



Briuselis, 2014 02 06
COM(2014) 66 final

2014/0034 (COD)

Pasiūlymas

EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS SPRENDIMAS

dėl Europos Sąjungos dalyvavimo didinant Europos investicijų fondo kapitalą

AIŠKINAMASIS MEMORANDUMAS

1. PASIŪLYMO APLINKYBĖS

Europos investicijų fondas (toliau – EIF) įsteigtas 1994 m. siekiant paskatinti „tolydžią ir subalansuotą plėtrą Bendrijoje“. EIF statuto 2 straipsniu fondas įpareigojamas remti ES politikos tikslus. Viena vertus, dabartinė EIF veikla apima investicijas į rizikos kapitalo ir mažesnius nei vidutiniai fondus, taip pat į tarpinio pobūdžio finansavimo fondus, kad būtų pagerintas rizikos kapitalo prieinamumas sparčiai augančioms novatoriškoms MVĮ. Kita vertus, fondas teikia garantijas ir vykdo kredito vertės didinimo operacijas per pakeitimą vertybiniais popieriais, kad pagerintų finansinių tarpininkų skolinimo pajėgumus, taigi ir skolos finansavimo prieinamumą ir sąlygas paramą gaunančioms MVĮ. Vykdydamas veiklą EIF naudoja arba savo nuosavas lėšas, arba EIB, Komisijos arba nacionalinių ar regioninių valdžios institucijų vardu vykdo veiklą pagal įgaliojimus¹.

Kad siekiama EIF statute nustatyto tikslo – remti ES politiką – patvirtina per pastarojo meto krizę neįprastai padidėjusios tiek nuosavo kapitalo investicijos, tiek suteiktos garantijos. Tikimasi, kad dėl šių pastangų privataus kapitalo fondams skirtos lėšos 2013 m. iš viso sudarys 1,5 mlrd. EUR ir sutelks 6,4 mlrd. EUR. 2013 m. garantijoms EIF tikisi skirti 1,9 mlrd. EUR, dėl to MVĮ bus galima suteikti 7,5 mlrd. EUR paskolų².

2007 m. padidinus EIF kapitalą, pasirašytasis kapitalas sudaro 3 mlrd. EUR, jis padalytas į 3 000 akcijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė – 1 mln. EUR. EIF įmokėtasis kapitalas šiuo metu yra 600 mln. EUR (t. y. 20 % pasirašytojo kapitalo). Nuo 2013 m. spalio mėn. EIF nuosavybės teisės priklauso EIB (62,1 %), Europos Sąjungai (30 %) ir 24 viešosioms bei privačioms finansų įstaigoms (7,9 %).

2012 m. birželio mėn. posėdžiavusi Europos Vadovų Taryba paprašė kartu su esamomis nacionalinėmis struktūromis parengti EIF veiksmų planą, visų pirma skirtą fondo rizikos kapitalo veiklai. 2013 m. birželio mėn. Europos Vadovų Taryba paprašė padidinti EIF kredito vertės didinimo pajėgumus. To paprašyta atsižvelgiant į naują investicijų planą Europai, kuriame ypač daug dėmesio skiriama MVĮ finansams – pagrindinei EIF veiklai. Spalio mėn. Europos Vadovų Taryba paprašė sutelkti visas pastangas siekiant atkurti įprastą skolinimą ekonomikai ir sudaryti palankesnes sąlygas investicijų finansavimui, ypač mažųjų ir vidutinių įmonių (MVĮ) atveju.

Reaguodamas į Europos Vadovų Tarybos išvadą EIF nustatė keletą finansavimo sprendimų, kuriais labiau remiamos MVĮ ir kuriais užtikrinamas didžiausias jo lėšų poveikis. Juos įgyvendinti siūloma naudojantis dviem pagrindiniais teikimo būdais:

- sudaryti palankesnes sąlygas teikti skolos finansavimą MVĮ vykdamas kredito vertės didinimo operacijas, įskaitant MVĮ iniciatyvą, ir
- skurti papildomų privataus kapitalo, tarpinio kapitalo, rizikos kapitalo ir augimo kapitalo investavimo pajėgumų.

EIF nuosavi ištekliai bus itin svarbūs remiant šią veiklą, taip pat užtikrinant, kad bendrai investuojant lėšas būtų suderinti interesai vykdamas kitą veiklą pagal įgaliojimus, įskaitant ES įgaliojimus, pavyzdžiui, pagal programas „Horizontas 2020“ ir COSME.

¹ Šiame aiškinamajame memorandume sąvoka „veikla pagal įgaliojimus“ apima kitą EIF veiklą, ne operacijas, kurias fondas vykdo naudodamas tik savo nuosavas lėšas. Veikla pagal įgaliojimus apima ES programas, kurias valdyti pavesta EIF.

² Skaiciai pagrįsti EIF vidinėmis prielaidomis.

Manoma, kad dėl šių iniciatyvų bendra su garantijoms ir rizikos kapitalu susijusi EIF pozicija per ateinančius metus padvigubės. Kiekviena iš EIF verslo linijų yra susijusi su skirtinga rizika, kurią parodo atitinkama paskirtoji ekonominio kapitalo dalis, kurią reikia atidėti. Rizikos valdymo sumetimais paskirtoji kapitalo dalis neturėtų viršyti EIF nuosavų lėšų. Atsižvelgiant į pirmiau aprašytus augimo planus, manoma, kad dabartinis kapitalo rezervas sparčiai sumažės. Todėl reikia padidinti turimą EIF kapitalą, kad būtų laikomasi teisės aktais nustatytų kapitalo reikalavimų ir kad būtų išlaikytas AAA kredito reitingas – esminis EIF kredito vertės didinimo veiklos veiksnys.

Iš pradžių EIF pateikė du alternatyvius savo pajėgumų padidinimo būdus:

- 1 scenarijus. Įmokėtojo kapitalo dalį padidinti nuo 20 % iki 40 %.
- 2 scenarijus. Padidinti pasirašytąjį kapitalą, kai įmokėtojo kapitalo dalis būtų 20 %.

