändras på följande sätt:

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

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

b) Punkt 2 ska ändras på följande sätt:

i) Led c ska ersättas med följande:

”c) Närmare bestämmelser för tillhandahållande av EU-garantin eller stöd inom InvestEU-finansieringsinstrumentet, i enlighet med artikel 19 och inbegripet täckningen av finansierings- och investeringstransaktioner eller portföljer med särskilda typer av instrument och de olika händelser som kan utlösa anspråk på EU-garantin eller användningen av InvestEU-finansieringsinstrumentet.”

ii) Led f ska ersättas med följande:

”f) Genomförandepartnerens åtagande att godta kommissionens och investeringskommitténs beslut vad gäller användningen av EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet till förmån för en föreslagen finansierings- eller investeringstransaktion, som dock inte påverkar genomförandepartnerens beslut avseende den föreslagna finansierings- eller investeringstransaktionen utanför EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet.”

iii) Leden h och i ska ersättas med följande:

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

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

14. Artikel 18 ska ändras på följande sätt:

a) Titeln ska ersättas med följande:

”Krav för användningen av EU-garantin och InvestEU-finansieringsinstrumentet”

b) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. EU-garantin och stöd från InvestEU-finansieringsinstrumentet ska beviljas med förbehåll för att garantiavtalet med den berörda genomförandepartnern träder i kraft.”

c) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”Finansierings- och investeringstransaktioner ska endast täckas av EU-garantin eller ges stöd via InvestEU-finansieringsinstrumentet om de uppfyller de kriterier som fastställs i denna förordning och i tillämpliga fall i de relevanta investeringsriktlinjerna, samt om investeringskommittén har kommit fram till att transaktionerna uppfyller kraven för att omfattas av EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet. Genomförandepartnerna ska vara ansvariga för att säkerställa att finansierings- och investeringstransaktionerna uppfyller kraven i denna förordning och relevanta investeringsriktlinjer.”

d) Punkt 3 ska ändras på följande sätt:

i) Den första meningen ska ersättas med följande:

”Inga administrativa kostnader eller avgifter för genomförandet av finansierings- och investeringstransaktioner som omfattas av EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet ska betalas av kommissionen till genomförandepartnerna, såvida inte arten av de politiska målen för den finansiella produkt som ska genomföras och den ekonomiska överkomligheten för de avsedda slutmottagarna eller den typ av finansiering som tillhandahålls gör att genomförandepartnern vederbörligen kan motivera för kommissionen att det behövs ett undantag.”

ii) Följande stycke ska läggas till som andra stycke:

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

e) Punkt 4 ska ersättas med följande:

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

15. Artikel 19 ska ändras på följande sätt:

- a) Titeln ska ersättas med följande:
”EU-garantins och InvestEU-finansieringsinstrumentets omfattning och villkor”
 - b) Punkt 1 ska ändras på följande sätt:
 - i) Andra meningen i första stycket ska ersättas med följande:
”Ersättningen för EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet kan minskas i de vederbörligen motiverade fall som avses i artikel 13.2.”
 - ii) Andra stycket ska ersättas med följande:
”Genomförandepartnern ska ha en lämplig exponering på egen risk mot finansiering- och investeringstransaktioner som stöds av EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet, såvida inte undantagsvis de politiska målen för den finansiella produkt som ska genomföras är av sådan art att genomförandepartnern inte rimligen kan bidra till den med egen risktagningskapacitet.”
 - c) I punkt 2 första stycket a ska inledningsmeningen ersättas med följande:
”När det gäller skuldinstrument som avses i artikel 16.1 första stycket a:”
 - d) Följande punkt ska införas som punkt 2a:
 - ”2a. InvestEU-finansieringsinstrumentet ska täcka följande:
 - a) När det gäller skuldinstrument som består av garantier och motgarantier som avses i artikel 16.1 första stycket a:
 - i) Kapital och all ränta samt belopp som genomförandepartnern inte har mottagit, men som förfallit till betalning, i enlighet med villkoren för finansieringstransaktionerna före det att fallissemang inträffar.
 - ii) Omstruktureringsförluster.
 - iii) Förluster som härrör från fluktuationer i andra valutor än euro på marknader där möjligheten till långsiktig säkring är begränsad.
 - b) När det gäller andra stödberättigande typer av finansiering som avses i artikel 16.1 första stycket a: De belopp som investerats eller lånats ut av genomförandepartnern.

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

InvestEU-finansieringsinstrumentet ska täcka unionens hela exponering i förhållande till de relevanta finansierings- och investeringstransaktionerna.”
16. I artikel 22 ska punkt 1 ersättas med följande:
”En resultattavla med indikatorer (*resultattavlan*) ska upprättas för att säkerställa att investeringskommittén kan genomföra en oberoende, öppen och harmoniserad bedömning av ansökningar om användning av EU-garantin eller i tillämpliga fall InvestEU-finansieringsinstrumentet för finansierings- och investeringstransaktioner som föreslås av genomförandepartner.”
17. I artikel 23 ska punkt 2 ersättas med följande:

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

18. Artikel 24 ska ändras på följande sätt:

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

i) Led a ska ersättas med följande:

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

ii) Led c ska ersättas med följande:

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

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

”Projektbedömningar som utförs av en genomförandepartner ska inte vara bindande för investeringskommittén när det gäller att bevilja en finansierings- eller investeringstransaktion täckning genom EU-garantin eller stöd från InvestEU-finansieringsinstrumentet.”

c) Punkt 5 ska ändras på följande sätt:

i) I andra stycket ska första meningen ersättas med följande:

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

ii) I femte stycket ska andra meningen ersättas med följande:

”Detta föreläggande ska omfatta alla eventuella beslut om att avslå användningen av EU-garantin eller stöd från InvestEU-finansieringsinstrumentet.”

d) I punkt 6 ska första meningen ersättas med följande:

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

19. Artikel 25.2 c ska ersättas med följande:

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

20. Artikel 28 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 2 ska följande stycke läggas till:

”Genomförandepartner ska undantas från rapportering av de nyckelprestations- och övervakningsindikatorer som fastställs i bilaga III, utom de som anges i punkterna 1, 2, 5.2, 6.3 och 7.2, när det gäller finansierings- eller investeringstransaktioner som gynnar slutmottagare som får finansiering eller investeringar som stöds av EU-garantin eller av InvestEU-finansieringsinstrumentet från en genomförandepartner eller en finansiell intermediär och som inte överstiger 100 000 EUR.”

b) Punkterna 3 och 4 ska ersättas med följande:

”3. Kommissionen ska rapportera om genomförandet av InvestEU-programmet i enlighet med artiklarna 241 och 250 i budgetförordningen. I enlighet med artikel 41.5 i budgetförordningen ska årsrapporten innehålla information om graden av genomförande av programmet sett till dess mål och prestationsindikatorer. För detta ändamål ska varje genomförandepartner årligen lämna de uppgifter som krävs för att kommissionen ska kunna uppfylla sina rapporteringsskyldigheter, inbegripet uppgifter om tillämpningen av EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet.

