

2025/1774

18.12.2025

NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) 2025/1774**ze dne 28. srpna 2025,****kterým se mění nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2021/1078, pokud jde o strategické investice v oblasti obrany stanovené v investičních pokynech pro Fond InvestEU**

EVROPSKÁ KOMISE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/523 ze dne 24. března 2021, kterým se zavádí Program InvestEU a mění nařízení (EU) 2015/1017⁽¹⁾, a zejména na čl. 8 odst. 9 uvedeného nařízení,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Cílem Programu InvestEU je podporovat finanční a investiční operace přispívající k dosažení politických cílů Unie stanovených v článcích 3 a 8 nařízení (EU) 2021/523 a v jeho příloze II. Cílem těchto finančních a investičních operací je mimo jiné podpořit rozvoj obranného průmyslu s cílem přispět ke strategické autonomii Unie.
- (2) Podle čl. 14 odst. 1 písm. d) nařízení (EU) 2021/523 musí být finanční a investiční operace v rámci každé z oblastí politiky uvedených v článku 8 uvedeného nařízení v souladu s investičními pokyny stanovenými v příloze nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/1078⁽²⁾ (dále jen „stávající investiční pokyny“) a musí být založeny na čl. 8 odst. 3 a 10 nařízení (EU) 2021/523. Pokud jde o strategické investice do obrany, tyto investiční pokyny stanoví za účelem ochrany bezpečnosti Unie a jejích členských států omezení, pokud jde o konečné příjemce kontrolované třetí zemí nebo subjekty ze třetích zemí a konečné příjemce, jejichž výkonné vedení je mimo Unii.
- (3) Společná bílá kniha o budoucnosti evropské obrany 2030⁽³⁾ zdůrazňuje naléhavou potřebu zlepšit přístup ke kapitálu pro společnosti usazené v Unii, včetně malých a středních podniků a společností se střední tržní kapitalizací, aby mohly svá řešení uvést do průmyslového měřítka a přispět k rozšíření průmyslové výroby, o něž Unie usiluje. Finanční sektor projevuje rostoucí zájem o obranu. Odvětví obrany je však stále nedostatečně obsluženým trhem, mimo jiné též kvůli omezením v investiční politice veřejných a soukromých finančních institucí. Klíčem k řešení těchto výzev je mobilizace celého potenciálu InvestEU ve prospěch odvětví obrany.
- (4) Na základě zpětné vazby získané od zúčastněných stran při veřejné konzultaci a cílených konzultacích s prováděcími partnery InvestEU a členskými státy se zdá, že omezení stanovená ve stávajících investičních pokynech pro strategické investice mohou bránit využití Fondu InvestEU na podporu odvětví obrany. Ve stávajících investičních pokynech by proto měly být provedeny cílené úpravy, aby se pokyny dokonale přizpůsobily specifikům Programu InvestEU, konkrétně rozpočtové záruce prováděné v nepřímém řízení. Navrhované změny usnadní využití Programu InvestEU na podporu odvětví obrany a zároveň zachovají dostatečné záruky pro strategické investice do obrany v souladu s nařízením (EU) 2021/523.
- (5) Rozsah strategických investic do obrany podléhajících omezením je ve stávajících investičních pokynech definován jako obranné technologie a produkty uvedené v ročním pracovním programu Evropského obranného fondu. Tato definice je zbytečně složitá a způsobuje právní nejistotu vzhledem k tomu, že pracovní program Evropského obranného fondu se průběžně mění. Tento rozsah by měl být zjednodušen odkazem na investice do obranných technologií a produktů vyvinutých primárně pro vojenské aplikace. Toto zjednodušení by prováděcím partnerům a finančním zprostředkovatelům InvestEU přineslo větší předvídatelnost, neboť by jim poskytlo jasnou metodiku k určení toho, zda se na konečné příjemce vztahují omezení týkající se třetích zemí, včetně vyjasnění, jak se tato omezení vztahují na technologie s obrannými a civilními aplikacemi (dvojitě užití).

⁽¹⁾ Úř. věst. L 107, 26.3.2021, s. 30, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/523/oj>.⁽²⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/1078 ze dne 14. dubna 2021, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/523 stanovením investičních pokynů pro Fond InvestEU (Úř. věst. L 234, 2.7.2021, s. 18, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/1078/oj).⁽³⁾ JOIN(2025) 120 final, 19. března 2025.