Pagal 1 scenarijų visi esami akcininkai būtų priversti dalyvauti arba parduoti savo EIF akcijas, kadangi skirtingoms akcijoms nebūtų įmanoma taikyti skirtingų įmokėtojo kapitalo santykių, o pagal 2 scenarijų esami akcininkai turėtų pasirinkimą pasirašyti naujas akcijas ar jų nepasirašyti atitinkamai pagal dabartinę jų turimą EIF kapitalo dalį.

2013 m. rugsėjo mėn. EIF vadovybė EIF kapitalo padidinimo galimybes neoficialiai aptarė su visomis finansų įstaigomis EIF akcininkėmis ir jos apie patį kapitalo padidinimą atsiliepė teigiamai. Tačiau idėja, kad akcininkai privalėtų dalyvauti arba prarastų visas savo turimas akcijas buvo įvertinta kaip nepriimtina. Be to, plačiu mastu sutarta, kad svarbu išlaikyti EIF trišalę nuosavybės struktūrą. Todėl savo galutiniame pasiūlyme EIF paliko tik 2 scenarijų.

2013 m. lapkričio 26 d. EIF direktorių valdyba iš principo pritarė, kad EIF pasirašytasis kapitalas būtų padidintas iki 1 500 mln. EUR suma, iš kurios įmokėta bus 20 %. Tai reškia, kad ES turėtų pasirašyti dar 450 akcijų. Techniniai padidinimo būdai ir procesas tinkamu laiku bus pateikti direktorių valdybai. Atsižvelgiant į EIF statutą, kapitalo padidinimas turi būti patvirtintas EIF visuotiniame susirinkime, kur Komisija turi blokuojančią mažumą priimančią šį sprendimą³.

2013 m. gruodžio mėn. EIB direktorių valdyba pritarė EIF kapitalo padidinimui ir leido pateikti pasiūlymą EIB valdytojų tarybai.

Gruodžio mėn. posėdžiavusi Europos Vadovų Taryba taip pat paragino Komisiją ir EIB dar labiau sustiprinti EIF pajėgumus didinant jo kapitalą, kad iki 2014 m. gegužės mėn. būtų pasiektas galutinis susitarimas.

Kapitalo padidinimą turėtų papildyti naujas EIB įgaliojimas dėl rizikos valdymo didinimo (*EIB Risk Enhancement Mandate* (EREM)), kuris 2014–2016 m. sudaro iki 2,3 mlrd. EUR. Dėl i) padidinus kapitalą padidėjusių pajėgumų ir ii) naujo EIB įgaliojimo EIF tikisi kredito vertės didinimo sandoriams kasmet panaudoti 2–3 mlrd. EUR (dėl kurių per metus MVĮ būtų galima paskolinti 11–20 mlrd. EUR) pradedant nuo 2014 m., o aktyviausiai jos būtų vykdomos 2015 m. Be to, papildomiems privataus kapitalo įsipareigojimams būtų panaudota 400 mln. EUR.

Padidinus kapitalą, dabartinė viešojo ir privačiojo sektorių akcininkų struktūra būtų stiprinama užtikrinant visapusišką finansų įstaigų fondo akcininkų dalyvavimą. Tai taip pat galimybė išplėsti EIF akcininkų bazę: pritraukti daugiau to paties siekiančių nacionalinių /

³ Pagal EIF statutą, EIF įstatinis kapitalas gali būti padidintas EIF visuotinio susirinkimo sprendimu 85 % balsų dauguma. Todėl Komisija galėtų blokuoti visuotinio susirinkimo sprendimą, nes turi 30 % EIF akcijų.

regioninių lengvatinį finansavimą teikiančių įstaigų, atsižvelgiant į Komisijos remtą išorės vertinimą ir į 2012 m. birželio mėn. Europos Vadovų Tarybos išvadas.

Atsižvelgiant į tai, kad reikia laiku reaguoti į Europos Vadovų Tarybos išvadas ir į tai, kad būtina nedelsiant paremti su ekonomikos augimu ir darbo vietų kūrimu susijusius ES politikos tikslus pasibaigus krizei, siekiama, kad EIF pajėgumai dėl kapitalo padidėjimo padidėtų jau 2014 m. Kad 2014 m. pavasarį vykstančiame EIF visuotiniame susirinkime ES galėtų remti kapitalo padidinimą, reikėtų vykdyti įprastą teisėkūros procedūrą. Kitaip viskas nusikeltų į 2015 m.

2. KONSULTACIJŲ SU SUINTERESUOTOSIOMIS ŠALIMIS IR POVEIKIO VERTINIMO REZULTATAI

Kaip reikalaujama pagal Tarybos sprendimą 2007/247/EB⁴, kuriuo patvirtintas ES dalyvavimas didinant EIF kapitalą anksčiau, Komisija 2012 m. atliko EIF veiklos, kuriai naudojami nuosavi ištekliai, išorės vertinimą. Šiame vertinime atsižvelgta į skirtingų suinteresuotųjų šalių, tarp kurių ir valstybių narių, EIB, finansų įstaigų, ir Komisijos atstovai, nuomones. Be to, vertintojai konsultavosi su finansų įstaigomis fondo akcininkėmis, investicijas iš EIF nuosavų išteklių gavusių privataus / rizikos kapitalo fondų valdytojais, pakeitimo vertybiniais popieriais sandorių, kuriuose dalyvavo EIF, iniciatoriais ir atitinkamų sektoriaus įstaigų atstovais. Šis vertinimas patvirtino ES akcijų paketo pridėtinę vertę dėl toliau nurodytų priežasčių.

- Europos Komisijai, kaip ES akcijų paketo valdytojai, yra atstovaujama EIF visuotiniame susirinkime ir EIF direktorių valdyboje (du iš septynių narių), todėl ES turi didelės įtakos nustatant EIF strateginius ir veiklos tikslus. Tai padeda remti ir įtvirtinti pagrindinius ES politikos tikslus EIF veikloje.
- ES akcijų paketas suteikia pagrindą remti ES politiką palaikant darbinius santykius su EIB ir kitais viešojo ir privačiojo sektorių finansiniais akcininkais. Vykdamas valdybos veiklą kartu su kitais akcininkais, visų pirma EIB, remiamas geresnis organizacinis supratimas ir tvirtesni suinteresuotųjų šalių darbiniai santykiai MVĮ finansavimo srityje.
- Kredito reitingo stabilumas: jungtine EIF kapitalo dalių nuosavybe pagrįsta EIB ir ES partnerystė sudaro EIF AAA/Aaa reitingo pagrindą. Tvirtas kredito reitingas yra esminė sąlyga, kad EIF finansavimo priemonės būtų veiksmingos.