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

21. Artikel 35 ska ändras på följande sätt:

a) Titeln ska ersättas med följande:

”Övergångsbestämmelser och andra bestämmelser”

- b) I punkt 2 ska följande stycke läggas till:
”Genom undantag från artikel 214.4 d i budgetförordningen får alla intäkter från den EU-garanti som inrättats genom förordning (EU) 2015/1017 som mottas under 2027 användas för avsättning till EU-garantin enligt den här förordningen.”
22. Bilaga I ska ersättas med följande:
”BILAGA I
EU-GARANTIBELOPP PER SPECIFIKT MÅL
Den vägledande fördelning för finansierings- och investeringstransaktioner som avses i artikel 4.2 fjärde stycket ska vara följande:
a) Upp till 10 832 884 564 EUR för de mål som anges i artikel 3.2 a.
b) Upp till 7 204 245 489 EUR för de mål som anges i artikel 3.2 b.
c) Upp till 7 566 973 583 EUR för de mål som anges i artikel 3.2 c.
d) Upp till 3 048 206 437 EUR för de mål som anges i artikel 3.2 d.”
23. I bilaga III ska följande två stycken läggas till i punkt 1 under punkt 1.4:
”Genom undantag från artikel 2.40 i budgetförordningen ska risktäckningsbeloppet, vid fastställandet av hävstångs- och multiplikatoreffekten för finansierings- och investeringstransaktioner som ger fullgörandegarantier, likställas med det återbetalningspliktiga finansieringsbeloppet.
Genom undantag från artikel 222.3 i budgetförordningen ska det inte krävas att finansierings- och investeringstransaktioner som ger fullgörandegarantier uppnår multiplikatoreffekt.”
24. I bilaga V ska följande stycke läggas till:
”Denna bilaga gäller även InvestEU-finansieringsinstrumentet.”

Artikel 2

Ändringar av förordning (EU) 2015/1017 (Efsi-förordningen)

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

1. Artikel 11a ska ändras på följande sätt:
 - a) Titeln ska ersättas med följande:
”Kombinationer”
 - b) Följande stycke ska införas som andra stycke:
”EU-garantin får beviljas för att täcka finansierings- och investeringstransaktioner som är stödberättigande enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/523 för de kombinationer som avses i artikel 7.4 i den förordningen och den får täcka förluster i samband med finansierings- och investeringstransaktioner som täcks av det kombinerade stödet.”
2. Artikel 16 ska ändras på följande sätt:
 - a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

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

b) Punkt 2 ska utgå.

c) I punkt 3 ska följande stycke läggas till:

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

3. I artikel 22.1 ska femte stycket utgå.

Artikel 3

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

I artikel 29 i förordning (EU) 2021/1153 ska följande punkt läggas till som punkt 5:

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

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

Artikel 4

Ändringar av förordning (EU) 2021/695 (Horisont Europa)

I artikel 57 i förordning (EU) 2021/695 ska följande punkt läggas till som punkt 3:

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

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

Artikel 5
Ikraftträdande

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

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

Utfärdad i Bryssel den

På Europaparlamentets vägnar
Ordförande

På rådets vägnar
Ordförande

FINANSIERINGS- OCH DIGITALISERINGSÖVERSIKT FÖR RÄTTSAKT

1.	BAKGRUND TILL FÖRSLAGET	2
1.1	Förslagets titel	2
1.2	Berörda politikområden	2
1.3	Mål	2
1.3.1	Allmänt/allmänna mål	2
1.3.2	Specifikt/specifika mål	2
1.3.3	Verkan eller resultat som förväntas	2
1.3.4	Prestationsindikatorer	3
1.4	Förslaget eller initiativet avser	3
1.5	Grunder för förslaget eller initiativet	4
1.5.1	Krav som ska uppfyllas på kort eller lång sikt, inbegripet en detaljerad tidsplan för genomförandet av initiativet	4
1.5.2	Mervärdet av en åtgärd på unionsnivå	4
1.5.3	Erfarenheter från tidigare liknande åtgärder	4
1.5.4	Förenlighet med den fleråriga budgetramen och eventuella synergieffekter med andra relevanta instrument	5
1.5.5	Bedömning av de olika finansieringsalternativ som finns att tillgå, inbegripet möjligheter till omfördelning	5
1.6	Förslagets eller initiativets varaktighet och budgetkonsekvenser	6
1.7	Planerad(e) genomförandemetod(er)	6
2.	FÖRVALTNING	8
2.1	Regler om uppföljning och rapportering	8
2.2	Förvaltnings- och kontrollsystem	8
2.2.1	Motivering av den budgetgenomförandemetod, de finansieringsmekanismer, de betalningsvillkor och den kontrollstrategi som föreslås	8
2.2.2	Uppgifter om identifierade risker och om det eller de interna kontrollsystem som inrättats för att begränsa riskerna	8
2.2.3	Beräkning och motivering av kontrollernas kostnadseffektivitet (dvs. förhållandet mellan kostnaden för kontrollerna och värdet av de medel som förvaltas) och en bedömning av den förväntade risken för fel (vid betalning och vid avslutande)	9
2.3	Åtgärder för att förebygga bedrägeri och oriktigheter	9
3.	FÖRSLAGETS ELLER INITIATIVETS BERÄKNADE BUDGETKONSEKVENSER	11
3.1	Berörda rubriker i den fleråriga budgetramen och utgiftsposter i den årliga budgeten	11