- (6) Aby byl způsobilý, musí podle stávajících investičních pokynů subjekt kontrolovaný třetí zemí nebo subjekty ze třetích zemí prokázat, že členský stát, v němž je usazen, schválil záruku v souladu se zásadami, které se týkají způsobilých subjektů, uvedenými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/697 ⁽⁴⁾, kterým se zřizuje Evropský obranný fond. Toto ustanovení nepřihlíží ke zvláštnostem Programu InvestEU a omezuje využití finančních prostředků. Zdá se, že k ochraně bezpečnosti Unie a jejích členských států v souvislosti s Fondem InvestEU postačují záruky schválené členským státem v rámci obranného programu, který obdržel finanční příspěvek Unie. Pouze subjekty, které nejsou schopny splnit tato kritéria, by měly mít povinnost předložit záruku konkrétně pro účely operace InvestEU. Cílem tohoto pozměňovacího návrhu je vyjasnit provádění Fondu InvestEU na podporu subjektů usazených v Unii a kontrolovaných subjekty ze zemí mimo EU. Tyto záruky se mohou případně opírat o zmírňující opatření uložená členským státem, který prověřuje získání kontroly nad těmito právními subjekty jinou třetí zemí nebo jiným subjektem ze třetí země ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/452 ⁽⁵⁾, nebo ve prospěch tohoto členského státu.
- (7) Stávající investiční pokyny stanoví, že v případě strategických investic do obrany se omezení týkající se kontroly konečných příjemců vztahují i na jejich dodavatele a subdodavatele. Takto široce pojatá oblast působnosti neodpovídá typu financování poskytovaného z Programu InvestEU a zbytečnou administrativní zátěží může bránit využití financování z tohoto programu. S cílem zjednodušit administrativní postup při financování z Programu InvestEU a zajistit, aby podmínky způsobilosti pro financování z tohoto programu byly přizpůsobeny dluhovým a kapitálovým finančním nástrojům, by z investičních pokynů měl být u kontroly ze strany třetích zemí odstraněn odkaz na dodavatele.
- (8) Omezení stanovená ve stávajících investičních pokynech pro strategické investice ve zbytečné míře omezují způsobilost subjektů usazených v přidružených třetích zemích nebo kontrolovaných přidruženou třetí zemí nebo subjektem ze třetí země. Aby bylo zajištěno rovné zacházení se subjekty usazenými v Unii a ve třetích zemích přidružených k Programu InvestEU a zajištěn soulad se zásadou pro způsobilé subjekty stanovenou v Evropském obranném fondu, jakož i v jiných obranných programech, v nichž je Unie finančním příspěvatelem, měly by být stávající investiční pokyny upraveny tak, aby se uplatňování omezení vztahovalo na subjekty zřízené nebo kontrolované nepřidruženými třetími zeměmi nebo na subjekty ze třetích zemí.
- (9) Podle stávajících investičních pokynů koneční příjemci strategické investice do obrany nemohou do pěti let po datu poslední výplaty financování udělit výhradní povolení k právům duševního vlastnictví na související stěžejní technologie a technologie, které napomáhají k zajištění základních bezpečnostních zájmů Unie a jejích členských států a přímo vyplývají z těchto strategických investic, třetím zemím nebo subjektům ze třetích zemí, ani jim tato práva duševního vlastnictví nepřevodou, pokud to neschválí členský stát, ve kterém je konečný příjemce usazen. Provádění tohoto ustanovení přináší členským státům značné komplikace a překážky, a brání tím využití Programu InvestEU na podporu obrany, neboť od členských států vyžaduje, aby zavedly nové způsoby kontroly nad rámcem stávajících mechanismů, například při vývozu vojenského materiálu nebo prověřování přímých zahraničních investic. Za účelem odstranění těchto obtíží by měly být stávající investiční pokyny upraveny tak, aby bylo zajištěno, že v případě finanční a investiční operace, na niž se vztahuje záruka EU, budou příjemci podléhat pouze stávajícím kontrolním mechanismům členského státu, v němž jsou usazeni.
- (10) Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2021/1078 by proto mělo být odpovídajícím způsobem změněno,

PŘÍJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

Článek 1

Příloha nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2021/1078 se mění v souladu s přílohou tohoto nařízení.

⁽⁴⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/697 ze dne 29. dubna 2021, kterým se zřizuje Evropský obranný fond a zrušuje nařízení (EU) 2018/1092 (Úř. věst. L 170, 12.5.2021, s. 149, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/697/oj>).