Nors EIF veikla, kuriai naudojami nuosavi ištekliai, sukuria didelės pridėtinės vertės finansų rinkose, ir tai parodo į rinką orientuotą EIF požiūrį užtikrinant politikos poveikį, vertinime taip pat nustatytos sritys, kuriose EIF veiklos, kuriai naudojami nuosavi ištekliai, poveikis galėtų būti padidintas. Atsižvelgdama į vertinimo išvadas Komisija parengė tolesnių veiksmų planą, kurį 2012 m. lapkričio mėn. pateikė Tarybai ir Parlamentui ir kuris dabar yra įgyvendinamas. Toliau išvardytos pagrindinės vertinimo išvados ir atitinkami veiksmai, kurių reikalauja imtis Komisija.

- Reikia geriau paaiškinti ES politikos tikslus, kurių turi siekti EIF. Todėl reikėtų peržiūrėti siekiamą finansinės ir politinės grąžos pusiausvyrą ir siekiamą dividendų paskirstymo lygį. Komisijos prašymu 2013 m. balandžio mėn. EIF parengė ataskaitą valdybai apie EIF pridėtinės vertės sistemą ir *ex post* poveikio vertinimo apžvalgą. Todėl bus pradėtos teikti

⁴ 2007 m. balandžio 19 d. Tarybos sprendimas 2007/247/EB dėl Bendrijos dalyvavimo didinant Europos investicijų fondo kapitalą, OL L 107, 2007 4 25, p. 5.

ex post poveikio vertinimo ataskaitos, kuriose bus renkami duomenys apie realų atskirų sandorių poveikį MVĮ. Be to, Komisija paprašė dar kartą įvertinti EIF dividendų politiką. 2013 m. EIF metiniame visuotiniame susirinkime buvo priimtas sprendimas nukrypti nuo įprasto 40 % dividendų išmokėjimo koeficiento (nuo grynojo pelno) ir dividendams paskirstyti 20 % grynojo pelno. 2014 m. metiniame visuotiniame susirinkime sprendimas bus peržiūrėtas dar kartą.

- Atsižvelgiant į tai, kad kiekvienos akcininkų grupės indėlis kuriant bendrą EIF pridėtinę vertę yra išskirtinis ir įrodomas, reikėtų stengtis visiškai išlaikyti trišalę EIF struktūrą. Finansų įstaigų turimi akcijų paketai turėtų būti bent išlaikyti ir, idealiu atveju, išplėsti. Atsižvelgdama į šią išvadą Komisija paprašė EIF vadovybės pasistengti pritraukti daugiau to paties siekiančių finansų įstaigų kaip naujų akcininkų. EIF vadovybės taip pat buvo parašyta reguliariai teikti ataskaitas valdybai apie EIF veiklą siekiant pritraukti finansų įstaigų kaip naujų akcininkų.
- Sistemingai investuojant bendras lėšas tik pagal įgaliojimus dėl rizikos kapitalo, kuriuos EIF suteikė EIB, sukuriama nedidelė pridėtinė vertė, todėl EIF bus paprašyta reguliariai bendrai investuoti pagal kitus įgaliojimus, įskaitant ES įgaliojimus pagal tokias programas kaip „Horizontas 2020“ ir COSME, siekiant geriau suderinti Komisijos ir EIF interesus.

Atsižvelgdama į neseniai atliktą išorės vertinimą, proporcingumo principą ir praktiką praityje, Komisija siūlo nerengti oficialaus poveikio vertinimo.

3. TEISINIAI PASIŪLYMO ASPEKTAI

1994 m. birželio 6 d. Tarybos sprendimo 94/375/EB dėl Bendrijos narystės Europos investicijų fonde⁵ 3 straipsnyje nustatyta konkreti nuostata dėl kapitalo didinimo. Tačiau atsižvelgiant į Europos Teisingumo Teismo praktikos dėl antrinių teisinių pagrindų plėtotę, šios nuostatos negalima laikyti naujojo sprendimo dėl EIF kapitalo didinimo teisiniu pagrindu. Todėl turėtų būti pasiūlytas teisinis pagrindas, kurį sudaro pirminė teisė.

Atsižvelgiant į EIF tikslus ir veiklą, nustatytus jo statute ir pagal statutą valdymo organų priimtuose sprendimuose, taip pat atsižvelgiant į pagrindinį tikslą, kurio siekiama kapitalo padidiniu, t. y.:

- reaguoti į Europos Vadovų Tarybos raginimą padidinti EIF kredito vertės didinimo pajėgumus, visų pirma skirtus MVĮ, ir
- sukurti papildomus nuosavo kapitalo investavimo pajėgumus siekiant paremti MVĮ bei valstybių narių įmonių inovacijų, mokslinių tyrimų ir technologinę plėtrą

ir taip skatinti veiksmus, kuriais remiama Sąjungos pramonė, laikoma, kad SESV 173 straipsnio 3 dalis yra tinkamas teisinis siūlomo kapitalo padidinio pagrindas.

4. POVEIKIS BIUDŽETUI

Atsižvelgiant į pasiūlymą pasirašytąjį kapitalą padidinti iki 1,5 mlrd. EUR suma, Komisijai reikės įsigyti iki 450 naujų akcijų.

Lentelėje toliau apibendrinami ES turimos EIF kapitalo dalies pokyčiai dėl siūlomo kapitalo padidinio. Joje parodytas ES pasirašytas EIF kapitalas, suskirstytas į įmokėto ir pagal pareikalavimą įmokėtino kapitalo dalis prieš dabartinį kapitalo padidinimą ir po jo.