3.2	Förslagets beräknade budgetkonsekvenser för anslagen.....	12
3.2.1	Sammanfattning av beräknad inverkan på driftsanslagen.....	12
3.2.1.1	Anslag från inkomster avsatta för särskilda ändamål (se kapitel 3.3).....	12
3.2.2	Beräknad output som finansierats med driftsanslag (ska inte fyllas i för decentraliserade byråer)	14
3.2.3	Sammanfattning av beräknad inverkan på de administrativa anslagen	17
3.2.3.1	Anslag i den antagna budgeten.....	17
3.2.4	Beräknat personalbehov	17
3.2.4.1	Finansierat med den antagna budgeten	17
3.2.5	Översikt över beräknad inverkan på it-relaterade investeringar	18
3.2.6	Förenlighet med den gällande fleråriga budgetramen.....	18
3.2.7	Bidrag från tredje part	18
3.3	Beräknad inverkan på inkomsterna	19
4.	DIGITALA INSLAG	21
4.1	Krav med digital relevans	21
4.2	Data	21
4.3	Digitala lösningar	21
4.4	Interoperabilitetsbedömning	21
4.5	Åtgärder till stöd för digitalt genomförande	21

1. BAKGRUND TILL FÖRSLAGET

1.1 Förslagets titel

Förslag om ändring av Europaparlamentets och rådets förordning om ändring av förordning (EU) 2021/523 [InvestEU-förordningen] för att öka EU-garantins effektivitet och förenkla rapporteringskraven samt om ändring av förordningarna (EU) 2015/1017, (EU) 2021/1060 och (EU) 2021/2115

1.2 Berörda politikområden

Investeringar för EU:s politiska prioriteringar

Konkurrenskraftskompassen

Given för en ren industri

1.3 Mål

1.3.1 Allmänt/allmänna mål

En ny plan för Europas hållbara välbefinnande och konkurrenskraft

1.3.2 Specifikt/specifika mål

1. En ny giv för en ren industri och Turboladdade investeringar:

Genom att öka den garanti som finns tillgänglig inom InvestEU-fonden och göra det lättare för medlemsstaterna att bidra till och dra nytta av den, läggs i förslaget fram ytterligare riskdelningskapacitet

- för att minska marknadsklyftan när det gäller investeringar i unionen och locka privata investeringar till stöd för unionens politiska prioriteringar,
- för att investera i infrastruktur och teknik för ren energi samt i strategiska tekniksektorer,
- för riskabsorberande åtgärder för att göra det lättare för affärsbanker, investerare och riskkapital att finansiera hållbara, innovativa och snabbväxande företag.

2. Förenkling för företagen

Genom att föreslå flera element som förenklar genomförandet av InvestEU-programmet bidrar förslaget till målet att minska den administrativa bördan och rapporteringsskyldigheterna med minst 25 % för alla företag och med 35 % för små och medelstora företag.

1.3.3 Verkan eller resultat som förväntas

Den ytterligare finansieringskapacitet som tillhandahålls genom detta förslag förväntas mobilisera omkring 50 miljarder EUR i privata och offentliga investeringar under den nuvarande finansieringsperioden. Omkring 25 miljarder EUR kommer att mobiliseras på grund av det ökade beloppet för EU-garantin på 2,5 miljarder EUR och ytterligare omkring 25 miljarder EUR kommer att mobiliseras genom den förstärkta garantikapacitet som görs tillgänglig genom kombinationer av stöd inom InvestEU och tidigare instrument som förvaltas av Europeiska investeringsbanken (EIB) och Europeiska investeringsfonden (EIF). Den ytterligare finansieringskapaciteten kommer att göra det möjligt att fortsätta genomförandet av framgångsrika finansiella produkter från InvestEU och erbjuda nya garantier för nya eller uppdaterade finansiella

produkter som tar itu med de senaste politiska initiativen, t.ex. på området för given för en ren industri eller stöd till uppstartsföretag och expanderande företag inom digitala och innovativa sektorer.

En betydande del av sådana investeringar kan inriktas på produkter och stödmottagare med högre risk (t.ex. EIB:s tematiska risklåneprodukter, EIF:s garantier för eget kapital och små och medelstora företag) och därmed avsevärt öka InvestEU:s riskbärande kapacitet. Ytterligare investeringar förväntas mobiliseras inom medlemsstatskomponenten om de ändringar som föreslås i lagstiftningsförslaget genomförs. Andelen på 25 % av ökningen av EU-garantin på 2,5 miljarder EUR gynnar även nationella utvecklingsbanker och internationella finansinstitut som har tillgång till den som genomförandepartner.

I interimsutvärderingen av InvestEU-programmet rekommenderades dessutom att säkerställa kontinuitet i de finansiella produkter som erbjuds marknaden och undvika avbrott, eftersom detta inte bara skulle skapa en lucka i det välbehövliga unionsstödet till politiska prioriteringar utan också skulle öka komplexiteten för de finansiella intermediärerna och slutmottagarna. Ett antal finansiella produkter som genomförs av EIB-gruppen är redan nära att uttömma den EU-garanti som tilldelats dem, medan den senaste inbjudan att anmäla intresse för andra genomförandepartner var kraftigt övertecknad.

Minskningen av den administrativa bördan (främst genom förenklade rapporteringskrav) förväntas bli betydande, med spridningseffekter av förslagen till de olika aktörerna (genomförandepartner, finansiella intermediärer, slutmottagare) med tanke på InvestEU:s flerskiktade genomförandestruktur.

1.3.4 Prestationsindikatorer

Bilaga III till InvestEU-förordningen innehåller en förteckning över nyckelprestations- och övervakningsindikatorer, som även fortsättningsvis kommer att rapporteras och övervakas för att mäta både den totala volymen av mobiliserade investeringar och i vilken utsträckning sådana investeringar täcker de centrala politikområden som identifierats.

När det gäller mobiliserade totala investeringar förväntas InvestEU-fonden mobilisera 372 miljarder EUR, som enligt detta förslag kommer att ökas till minst 420 miljarder EUR. Målet för investeringar från genomförandepartner för att uppnå unionens klimat- och miljömål bör ligga kvar på 60 % för politikområdet hållbar infrastruktur och 30 % för InvestEU-fonden totalt, enligt den metod som beskrivs i kommissionens tillkännagivande C(2021) 3316 final av den 6/5/2021.