⁽⁵⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/452 ze dne 19. března 2019, kterým se stanoví rámec pro prověřování přímých zahraničních investic směřujících do Unie (Úř. věst. L 79 I, 21.3.2019, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/452/oj>).

Článek 2

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

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

V Bruselu dne 28. srpna 2025.

Za Komisi
předsedkyně
Ursula VON DER LEYEN

PŘÍLOHA

V příloze nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2021/1078 se bod 2.10 nahrazuje tímto:

„2.10 Strategické investice

Finanční nebo investiční operace v rámci Programu InvestEU mohou přispívat k činnostem, které mají pro Unii strategický význam, jak je stanoveno v čl. 8 odst. 3 nařízení (EU) 2021/523. Tyto činnosti se považují za strategické investice, pokud:

- a) se týkají projektů a konečných příjemců, s nimiž souvisejí rizika pro bezpečnost nebo veřejný pořádek Unie, jejích členských států nebo zemí přidružených k Programu InvestEU (dále jen „přidružené země“), zejména investic v odvětvích obrany, vesmíru a kybernetické bezpečnosti:
 - i) v oblasti obrany investice do technologií a produktů vyvinutých primárně pro vojenské aplikace;
 - ii) v oblasti vesmíru investice do těchto produktů:
 - atomových hodin (včetně systémů pro určování polohy programu Galileo),
 - strategických nosných raket (včetně kosmických nosných prostředků pro vesmírné systémy řízené Unií),
 - kosmických produktů uvedených v seznamu, o němž každoročně rozhoduje Komise a který je sdělen řídicí radě;
 - iii) v oblasti kybernetické bezpečnosti investice zaměřené výhradně na vývoj a zavedení nástrojů a řešení pro kybernetickou bezpečnost, včetně případů, kdy jsou součástí zavádění nebo modernizace digitálních sítí a datové infrastruktury;nebo
- b) přispívají k odolnosti Unie v oblastech, které pro ni mají strategický význam a jsou uvedeny v oddílech 6.1.1.8, 6.2.1.1 a 6.4.1.1, podporou a posilováním strategických hodnotových řetězců a zachováním a posílením činností, které mají pro Unii strategický význam, včetně významných projektů společného evropského zájmu, v oblastech kritické infrastruktury, transformačních technologií, průlomových inovací a vstupů pro podniky a spotřebitele.

U přímých operací zajistí prováděcí partner, aby byla při strategických investicích dodržována omezení stanovená v níže uvedených odstavcích. U nepřímých operací prováděcí partner smluvně vyžaduje, aby dodržování stejných omezení zajistil finanční zprostředkovatel.

Omezení se vztahují na konečné příjemce, na něž se vztahuje první pododstavec písm. a), s výjimkou přímých operací do 10 000 000 EUR a transakcí v rámci nepřímých operací do 10 000 000 EUR.

Pro účely omezení stanovených v tomto oddíle se:

- a) „kontrolou“ rozumí schopnost přímo nebo nepřímo vykonávat rozhodující vliv na právní subjekt prostřednictvím jednoho nebo více zprostředkujících právních subjektů;
- b) „výkonným vedením“ rozumí orgán právního subjektu jmenovaný v souladu s vnitrostátním právem a případně podřízený výkonnému řediteli nebo jakékoli jiné osobě se srovnatelnou rozhodovací pravomocí, která má pravomoc určovat strategii, cíle a celkové směřování právního subjektu a která dohlíží na rozhodování managementu a sleduje jej;
- c) „subjektem nepřidružené třetí země“ právní subjekt, který je usazen v nepřidružené třetí zemi, nebo je-li usazen v Unii nebo v přidružené zemi, který má v nepřidružené třetí zemi své výkonné vedení. Místo usazení právního subjektu je určeno umístěním jeho sídla.

Konečný příjemce, na něž se vztahuje první pododstavec písm. a), musí mít své výkonné vedení v Unii nebo v přidružené zemi a nesmí být kontrolován nepřidruženou třetí zemí nebo subjekty nepřidružené třetí země.

Pokud je konečný příjemce, na něž se vztahuje první pododstavec písm. a), zapojen do strategické investice v oblasti konektivity 5G, vztahují se opatření a plány na snižování rizik podle souboru opatření EU pro kybernetickou bezpečnost sítí 5G (*) také na jeho dodavatele. Mezi tyto dodavatele patří zejména prodejci a výrobci telekomunikačních zařízení a další externí dodavatelé, jako jsou poskytovatelé cloudové infrastruktury, poskytovatelé spravovaných služeb, systémoví integrátoři, poskytovatelé zabezpečení a údržby a výrobci přenosových zařízení.