⁵ OL L 173, 1994 7 7, p. 12.

ES turima EIF kapitalo dalis (mln. EUR)

Įmokėtasis kapitalas			Pagal pareikalavimą įmokėtinas kapitalas			Bendra pasirašytojo kapitalo suma po padidinimo
Esamas (iki 2014 m.)	Siūlomas padidinimas	Iš viso	Esamas (iki 2014 m.)	Siūlomas padidinimas	Iš viso	
180	90	270	720	360	1 080	1 350

Naująsias EIF akcijas ES pasirašytų per ketverių metų laikotarpį, pradedant nuo 2014 m. Apskaičiuota, kad 450 akcijų įsigyti reikėtų maždaug 175 mln. EUR. Įvertis grindžiamas EIF parengtomis EIF akcijų kainų pokyčių per 2014–2017 m. pasirašymo laikotarpį projekcijomis. Akcijų emisijos kaina bus grindžiama sutarta formule – akcijų išpirkimo kainos įsipareigojimu (*Repurchase Share Price Undertaking* (RSPU)). Ji apima įmokėtają nuosavo kapitalo dalį, taip pat įvairius rezervus (pvz., teisės aktais nustatytą rezervą, nepaskirstytąsias pajamas) ir finansinių metų pelną atėmus išmokėtus dividendus. Rezervų pokyčius įvertinti sunku dėl to, kad vienas iš rezervų parodo EIF įvykdytų privataus kapitalo investicijų rinkos vertinimų ir su EIF finansiniais ištekliais susijusių vertės pokyčius. Faktinė akcijų kaina kiekvienu pasirašymo laikotarpiu bus nustatoma pagal ankstesnių metų audituotas finansines ataskaitas.

Komisija siūlo, kad dividendais, kuriuos EIF mokės 2014–2017 m., būtų padengiama dalis išlaidų naujosioms akcijoms. Darant prielaidą, kad per ateinančius ketverius metus dividendai bus išmokami taikant pastovų 20 % koeficientą, apskaičiuota, kad per tą laikotarpį bus gauta apytiksliai 11,5 mln. EUR dividendų. Tačiau reikia pabrėžti, kad EIF direktorių valdybai pateiktame dokumente, kuriame siūloma padidinti fondo kapitalą, EIF skaičiavimus atlieka darydamas prielaidą, kad išmokėjimo koeficientas bus 33 %. Darant prielaidą, kad dividendų lygis toks ir bus, 450 akcijų įsigyti reikėtų maždaug 172 mln. EUR, o dividendų 2014–2017 m. būtų gauta apytiksliai 19 mln. EUR. Sprendimas dėl dividendų kasmet priimamas EIF visuotiniame susirinkime.

Todėl šiuo etapu tiek akcijų emisijos kainos, tiek dividendų lygio visam pasirašymo laikotarpiui tiksliai neįmanoma apskaičiuoti. Bet kuriuo atveju, nesitikima, kad ES už jai tenkančią kapitalo padidinimo dalį sumokėta kaina viršytų 170 mln. EUR orientacinių biudžeto asignavimų ir 2014–2017 gautinų dividendų sumą. Komisija siūlo naudoti asignavimus, kurie jau numatyti finansinėms priemonėms pagal programas COSME ir „Horizontas 2020“ siekiant gerinti MVĮ galimybes gauti finansavimą.

Kaip ir EIF atveju, COSME reglamente siekiama pagerinti galimybes gauti finansavimą, visų pirma MVĮ, skatinti verslumą ir verslumo kultūrą. Programos „Horizontas 2020“ reglamente nurodyta, kad finansinės priemonės yra pagrindinis rinkai artimos veiklos, remiamos pagal programą, finansavimo šaltinis ir kad įgyvendinant tokias finansines priemones EIF atliks svarbų vaidmenį. Todėl siūloma dalį asignavimų, skirtų programoms COSME ir „Horizontas 2020“, naudoti EIF kapitalui padidinti. Reikiamas 2014 m. biudžeto patikslinimas bus pasiūlytas atskirai parengiant taisomojo biudžeto projektą.

Pasiūlymas

EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS SPRENDIMAS**dėl Europos Sąjungos dalyvavimo didinant Europos investicijų fondo kapitalą**

EUROPOS PARLAMENTAS IR EUROPOS SĄJUNGOS TARYBA,
atsižvelgdami į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo, ypač į jos 173 straipsnio 3 dalį,
atsižvelgdami į Europos Komisijos pasiūlymą,
teisėkūros procedūra priimamo akto projektą perdavus nacionaliniams parlamentams,
atsižvelgdami į Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komiteto nuomonę,
laikydami įprastos teisėkūros procedūros,
kadangi:

- (1) pagal 1994 m. birželio 6 d. Tarybos sprendimą 94/375/EB dėl Bendrijos narystės Europos investicijų fonde¹ 1994 m. įsteigtas Europos investicijų fondas (toliau – Fondas), siekiant paskatinti „tolydžią ir subalansuotą plėtrą Bendrijoje“;
- (2) 2007 m. padidinus Fondo pasirašytąjį kapitalą, jo įstatinis kapitalas yra 3 mlrd. EUR, padalytas į 3 000 1 mln. EUR vertės akcijų, kurių įmokėtojo kapitalo santykis yra 20 %. Sąjunga, atstovaujama Komisijos, dalyvavo anksčiau didinant Fondo pasirašytąjį kapitalą pagal 2007 m. balandžio 19 d. Tarybos sprendimą 2007/247/EB dėl Bendrijos dalyvavimo didinant Europos investicijų fondo kapitalą²;
- (3) todėl Sąjunga, atstovaujama Komisijos, dabar yra pasirašiusi iš viso 900 Fondo akcijų, kurių nominalioji vertė yra 900 mln. EUR, iš kurios įmokėta 180 mln. EUR;
- (4) 2012 m. birželio 28–29 d. posėdžiavusi Europos Vadovų Taryba priėmė Susitarimą dėl ekonomikos augimo ir darbo vietų kūrimo, kad paskatintų pažangų, tvarų, įtraukų, išteklius tausojantį ir darbo vietų kūrimą skatinantį ekonomikos augimą. Atsižvelgdama į tai, Europos Vadovų Taryba savo išvadose pabrėžė, kad be papildomų skubių Sąjungos lygmens veiksmų, kurių reikia imtis, kad būtų skatinamas ekonomikos augimas bei darbo vietų kūrimas ir kad Europa taptų konkurencingesne gamybos ir investicijų vieta, reikėtų plėtoti Europos investicijų fondo veiklą, visų pirma rizikos kapitalo srityje, kartu su esamomis nacionalinėmis struktūromis, pavyzdžiui, nacionaliniais lengvatinį finansavimą teikiančiais bankais ir įstaigomis;
- (5) siekiant labiau skatinti investicijas ir gerinti galimybes gauti kreditą, 2013 m. birželio 28–29 d. Europos Vadovų Tarybos posėdyje nuspręsta pradėti vykdyti naują investicijų planą Europai, skirtą mažosioms ir vidutinėms įmonėms (MVĮ) remti ir ekonomikos finansavimui skatinti. Europos Vadovų Taryba savo išvadose paprašė Komisijos ir EIB prioriteto tvarka padidinti Fondo kredito vertės didinimo pajėgumus;