När det gäller effekterna avseende förenkling förväntas de föreslagna förenklingsåtgärderna generera totalt cirka 350 miljoner EUR i kostnadsbesparingar för genomförandepartner, finansiella intermediärer och slutmottagare under de relevanta EU-programmens löptid.

1.4 Förslaget eller initiativet avser

- ☐ en ny åtgärd
- ☐ en ny åtgärd som bygger på ett pilotprojekt eller en förberedande åtgärd¹⁸
- ☒ en förlängning av en befintlig åtgärd

¹⁸

I den mening som avses i artikel 58.2 a eller b i budgetförordningen.

☐ en sammanslagning eller omdirigering av en eller flera åtgärder mot en annan/en ny åtgärd

1.5 Grunder för förslaget eller initiativet

1.5.1 Krav som ska uppfyllas på kort eller lång sikt, inbegripet en detaljerad tidsplan för genomförandet av initiativet

Genomförandet av InvestEU-programmet pågår och tillgodoser investeringsbehoven inom olika nyckelsektorer, t.ex. nya mobilitetsmodeller, förnybar energi, energieffektivitet, forskning och innovation, digitalisering, utbildning och kompetens, social ekonomi och infrastruktur, cirkulär ekonomi, naturkapital, klimatåtgärder eller skapande och tillväxt av små och medelstora företag (uppstartsföretag och expanderande företag), med anknytning till unionens långsiktiga mål för konkurrenskraft, hållbarhet och tillväxt för alla.

Förslaget gör genomförandet av InvestEU-programmet mer effektivt till förmån för slutmottagarna och (de förmedlande) finansiärerna och stärker dess ambition och kapacitet, bland annat genom att locka till sig bidrag från medlemsstaterna. Det ändrar inte den ursprungliga tidsplanen för genomförandet av programmet som tillåter godkännandet av nya finansierings- och investeringstransaktioner fram till slutet av 2027 och att de undertecknas fram till slutet av 2028.

1.5.2 Mervärdet av en åtgärd på unionsnivå

Skäl för åtgärder på EU-nivå (*ex ante*)

Förslaget syftar till att stärka InvestEU-programmets effektivitet och ändamålsenlighet. Eftersom detta är ett unionsprogram som inrättades 2021 av Europaparlamentet och rådet genom InvestEU-förordningen, kan eventuella ändringar av det som behövs endast utföras av unionen.

Förväntat mervärde för EU (*ex post*)

InvestEU-programmet gör det möjligt för genomförandepartner att utföra finansierings- och investeringstransaktioner på områden som omfattas av strategiska politiska mål för unionen. En multiplikatoreffekt skapas genom att locka till sig privata och offentliga investeringar och användning, när så är lämpligt, av förmedling via finansinstitut och fonder. Detta bidrar till att åtgärda marknadsmisslyckanden och ge tillgång till finansiering för företag och projekt som annars inte kan finna finansiering på rimliga villkor och därigenom öka de totala investeringarna i unionen och därmed även tillväxten och sysselsättningen. Förslaget, som tar hänsyn till lärdomarna från interimsvärderingen av InvestEU (se punkt 1.5.3), kommer att stärka programmet och därmed öka dess genomslagskraft.

1.5.3 Erfarenheter från tidigare liknande åtgärder

InvestEU-programmet blev föremål för en interimsvärdering 2024, på grundval av en studie som gjorts av en oberoende utvärderare. Det konstaterades att genomförandepartner inom InvestEU-programmet erbjuder ett omfattande utbud av finansieringsprodukter för att tillgodose olika marknadsbehov och att programmet därför var avgörande för att hantera unionens akuta, eskalerande och framväxande investeringsbehov. Genomförandepartnererna föreslog en minskning av rapporteringsskyldigheterna, med beaktande av att de alla (som använder garantin med indirekt förvaltning) är pelarbedömda finansinstitut. Dessutom konstaterades det att programmets budget var otillräcklig i förhållande till den höga efterfrågan och de

betydande investeringsbehoven. Utan budgetförstärkningar skulle nya godkännanden för vissa prioriterade produkter upphöra efter 2025.

1.5.4 Förenlighet med den fleråriga budgetramen och eventuella synergieffekter med andra relevanta instrument

Förslaget är helt förenligt med den fleråriga budgetramen för 2021–2027. I förslaget planeras ytterligare avsättningar på 1 miljarder EUR för att tillhandahålla nödvändiga avsättningar för en ökning av EU-garantin inom InvestEU-fonden med 2,5 miljarder EUR. Det krävs varken användning av marginaler eller en ändring av den fleråriga budgetramen. Ökningen av EU-garantin är också helt förenlig med övervägandet att uppnå målet för InvestEU:s avsättningar med lägre bidrag från nya anslag under 2026 och 2027.

Ökningen av avsättningarna med 1 miljard EUR härrör från återflöden från tidigare instrument och från överskott i den gemensamma avsättningsfonden avseende Efsi-komponenten. Sedan början av denna fleråriga budgetram har återflöden från finansieringsinstrument och Efsis överskott fördelats till InvestEU och lånefaciliteten för den offentliga sektorn. Baserat på prognoser för återflöden är 250 miljoner EUR öronmärkta för avsättningar till lånefaciliteten för den offentliga sektorn fram till slutet av denna fleråriga budgetram.

Samtidigt ger förslaget genom kombinationer också den rättsliga grunden för att delvis utvidga användningen av tre tidigare garantier (och deras underliggande avsättningar) till förmån för de InvestEU-transaktioner som genomförs av EIB-gruppen. De tidigare instrumenten är Efsi, FSE:s skuldinstrument och InnovFins kreditinstrument. Denna komponent kommer att ha en potentiell inverkan på beloppet och tidpunkten för tillgänglighet för framtida förväntade återflöden från tidigare finansieringsinstrument och återbetalningar av överskott från avsättningar till Efsi.