Odchylně od výše uvedeného je právní subjekt, na nějž se vztahuje první pododstavec písm. a), zapojený do strategické investice v oblasti obrany, který má své výkonné vedení v Unii nebo přidružené zemi a podléhá kontrole nepřidružené třetí země nebo subjektu nepřidružené třetí země, způsobilý jako příjemce v jednom z těchto případů:

- prokáže, že obdržel záruku schválenou členským státem nebo přidruženou zemí, kde je usazen, v rámci obranného programu, který obdržel finanční příspěvek EU (**),
- prokáže, že konkrétně pro účely dané operace obdržel včas záruku schválenou členským státem nebo přidruženou zemí, kde usazen. Tato záruka musí zajišťovat, že zapojení takového právního subjektu do akce nebude v rozporu s bezpečnostními a obrannými zájmy Unie a jejích členských států, jak jsou stanoveny v rámci SZBP podle hlavy V Smlouvy o EU, nebo s cíli stanovenými v článku 3 nařízení (EU) 2021/523. Záruka musí zejména doložit, že pro účely operace jsou zavedena opatření k zajištění toho, aby:
 - i) kontrola nad konečným příjemcem nebyla vykonávána způsobem, který omezuje jeho schopnost provádět obranné činnosti financované danou operací nebo mu v tom brání, a
 - ii) se nepřidružené třetí zemi nebo subjektu nepřidružené třetí země zabránilo v přístupu k citlivým nebo utajovaným informacím souvisejícím s obrannými činnostmi financovanými danou operací a aby zaměstnanci nebo jiné osoby zapojené do této operace měly bezpečnostní prověrku vydanou členským státem nebo přidruženou zemí v souladu s vnitrostátními právními předpisy.

Odchylně od výše uvedeného je právní subjekt, na nějž se vztahuje první pododstavec písm. a), zapojený do strategické investice v oblasti vesmíru, který má své výkonné vedení v Unii nebo přidružené zemi a podléhá kontrole nepřidružené třetí země nebo subjektu nepřidružené třetí země, způsobilý jako konečný příjemce, jestliže mu Komise udělila výjimku v souladu se zásadami, které se týkají způsobilých subjektů a jež jsou uvedeny v příslušných ustanoveních nařízení (EU) 2021/696.

Prováděcí partner musí oznámit Komisi každou povolenou odchylku od omezení stanovených v tomto oddíle 2.10.

Je-li finanční a investiční operace kryta zárukou EU, musí konečný příjemce, na nějž se vztahuje první pododstavec písm. a), od členských států nebo přidružené země, kde je usazen, obdržet příslušná schválení podle jejich stávajících vnitrostátních postupů, aby mohl převést vlastnictví nebo udělit výhradní povolení k právům duševního vlastnictví nepřidruženým třetím zemím nebo subjektům nepřidružených třetích zemí, jestliže tato práva vyplývají přímo z uvedených operací.“

(*) NIS Cooperation Group, Cybersecurity of 5G networks EU Toolbox of risk mitigating measures, leden 2020 (Kybernetická bezpečnost sítí 5G – soubor nástrojů EU pro zmírnění rizik), https://ec.europa.eu/newsroom/dae/document.cfm?doc_id=64468.

(**) Zahrnuty jsou mimo jiné tyto programy:

- nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2018/1092 ze dne 18. července 2018, kterým se zřizuje Evropský program rozvoje obranného průmyslu s cílem podpořit konkurenceschopnost a inovační kapacitu obranného průmyslu Unie (Úř. věst. L 200, 7.8.2018, s. 30, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1092/oj>),
- nařízení (EU) 2021/697,
- nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/1525 ze dne 20. července 2023 o podpoře výroby munice (Úř. věst. L 185, 24.7.2023, s. 7, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1525/oj>),
- nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/2418 ze dne 18. října 2023, kterým se zřizuje nástroj na posílení evropského obranného průmyslu prostřednictvím kolaborativního zadávání veřejných zakázek (EDIRPA) (Úř. věst. L, 2023/2418, 26.10.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2418/oj>),
- nařízení Rady (EU) 2025/1106 ze dne 27. května 2025, kterým se zřizuje nástroj Bezpečnostní akce pro Evropu (SAFE) prostřednictvím posílení evropského obranného průmyslu (Úř. věst. L, 2025/1106, 28.5.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2025/1106/oj>).“.