¹ OL L 173, 1994 7 7, p. 12.

² OL L 107, 2007 4 25, p. 5.

- (6) primindama, kad įprasto skolinimo ekonomikai, visų pirma MVĮ, atkūrimas tebėra vienas iš prioritetų, 2013 m. gruodžio mėn. posėdžiavusi Europos Vadovų Taryba paragino Komisiją ir EIB dar labiau sustiprinti Fondo pajėgumus didinant jo kapitalą, kad iki 2014 m. gegužės mėn. būtų pasiektas galutinis susitarimas;
- (7) dėl dabartinės EIF nuosavų lėšų apimties nėra galimybės gerokai padidinti Fondo veiklos, atsižvelgiant į Europos Vadovų Tarybos raginimą, nes Fondo garantijų ir rizikos kapitalo operacijos negali viršyti Fondo statuto 26 straipsnyje arba Fondo visuotiniame susirinkime nustatytos aukščiausios ribos. Be to, Fondo kredito vertės didinimo pajėgumai yra apriboti jo turimų nuosavų lėšų apimtimi;
- (8) todėl 2013 m. lapkričio 26 d. Fondo direktorių valdyba iš principo pritarė, kad Fondo pasirašytasis kapitalas būtų padidintas iki 1 500 mln. EUR suma, taip sudarydama sąlygas padidinti reikiamas nuosavas lėšas. Techniniai padidinimo būdai ir išsamus procedūra tinkamu laiku bus pateikti direktorių valdybai ir bus paprašyta leisti teikti pasiūlymą 2014 m. Fondo visuotiniam susirinkimui patvirtinti;
- (9) Fondo akcininkai savo nuožiūra naujas akcijas turėtų pasirašyti per ketverių metų laikotarpį nuo 2014 m. iki 2017 m. Naujųjų akcijų kaina turėtų būti nustatoma kasmet ir grindžiama Fondo akcininkų sutarta grynojo turto vertės formule;
- (10) 2014–2017 m. už Sąjungos turimas Fondo akcijas gauti metiniai dividendai turėtų būti laikomi išorės asignuotosiomis įplaukomis ir naudojami daliai kapitalo padidinimo išlaidų padengti. Dėl to turėtų padidėti biudžeto lėšos, skirtos kapitalui didinti, ir kartu tai turėtų užtikrinti, kad atitinkamo Sąjungos turimo Fondo akcijų paketo dydis išliktų dabartinio dydžio (30 %);
- (11) Sąjungai svarbu dalyvauti didinant Fondo kapitalą, kad būtų pasiekti jos tikslai – remti palankias sąlygas įmonėms, visų pirma MVĮ, imtis iniciatyvų ir vystyti visoje Sąjungoje ir skatinti geriau išnaudoti Sąjungos inovacijų, mokslinių tyrimų ir technologinės plėtros politikos pritaikymo pramonėje potencialą, kaip pabrėžta 2012 m. birželio mėn., 2013 m. birželio mėn. ir 2013 m. gruodžio mėn. Europos Vadovų Tarybos išvadose ir išsamiau išdėstyta Susitarime dėl ekonomikos augimo ir darbo vietų kūrimo bei naujame investicijų plane Europai;
- (12) siekiant sudaryti sąlygas, kad Sąjungos atstovas EIF visuotiniame susirinkime kuo greičiau galėtų balsuoti dėl kapitalo padidinimo, sprendimas turėtų įsigalioti kitą dieną po jo paskelbimo,

PRIĖMĖ ŠĮ SPRENDIMĄ:

1 straipsnis

Be dabar turimo Europos investicijų fondo (toliau – Fondas) akcijų paketo, Europos Sąjunga pasirašo iki 450 Fondo akcijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė – 1 mln. EUR. Akcijos pasirašomos ir metiniai mokėjimai vykdomi pagal Fondo visuotinio susirinkimo patvirtintas sąlygas ir nuostatas.

2 straipsnis

Naujas akcijas Sąjunga įsigyja per ketverių metų laikotarpį, pradedant nuo 2014 m. 2014–2017 m. už Sąjungos turimas Fondo akcijas gauti dividendai pagal 2012 m. spalio 25 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES, Euratomas) Nr. 966/2012 dėl Sąjungos

bendrajam biudžetui taikomų finansinių taisyklių³ 21 straipsnio 4 dalį laikomi išorės asignuotosiomis įplaukomis, skirtomis daliai akcijų pasirašymo išlaidų padengti.

Be to, kad bendra išlaidoms skirtų lėšų suma liktų nepakitusi, Europos Sąjungos bendrajame biudžete visam laikotarpiui nustatoma bendra iki 170 mln. EUR suma likusioms išlaidoms padengti, panaudojant asignavimus, jau numatytus pagal 2014–2020 m. daugiametės finansinės programos 1a išlaidų kategoriją. Biudžeto įsipareigojimas gali būti suskirstytas į per ketverius metus mokėtinas metines dalis pagal Reglamento (EB, Euratomas) Nr. 966/2012 85 straipsnio 4 dalį.