1.5.5 Bedömning av de olika finansieringsalternativ som finns att tillgå, inbegripet möjligheter till omfördelning

Följande föreslås:

– Att öka beloppet för den godkända budgetgarantin genom användning av förväntade återflöden från tidigare instrument och Efsis överskott för att finansiera motsvarande ytterligare avsättningar till InvestEU-garantin, vilket gör det möjligt för EIB-gruppen och andra genomförandepartner att med den ytterligare EU-garantin täcka nya InvestEU-transaktioner.

– Att tillåta att användningen av två tidigare finansieringsinstrument och Efsi-garantin (och motsvarande avsättningar) utvidgas till att omfatta ytterligare InvestEU-transaktioner genom EIB-gruppen, samtidigt som återflöden genereras.

1.6 Förslagets eller initiativets varaktighet och budgetkonsekvenser

☒ begränsad varaktighet

☒ med verkan från dagen för antagande av ändringen till och med december 2027

☒ Budgetkonsekvenser 2025–2027 för åtagandebemyndiganden och 2025–2028 för betalningsbemyndiganden för avsättningar till EU-garantin. De ekonomiska konsekvenserna av kombinationerna innefattar försenade och potentiellt minskade budgetintäkter (i förhållande till återflöden från tidigare finansieringsinstrument) och överskott från avsättningar till Efsi.

☐ obegränsad varaktighet

Efter en inledande period ÅÅÅÅ–ÅÅÅÅ,
beräknas genomförandetakten nå en stabil nivå.

1.7 Planerad(e) genomförandemetod(er)¹⁹

☐ **Direkt förvaltning** som sköts av kommissionen

☐ via dess avdelningar, vilket också inbegriper personalen vid unionens delegationer;

☐ via genomförandeorgan

☐ **Delad förvaltning** med medlemsstaterna

☒ **Indirekt förvaltning** genom att uppgifter som ingår i budgetgenomförandet anförtros

☐ tredjeländer eller organ som de har utsett

☒ internationella organisationer och organ kopplade till dem (t.ex. Europeiska banken för återuppbyggnad och utveckling, Nordiska investeringsbanken, Europarådets utvecklingsbank)

☒ Europeiska investeringsbanken och Europeiska investeringsfonden

☐ organ som avses i artiklarna 70 och 71 i budgetförordningen

☐ offentligrättsliga organ

☐ privaträttsliga organ som har anförtrotts offentliga förvaltningsuppgifter i den utsträckning som de har försetts med tillräckliga ekonomiska garantier

☐ organ som omfattas av privaträtten i en medlemsstat, som anförtrotts genomförandeuppgifter inom ramen för ett offentlig-privat partnerskap och som har försetts med tillräckliga ekonomiska garantier

☐ organ eller personer som anförtrotts genomförandet av särskilda åtgärder inom den gemensamma utrikes- och säkerhetspolitiken enligt avdelning V i fördraget om Europeiska unionen och som fastställs i den grundläggande akten

☒ organ som är etablerade i en medlemsstat och som omfattas av en medlemsstats privaträtt eller unionsrätten och som i enlighet med sektorsspecifika regler kan anförtros genomförandet av unionsmedel eller budgetgarantier, i den mån sådana organ kontrolleras av offentligrättsliga organ eller privaträttsliga organ som

¹⁹ Närmare förklaringar av de olika genomförandemetoderna med hänvisningar till respektive bestämmelser i budgetförordningen återfinns på webbplatsen Budgpedia:
<https://myintracomm.ec.europa.eu/corp/budget/financial-rules/budget-implementation/Pages/implementation-methods.aspx>.

anförtrotts offentliga förvaltningsuppgifter och har tillräckliga finansiella garantier i form av gemensamt och solidariskt ansvar från kontrollorganens sida eller likvärdiga finansiella garantier, som för varje åtgärd kan vara begränsad till det högsta beloppet för unionens stöd.

Anmärkningar

Ej tillämpligt

2. FÖRVALTNING

2.1 Regler om uppföljning och rapportering

Genomförandepartnerna är skyldiga att regelbundet rapportera till kommissionen i enlighet med InvestEU-förordningen och budgetförordningen. Genomförandepartnerna rapporterar också om vissa uppgifter som är relevanta för statligt stöd. De är skyldiga att tillämpa sina egna regler och förfaranden för övervakning, vilka i enlighet med artikel 157 i budgetförordningen (pelarbedömning) har bedömts uppfylla kraven i den förordningen.

När det gäller rapporteringen om InvestEU-programmet och Efsi föreskrivs i förslaget att frekvensen för sådan rapportering minskas från halvårsvis till årsvis.

Inför utarbetandet av unionens årsredovisning förser InvestEU:s genomförandepartner – i enlighet med artikel 212.4 i budgetförordningen – kommissionen med de reviderade årsredovisningarna för den del av budgetgarantin som beviljas dem. Vid kombinationer av InvestEU-garantin med andra budgetgarantier eller med tidigare finansieringsinstrument som inrättats genom olika rättsliga grunder kommer de reviderade årsredovisningarna att tillhandahållas av genomförandepartnern och innehålla information om den del av garantin som stöds av de tidigare finansieringsinstrumenten eller den andra budgetgarantin på ett sätt som gör det möjligt att i kommissionens redovisning skilja dem från den del av garantin som stöds av InvestEU-förordningen i enlighet med de tillämpliga strukturerna för riskdelning.

2.2 Förvaltnings- och kontrollsystem

2.2.1 *Motivering av den budgetgenomförandemetod, de finansieringsmekanismer, de betalningsvillkor och den kontrollstrategi som föreslås*

EU-garantin inom InvestEU-fonden genomförs endast genom indirekt förvaltning med hjälp av genomförandepartner som i regel också bidrar till det stöd som ges till slutmottagarna. Genomförandepartner är EIB och EIF, internationella finansinstitut, nationella utvecklingsbanker och -institutioner och andra finansiella intermediärer som är unionsorgan, vilka regleras och/eller övervakas som del av banksektorn.

De finansierings- och investeringstransaktioner som drar nytta av stödet från EU-garantin är fortfarande transaktioner som godkänts av genomförandepartnernas ledningsorgan som måste tillämpa sin ram för kontroll och due diligence-granskning av dessa transaktioner. Genomförandepartnerna lämnar reviderade årsredovisningar till kommissionen.