3 straipsnis

Šis sprendimas įsigalioja kitą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.

Priimta Briuselyje

Europos Parlamento vardu
Pirmininkas

Tarybos vardu
Pirmininkas

³ OL L 298, 2012 10 26, p. 1.

FINANSINĖ TEISĖS AKTO PASIŪLYMO PAŽYMA

1. PASIŪLYMO (INICIATYVOS) STRUKTŪRA

- 1.1. Pasiūlymo (iniciatyvos) pavadinimas
- 1.2. Atitinkama (-os) politikos sritis (-ys) VGV / VGB sistemoje
- 1.3. Pasiūlymo (iniciatyvos) pobūdis
- 1.4. Tikslas (-ai)
- 1.5. Pasiūlymo (iniciatyvos) pagrindas
- 1.6. Trukmė ir finansinis poveikis
- 1.7. Numatytas (-i) valdymo būdas (-ai)

2. VALDYMO PRIEMONĖS

- 2.1. Priežiūros ir atskaitomybės taisyklės
- 2.2. Valdymo ir kontrolės sistema
- 2.3. Sukčiavimo ir pažeidimų prevencijos priemonės

3. NUMATOMAS PASIŪLYMO (INICIATYVOS) FINANSINIS POVEIKIS

- 3.1. Atitinkama (-os) daugiametės finansinės programos išlaidų kategorija (-os) ir biudžeto išlaidų eilutė (-ės)
- 3.2. Numatomas poveikis išlaidoms
 - 3.2.1. *Numatomo poveikio išlaidoms suvestinė*
 - 3.2.2. *Numatomas poveikis veiklos asignavimams*
 - 3.2.3. *Numatomas poveikis administracinio pobūdžio asignavimams*
 - 3.2.4. *Suderinamumas su dabartine daugiamete finansine programa*
 - 3.2.5. *Trečiųjų šalių įnašai*
- 3.3. Numatomas poveikis įplaukoms

FINANSINĖ TEISĖS AKTO PASIŪLYMO PAŽYMA

1. PASIŪLYMO (INICIATYVOS) STRUKTŪRA

1.1. Pasiūlymo (iniciatyvos) pavadinimas

Europos investicijų fondo kapitalo didinimo ir Sąjungos dalyvavimo didinant šį kapitalą patvirtinimas.

1.2. Atitinkama (-os) politikos sritis (-ys) VGV / VGB sistemoje¹

01 antraštinė dalis – Ekonomikos ir finansų reikalai

1.3. Pasiūlymo (iniciatyvos) pobūdis

☐ Pasiūlymas (iniciatyva) susijęs (-usi) su nauja priemone

☐ Pasiūlymas (iniciatyva) susijęs (-usi) su nauja priemone, kuri bus priimta įgyvendinus bandomąjį projektą ir (arba) atlikus parengiamuosius veiksmus²

☒ Pasiūlymas (iniciatyva) susijęs (-usi) su esamos priemonės galiojimo pratęsimu

☐ Pasiūlymas (iniciatyva) susijęs (-usi) su priemone, perorientuota į naują priemonę

1.4. Tikslas (-ai)

1.4.1. Komisijos daugiametis (-čiai) strateginis (-iai) tikslas (-ai), kurio (-ių) siekiama šiuo pasiūlymu (šia iniciatyva)

Tikslas: aktyviai bendradarbiauti su EIB ir EIF įgyvendinant ES politikos kryptis.

Tikslas: toliau glaudžiai dirbti su EIB ir EIF ir kurti finansines priemones, padedančias siekti strategijos „Europa 2020“ tikslų kitos daugiametės finansinės programos laikotarpiu.

1.4.2. Konkretus (-ūs) tikslas (-ai) ir atitinkama VGV / VGB veikla

Konkretus tikslas Nr.

1. Tikslas: skatinti ES interesą EIB ir (arba) EIF valdymo organuose ir stiprinti ES ir EIB ir (arba) EIF bendradarbiavimą siekiant užtikrinti, kad EIB ir (arba) EIF skolinimas atitiktų ES politikos prioritetus, visų pirma Europos Sąjungoje.

Atitinkama VGV / VGB veikla

01.04 antraštinė dalis. Finansinės operacijos ir priemonės

1.4.3. Numatomas (-i) rezultatas (-ai) ir poveikis

Padidinus kapitalą, EIF galės tinkamai reaguoti į Europos Vadovų Tarybos išvadas dviem būdais:

- padidinus kapitalą, bus lengviau teikti skolos finansavimą MVI (tą bus galima daryti didinant kredito vertę ir teikiant garantijas);
- padidinus kapitalą, bus sukurta papildomų privataus kapitalo, tarpinio kapitalo, rizikos kapitalo ir augimo kapitalo investavimo pajėgumų.

Be to, padidinus kapitalą, EIF galės bendrai investuoti savo lėšas pagal Komisijos suteiktus įgaliojimus (programos COSME ir „Horizontas 2020“), taigi bus užtikrintas

¹ VGV – veikla grindžiamas valdymas, VGB – veikla grindžiamas biudžeto sudarymas.

² Kaip nurodyta Finansinio reglamento 54 straipsnio 2 dalies a arba b punkte.

geresnis Komisijos ir EIF interesų suderinimas pagal Finansinį reglamentą. Galiausiai dalyvavimas didinant dabartinį kapitalą užtikrins, kad ES turima EIF kapitalo dalis išliks bent jau nepakitusi ir nesumažės.

Kredito vertės didinimas ir garantijų teikimas

Tikimasi, kad per kitą programavimo laikotarpį EIF gerokai išplės kredito vertės didinimo veiklą: kasmet bus skiriama 2,0–3,0 mlrd. EUR (skatinant, kad kasmet MVĮ būtų paskolinta 11–20 mlrd. EUR), ypatingas pastangas dedant 2015 ir 2016 m. Kad būtų galima vykdyti šią papildomo kredito vertės didinimo veiklą, EIF nuosavus išteklius reikia padidinti 400 mln. EUR, kuriuos papildytų 2,3 mlrd. EUR pagal EIB įgaliojimą 2014–2016 m. laikotarpiu. Padidinus šią veiklą MVĮ, kurioms taikomos EIF kredito vertės didinimo priemonės ir teikiamos garantijos, skaičius padidėtų 50 %.