2.2.2 *Uppgifter om identifierade risker och om det eller de interna kontrollsystem som inrättats för att begränsa riskerna*

Det ytterligare beloppet av den godkända EU-garantin kommer att finansieras genom avsättningar från förväntade återflöden från tidigare instrument och garantier, som delvis redan har återvunnits eller förväntas återvinnas av kommissionen före utgången av 2027.

Risken för unionens budget är kopplad till den budgetgaranti som unionen ger till genomförandepartner för deras finansierings- och investeringstransaktioner. EU-garantin ger en oåterkallelig och ovillkorlig garanti som ska infrias på anfordran, i regel på portföljbasis, för de transaktioner som täcks. Unionsbudgeten och

genomförandepartnern delar ersättningen för risktagande för transaktionerna på grundval av riskdelningsstrukturer som fastställs i garantiavtal.

EU-garantin är begränsad till 28 652 310 073 EUR.

Det budgetanslag (symboliskt anslag, ”p.m.”) som återspeglar budgetgarantin för genomförandepartnern kommer att utnyttjas endast om anspråk faktiskt görs på garantin som inte fullt ut kan täckas av avsatta medel fram till slutet av 2030 (gradvis finansierade med 11 460 924 029 EUR). Avsättningsnivån på 40 % bygger på tidigare erfarenheter av Efsi och finansieringsinstrument och är skräddarsydd för de finansiella produkter som genomförs inom ramen för InvestEU. Avsättningsnivån har använts som referens i förhandsriskbedömningarna vid tilldelningen av nästan 90 % av den befintliga InvestEU-garantin.

Ansvarsförbindelsen för medlemsstatskomponenten omfattas helt av en rygg-mot-rygg-garanti från varje berörd medlemsstat.

Det föreslagna InvestEU-finansieringsinstrumentet skapar inga ansvarsförbindelser.

Finansierings- och investeringstransaktioner inom ramen för InvestEU utförs enligt genomförandepartnernas standardprocedurregler och sund bankpraxis. Genomförandepartnerna och kommissionen ingår ett garantiavtal med närmare bestämmelser och förfaranden avseende genomförandet av InvestEU-fonden.

Eftersom genomförandepartnern som regel står för en del av risken och tillhandahåller ett ekonomiskt bidrag har unionen och genomförandepartnern dessutom samma intressen, vilket minskar risken för unionsbudgeten. Genomförandepartnerna är också finansiella institutioner med lämpliga regler och förfaranden som kommer att bedömas genom pölarbedömningen i enlighet med budgetförordningen.

Kommissionen utför en kontroll av transaktionernas överensstämmelse som sedan överlämnas till en investeringskommitté bestående av oberoende experter som beviljar användning av EU-garantin eller InvestEU-finansieringsinstrumentet.

Kommissionen får reviderade årsredovisningar från genomförandepartnerna som omfattar transaktionerna.

2.2.3 Beräkning och motivering av kontrollernas kostnadseffektivitet (dvs. förhållandet mellan kostnaden för kontrollerna och värdet av de medel som förvaltas) och en bedömning av den förväntade risken för fel (vid betalning och vid avslutande)

Detta förslag inför inte några (nya) kontroller. I syfte att förenkla avskaffas vissa rapporteringskrav, särskilt genom att frekvensen för de rapporter som ska lämnas in minskas.

2.3 Åtgärder för att förebygga bedrägeri och oriktigheter

I linje med kraven i InvestEU-förordningen och budgetförordningen måste de utvalda genomförandepartnerna genomgå den pölarbedömning som föreskrivs i artikel 157 i budgetförordningen, som säkerställer en solid kvalitet på den interna kontrollen och oberoende externa revisionssystem. De måste också uppfylla kraven i avdelning X i budgetförordningen. Genomförandepartnerna är finansiella institutioner och har därmed egna ramar för intern kontroll. Eftersom InvestEU-fonden tillhandahåller återbetalningspliktigt stöd förlitar man sig på genomförandepartnernas due diligence-granskning och övervakning och kontroll, såvida man inte finner brister under pölarbedömningen. I artikel 30 i InvestEU-förordningen föreskrivs att revisioner av användningen av unionens medel som utförs av personer eller enheter, inbegripet

andra än de som har uppdrag från unionens institutioner eller organ, ska ligga till grund för en övergripande försäkran i enlighet med artikel 127 i budgetförordningen.

3. FÖRSLAGETS ELLER INITIATIVETS BERÄKNADE BUDGETKONSEKVENSER

3.1 Berörda rubriker i den fleråriga budgetramen och utgiftsposter i den årliga budgeten

Befintliga budgetposter

Redovisa enligt de berörda rubrikerna i den fleråriga budgetramen i nummerföljd

Rubrik i den fleråriga budgetramen	Budgetpost	Typ av utgifter	Bidrag			
			från Eftaländer ²¹	från kandidatländer och potentiella kandidater ²²	från andra tredjeländer	övriga inkomster avsatta för särskilda ändamål
	02.02.01 InvestEU-garanti	Diff./Icke-diff. ²⁰				
	02.02.02 Avsättningar till InvestEU-garantin	Icke-diff.	Nej	Nej	Nej	Ja

Nya budgetposter som föreslås

Ej tillämpligt

²⁰ Differentierade respektive icke-differentierade anslag.

²¹ Efta: Europeiska frihandelssammanslutningen.

²² Kandidatländer och i förekommande fall potentiella kandidater i västra Balkan.