Privataus kapitalo operacijos

Suteikus papildomo kapitalo, EIF daugiau dėmesio skirtų ypač svarbiam pradinio, rizikos ir augimo kapitalo trūkumui šiose rinkose. Šiomis pagrindinėmis iniciatyvomis bus paremta ir mokslinių tyrimų, plėtros ir inovacijų politika, ir darbo vietų kūrimo, augimo ir socialinės sanglaudos politika. 400 mln. EUR papildomų įsipareigojimų iš viso turės papildyti 150–200 mln. EUR papildomų EIF nuosavų lėšų. Padidinus šią veiklą MVĮ, kurios gautų naudos iš EIF privataus kapitalo operacijų, skaičius padidėtų 50 %.

1.4.4. Rezultatų ir poveikio rodikliai

Ar pavyko pasiekti tikslus, bus sprendžiama pagal kredito vertės didinimo sandorių skaičių, pasiektą skatinamąjį poveikį, skolos finansavimo, kuriuo gali naudotis MVĮ, apimtį, remiamų MVĮ skaičių ir geografinę diversifikaciją. Rezultatai bus vertinami pagal MVĮ, kurioms taikomos EIF kredito vertės didinimo priemonės ir teikiamos garantijos, skaičiaus padidėjimą.

Kalbant apie rizikos kapitalo operacijas, poveikis bus vertinamas pagal sandorių skaičių, paramą gavusių įmonių skaičių, svertą (t. y. visą bendrai investuotą sumą) ir skatinamąjį poveikį (t. y. bendrai investuotą sumą, tiesiogiai priskirtiną EIF), išmokų galutiniais gavėjams apimtį ir geografinę diversifikaciją. Rezultatai bus vertinami pagal MVĮ, kurios gavo naudos iš EIF privataus kapitalo operacijų, skaičiaus padidėjimą.

1.5. Pasiūlymo (iniciatyvos) pagrindas

1.5.1. Trumpalaikiai arba ilgalaikiai poreikiai

EIF naudoja nuosavus išteklius kaip paskirtąjį kapitalo dalį, skirtą garantijoms teikti, ir kaip nuosavo kapitalo įmokas, skirtas rizikos kapitalo investicijoms. Dėl dabartinės EIF nuosavų lėšų apimties ribojamos EIF galimybės gerokai padidinti rizikos kapitalo veiklą ir kredito vertės didinimo veiklą, kaip reikalavo 2013 m. birželio mėn. ir 2013 m. gruodžio mėn. posėdžiavusi Europos Vadovų Taryba.

1.5.2. ES dalyvavimo pridėtinė vertė

Dėl padidinto EIF kapitalo atsiradus papildomiems pajėgumams, EIB grupė per kitus 7 metus galės sutelkti maždaug 45 mlrd. EUR naujoms paskoloms ir finansinei nuomai. Padidinus kapitalą, taip pat padidėtų EIF bendradarbiavimo su suinteresuotosiomis šalimis (Komisija, EIB bei finansų įstaigomis) ir trečiosiomis šalimis galimybės vykdant kredito vertės didinimo operacijas.

Papildomi EIF investavimo pajėgumai taip pat bus naudojami Europos rizikos kapitalo rinkoje, visų pirma finansuojant verslo pradžios ir pradinį kapitalą. Taip bus padidintas EIF indėlis siekiant strategijos „Europa 2020“ tikslo – pažangaus, tvaraus augimo ir darbo vietų kūrimo, visų pirma įgyvendinant toliau išvardytas pavyzdines iniciatyvas, skirtas MVĮ galimybėms gauti finansavimą didinti:

- „Inovacijų sąjunga“,
- „Globalizacijos erai pritaikyta pramonės politika“,
- „Geresnių MVĮ galimybių gauti finansavimą veiksmų planas“.

Galiausiai siūlomas kapitalo padidėjimas taip pat suteiktų galimybę finansų įstaigoms padidinti savo akcijų paketus ir taip sustiprinti savo vaidmenį EIF.

1.5.3. *Panašios patirties išvados*

Tarybos sprendime 2007/247/EB buvo raginama iki 2012 m. liepos 31 d. įvertinti veiklą, kuriai naudojami Fondo nuosavi ištekliai. Atlikus šį vertinimą matyti EIF veiklos, kuriai naudojami nuosavi ištekliai, pridėtinė vertė, sukurama vykdant Europos MVĮ finansavimo veiklą (rizikos kapitalo ir skolos finansavimą): pasiektos investicijų apimtys, novatoriškų finansinių priemonių kūrimas ir partnerių bendradarbiavimu ir žinių mainais pagrįstos investicijų infrastruktūros ir ekosistemos kūrimas. Kaip nustatyta aiškinamajame memorandume (2 skirsnis. Konsultacijų su suinteresuotosiomis šalimis ir poveikio vertinimo rezultatai), vertinime prieinama prie išvados, kad Europos Sąjungos EIF akcijų paketo nuosavybė išlieka argumentuota ir pagrįsta.

Vis dėlto be nurodytos pridėtinės vertės, vertinime nurodytos kelios sritys, kuriose EIF veiklos, kuriai naudojami nuosavi ištekliai, politikos poveikis galėtų būti dar padidintas. Reaguodama į vertinimo išvadas, Komisija parengė tolesnių veiksmų planą, kad dar padidintų Europos Sąjungos turimo EIF akcijų paketo pridėtinę vertę. 2012 m. lapkričio mėn. veiksmų planas buvo pateiktas Tarybai ir Parlamentui, o šiuo metu jis yra įgyvendinimas.