3.2 Förslagets beräknade budgetkonsekvenser för anslagen

3.2.1 Sammanfattning av beräknad inverkan på driftsanslagen

- ☐ Förslaget/initiativet kräver inte att driftsanslag tas i anspråk
- ☒ Förslaget/initiativet kräver att driftsanslag tas i anspråk enligt följande:

3.2.1.1 Anslag från inkomster avsatta för särskilda ändamål (se kapitel 3.3)

Miljoner EUR (avrundat till tre decimaler)

Rubrik i den fleråriga budgetramen	1	
---	---	--

GD: GROW				År	År	År	TOTALT Budgetram 2021–2027
				2025	2026	2027	
Driftsanslag							
02.02.02 Avsättningar till InvestEU-garantin	Åtaganden	(1a)		650	200	150	1 000
	Betalningar	(2a)		650	200	150	1 000
Anslag av administrativ natur som finansieras genom ramanslagen för särskilda program ²³							
Budgetpost		(3)					0,000
TOTALA anslag för GD GROW	Åtaganden	=1a+1b+3		650	200	150	1 000
	Betalningar	=2a+2b+3		650	200	150	1 000

			År	År	År	TOTALT Budgetram 2021–2027
			2025	2026	2027	
TOTALA driftsanslag	Åtaganden	(4)	650	200	150	1 000
	Betalningar	(5)	650	200	150	1 000

²³ Detta avser tekniskt eller administrativt stöd för genomförandet av vissa av Europeiska unionens program och åtgärder (tidigare s.k. BA-poster) samt indirekta och direkta forskningsåtgärder.

TOTALA anslag av administrativ natur som finansieras genom ramanslagen för särskilda program		(6)		0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALA anslag för RUBRIK 1 i den fleråriga budgetramen	Åtaganden	=4+6		650	200	150	1 000
	Betalningar	=5+6		650	200	150	1 000

				År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT Budgetram 2021–2027
• TOTALA driftsanslag (alla driftsposter)	Åtaganden	(4)		650	200	150	1 000
	Betalningar	(5)		650	200	150	1 000
• TOTALA anslag av administrativ natur som finansieras genom ramanslagen för särskilda program (alla driftsrelaterade rubriker)		(6)		0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALA anslag under rubrikerna 1–6 i den fleråriga budgetramen (referensbelopp)	Åtaganden	=4+6		650	200	150	1 000
	Betalningar	=5+6		650	200	150	1 000

Rubrik i den fleråriga budgetramen	7	”Administrativa utgifter” ²⁴
------------------------------------	---	---

GD: GROW			År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT Budgetram 2021–2027
• Personalresurser			0,000	0,000	0,000	0,000

²⁴ Nödvändiga anslag bör beräknas med hjälp av årsmedelkostnaderna på tillämplig webbsida i BUDGpedia.

• Övriga administrativa utgifter			0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALT GD GROW	Anslag		0,000	0,000	0,000	0,000

TOTALA anslag för RUBRIK 7 i den fleråriga budgetramen	(summa åtaganden = summa betalningar)		0,000	0,000	0,000	0,000
---	---------------------------------------	--	--------------	--------------	--------------	--------------

Miljoner EUR (avrundat till tre decimaler)

			År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT Budgetram 2021–2027
TOTALA anslag för RUBRIKERN 1–7	Åtaganden		650	200	150	1 000
i den fleråriga budgetramen	Betalningar		650	200	150	1 000

3.2.2 Beräknad output som finansierats med driftsanslag (ska inte fyllas i för decentraliserade byråer)

Åtagandebemyndiganden i miljoner EUR (avrundat till tre decimaler)

Ange mål och output				År 2025	År 2026	År 2027	För in så många år som behövs för att redovisa hur länge resursanvändningen påverkas (jfr avsnitt 1.6)	TOTALT
	OUTPUT							

↓	Typ ²⁵	Genomsnittliga kostnader			Antal	Kostn.	Antal	Kostn.	Antal	Kostn.							Totalt antal	Total kostnad
SPECIFIKT MÅL nr 1 ²⁶ En ny giv för en ren industri och Turboladdade investeringar:																		
- Output	Ytterligare investeringar på 25 miljarder EUR					650		200		150							25 000	1 000
Delsumma för specifikt mål nr 1						650		200		150							25 000	1 000
SPECIFIKT MÅL nr 2 Förenkling för företagen																		
- Output	Kostnadsbesparingar till följd av en minskning av antalet rapporter från genomförandepartner, finansiella intermediärer och slutmottagare					0		0		0								
Delsumma för specifikt mål nr 2						0		0		0							350	

²⁵ Output som ska anges är de produkter eller tjänster som levererats (t.ex. antal studentutbyten som har finansierats eller antal kilometer väg som har byggts).

²⁶ Mål som redovisats under avsnitt 1.3.2: ”Specifikt/specifika mål”

TOTALT				650		200		150								1 000
--------	--	--	--	-----	--	-----	--	-----	--	--	--	--	--	--	--	-------

3.2.3 Sammanfattning av beräknad inverkan på de administrativa anslagen

- ☒ Förslaget/initiativet kräver inte att anslag av administrativ natur tas i anspråk
- ☐ Förslaget/initiativet kräver att anslag av administrativ natur tas i anspråk enligt följande:

3.2.3.1 Anslag i den antagna budgeten

ANTAGNA ANSLAG	År	År	År	År	TOTALT 2021–2027
	2024	2025	2026	2027	
RUBRIK 7					
Personalresurser	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Övriga administrativa utgifter	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Delsumma för RUBRIK 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Utanför RUBRIK 7					
Personalresurser	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Andra utgifter av administrativ natur	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Delsumma utanför RUBRIK 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALT	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Personalbehov och andra utgifter av administrativ natur ska täckas genom anslag inom generaldirektoratet som redan har avdelats för att förvalta åtgärden i fråga, eller genom en omfördelning av personal inom generaldirektoratet, samt vid behov kompletterat med ytterligare resurser som kan tilldelas det förvaltande generaldirektoratet som ett led i det årliga förfarandet för tilldelning av anslag och med hänsyn tagen till begränsningar i fråga om budgetmedel.

3.2.4 Beräknat personalbehov

- ☐ Förslaget/initiativet kräver inte att personalresurser tas i anspråk
- ☒ Förslaget/initiativet kräver att personalresurser tas i anspråk enligt följande:

3.2.4.1 Finansierat med den antagna budgeten

Beräkningarna ska anges i heltidsekvivalenter²⁷

ANTAGNA ANSLAG	År 2024	År 2025	År 2026	År 2027
• Tjänster som tas upp i tjänsteförteckningen (tjänstemän och tillfälligt anställda)				
20 01 02 01 (vid huvudkontoret eller vid kommissionens kontor i medlemsstaterna)	0	0	0	0
20 01 02 03 (EU:s delegationer)	0	0	0	0
01 01 01 01 (indirekta forskningsåtgärder)	0	0	0	0
01 01 01 11 (direkta forskningsåtgärder)	0	0	0	0
Andra budgetposter (ange vilka)	0	0	0	0
• Extern personal (heltidsekvivalenter)				
20 02 01 (kontraktsanställda och nationella experter finansierade genom ramanslaget)	0	0	0	0
20 02 03 (kontraktsanställda, lokalanställda, nationella experter och unga experter som tjänstgör vid EU:s delegationer)	0	0	0	0

²⁷ Ange i tabellen nedan hur många heltidsekvivalenter av det angivna antalet som redan är avdelade för förvaltning av åtgärden och/eller kan omfördelas inom ditt GD och vad ditt nettobehov är.

Post för admin. stöd [XX.01.YY.YY]	- vid huvudkontoret	0	0	0	0
	- vid EU:s delegationer	0	0	0	0
01 01 01 02 (kontraktsanställda och nationella experter – indirekta forskningsåtgärder)		0	0	0	0
01 01 01 12 (kontraktsanställda och nationella experter – direkta forskningsåtgärder)		0	0	0	0
Andra budgetposter (ange vilka) – rubrik 7		0	0	0	0
Andra budgetposter (ange vilka) – utanför rubrik 7		0	0	0	0
TOTALT		0	0	0	0

Med tanke på den allmänt ansträngda situationen under rubrik 7, både när det gäller personal och anslagsnivå, ska personalbehoven täckas med personal inom generaldirektoratet som redan har avdelats för att förvalta åtgärden i fråga, och/eller genom en omfördelning av personal inom generaldirektoratet eller andra avdelningar inom kommissionen.

3.2.5 Översikt över beräknad inverkan på it-relaterade investeringar

TOTALT Anslag för digital teknik och it	År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT Budgetram 2021–2027
RUBRIK 7					
It-utgifter (centralt)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Delsumma för RUBRIK 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Utanför RUBRIK 7					
It-utgifter inom operativa program som inte omfattas av kommissionens administrativa självständighet och institutionella befogenheter	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Delsumma utanför RUBRIK 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALT	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.6 Förenlighet med den gällande fleråriga budgetramen

Förslaget/initiativet

☒ kan finansieras fullständigt genom omfördelningar inom den berörda rubriken i den fleråriga budgetramen

Detta förslag kommer att finansieras genom inkomster avsatta för särskilda ändamål från återflöden från tidigare finansieringsinstrument samt överskott från Efsi.

Inga ytterligare budgetmedel från unionen eller omfördelningar kommer att behövas för detta förslag.

☐ kräver användning av den outnyttjade marginalen under den relevanta rubriken i den fleråriga budgetramen och/eller användning av särskilda instrument enligt definitionen i förordningen om den fleråriga budgetramen

☐ kräver en översyn av den fleråriga budgetramen

3.2.7 Bidrag från tredje part

Förslaget/initiativet

☒ innehåller inga bestämmelser om samfinansiering från tredje parter

☐ innehåller bestämmelser om samfinansiering från tredje parter enligt följande uppskattning:

Anslag i miljoner EUR (avrundat till tre decimaler)

	År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	Totalt
Ange vilket organ som deltar i samfinansieringen					
TOTALA anslag som tillförs genom samfinansiering					

3.3 Beräknad inverkan på inkomsterna

☐ Förslaget/initiativet påverkar inte inkomsterna.

☒ Förslaget/initiativet påverkar inkomsterna på följande sätt:

☐ Påverkan på egna medel

☐ Påverkan på andra inkomster

☒ ange om inkomsterna är avsatta för särskilda utgiftsposter

Miljoner EUR (avrundat till tre decimaler)

Inkomstposter i den årliga budgeten:	Belopp som förts in för det innevarande budgetåret (2025)	Förslagets/initiativets inverkan på inkomsterna ²⁸	
		År 2026	År 2027
6 4 1 (Bidrag från finansieringsinstrument – Inkomster avsatta för särskilda ändamål)	650	200	150

För inkomster avsatta för särskilda ändamål, ange vilka utgiftsposter i budgeten som berörs.

02.02.02 Avsättningar till InvestEU-garantin

Övriga anmärkningar (t.ex. vilken metod/formel som har använts för att beräkna inverkan på inkomsterna eller andra relevanta uppgifter).

Enligt förslaget måste kommissionen anslå 1 miljard EUR av återflöden från programmen i bilaga IV till InvestEU-förordningen och från Efsis överskott till avsättningarna till EU-garantin i syfte att öka den med 2,5 miljarder EUR.

Unionens ytterligare finansiella ansvar på 2,5 miljarder EUR underbyggs därför av den motsvarande avsättningen på 1 miljard EUR som härrör från återflöden som återvunnits eller garantier som frigjorts från EIB-gruppen enligt följande:

– Upp till 700 miljoner EUR från Efsis överskott 2025–2027.

– Minst 300 miljoner EUR från återflöden från tidigare finansieringsinstrument som förtecknas i bilaga IV till InvestEU-förordningen.

²⁸ Vad gäller traditionella egna medel (tullar, sockeravgifter) ska nettobeloppen anges, dvs. bruttobeloppen minus 20 % avdrag för uppbördskostnader.

4. DIGITALA INSLAG

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2024/903 av den 13 mars 2024 om åtgärder för en hög nivå av interoperabilitet inom den offentliga sektorn i hela unionen är inte tillämplig på detta förslag.

4.1 Krav med digital relevans

Förslaget bedöms inte ha något krav med digital relevans, eftersom det inte framställer eller kräver nya dataserier jämfört med InvestEU-förordningen. I den mån som det möjliggör att nya investerings- och finansieringstransaktioner kan stödjas av InvestEU-fonden ska befintliga indikatorer samt rapporterings- och övervakningssystem användas för att övervaka effekter och resultat.

4.2 Data

Ej tillämpligt (se 4.1)

4.3 Digitala lösningar

Ej tillämpligt (se 4.1)

4.4 Interoperabilitetsbedömning

Ej tillämpligt (se 4.1)

4.5 Åtgärder till stöd för digitalt genomförande

Ej tillämpligt (se 4.1)