1.5.4. *Suderinamumas ir galima sąveika su kitomis atitinkamomis priemonėmis*

Komisija sistemingai skatina glaudų EIB grupės bendradarbiavimą ir jungtines iniciatyvas. Siekiant išlaikyti ekonomikos atkūrimą jautrioje ekonominėje aplinkoje tokių efektyvių veiksmų reikia vis daugiau.

Be to, EIF nuosavi ištekliai papildo ES ir EIB įgaliojimus (tokius kaip finansinės priemonės pagal programas COSME ir „Horizontas 2020“ ir EIB rizikos kapitalo išteklių įgaliojimas). EIF nuosavi ištekliai bus reikalingi ES lėšoms sutelkti.

1.6. **Trukmė ir finansinis poveikis**

☐ Pasiūlymo (iniciatyvos) **trukmė ribota**

- ☐ Pasiūlymas (iniciatyva) galioja nuo MMMM [MM DD] iki MMMM [MM DD]
- ☒ Finansinis poveikis nuo 2014 m. iki 2017 m.

☐ Pasiūlymo (iniciatyvos) **trukmė neribota**

- Įgyvendinimo pradinis laikotarpis – nuo [MMMM iki MMMM],
- vėliau – visuotinis taikymas.

1.7. Numatytas (-i) valdymo būdas (-ai)³

Iš 2014 m. biudžeto

X Komisijos vykdomas **tiesioginis valdymas**

2. VALDYMO PRIEMONĖS

2.1. Priežiūros ir atskaitomybės taisyklės

Kaip numatyta Tarybos sprendime 2007/247/EB, Tarybai ir Europos Parlamentui ir toliau bus teikiama EIF metinė ataskaita ir Audito valdybos metinė veiklos ataskaita.

Direktorių valdyba vertina daugelį atskirų EIF operacijų ir stebi rizikos kapitalo bei garantijų portfelį. Be to, ji užtikrina, kad Fondas būtų valdomas pagal jo statutą ir specialias valdybos patvirtintas gaires. Komisija į direktorių valdybą paskyrė du direktorius ir du pakaitinius narius. Be to, trišaliu EIF, Audito Rūmų ir Komisijos susitarimu nustatoma dokumentų ir informacijos, susijusių su ES dalyvavimu EIF kapitale, teikimo Audito Rūmams tvarka.

Galiausiai EIF reitingą nustato trys didžiausios reitingų agentūros – „Fitch“, „Moody's“ ir „Standard & Poor's“.

2.2. Valdymo ir kontrolės sistema

2.2.1. Nustatyta rizika

Su ES turimu EIF akcijų paketu susijusios rizikos pobūdis dėl šio pasiūlymo nesikeičia. EIF investavimo ir rizikos valdymo struktūros išlieka tokios pat. Rizikos valdymas vykdomas pagal geriausią rinkos praktiką, taikomus standartus, teisę ir susitarimo „Bazelis II“ reikalavimus.

2.2.2. Informacija apie vidaus kontrolės sistemos nustatymą

EIF rizikos valdymo ir stebėsenos funkcija taikoma visai EIF veiklai, ją vykdant atliekama reguliari atskirų sandorių ir portfelio lygmens rizikos stebėseną ir vertinami nauji ir esami sandoriai.

EIF metinių finansinių ataskaitų auditą EIF Audito valdybos pavedimu atlieka išorės auditoriai. Kasmetiniame visuotiniame susirinkime šias ataskaitas patvirtina akcininkai.

EIB specialistų atliekamas vidaus auditas nagrinėja ir vertina vidaus kontrolės sistemų struktūrą ir veiksmingumą. Audito valdyba reguliariai susitinka su vidaus auditoriumi ir stebi, kaip įgyvendinami sutarti veiksmai.

2.2.3. Kontrolės priemonių rizikos ir naudos bei numatomo klaidų rizikos lygio įvertinimas

Kapitalo didinimas susijęs su akcijų nuosavybe tarptautinėje finansų įstaigoje. EIF statute numatyta, kad EIF vidaus ir išorės auditoriai reguliariai atliktų kontrolę.

2.3. Sukčiavimo ir pažeidimų prevencijos priemonės

EIF turi nepriklausomą Atitikties ir operacinės rizikos skyrių, užtikrinantį, kad būtų taikomi aukščiausi sąžiningumo standartai visai EIF veiklai pagal geriausią tarptautinę praktiką.

³ Informacija apie valdymo būdus ir nuorodos į Finansinį reglamentą pateikiamos svetainėje „BudgWeb“ http://www.cc.cec/budg/man/budgmanag/budgmanag_en.html

3. NUMATOMAS PASIŪLYMO (INICIATYVOS) FINANSINIS POVEIKIS

3.1. Atitinkama (-os) daugiamečių finansinės programos išlaidų kategorija (-os) ir biudžeto išlaidų eilutė (-ės)

- 2014 m. dabartinės biudžeto eilutės

Daugiamečių finansinės programos išlaidų kategorijas ir biudžeto eilutes nurodyti eilės tvarka.

Daugiamečių finansinės programos išlaidų kategorija	Biudžeto eilutė	Išlaidų rūšis	Įnašas			
		DA / NDA ⁽¹⁾	ELPA šalių ²	šalių kandidačių ³	trečiųjų šalių	pagal Finansinio reglamento 21 straipsnio 2 dalies b punktą
1 a	01.04.01.01 Europos investicijų fondas. Pasirašyto kapitalo apmokėtų akcijų pateikimas. 01.04.01.02 Europos investicijų fondas. Išperkama pasirašyto kapitalo akcijų dalis	Skirtumas	NE	NE	NE	NE
1 a	02.02.02 Mažųjų ir vidutinių įmonių (MVĮ) galimybių gauti finansavimą nuosavo kapitalo ir skolos forma didinimas	Skirtumas	TAIP	NE	NE	NE
1 a	08.02.02.02 Galimybių gauti rizikos kapitalą siekiant investuoti į mokslinius tyrimus ir inovacijas gerinimas	Skirtumas	TAIP	NE	NE	NE

¹ DA – diferencijuotieji asignavimai, NDA – nediferencijuotieji asignavimai.

² ELPA – Europos laisvosios prekybos asociacija.

³ Šalių kandidačių ir, kai taikoma, Vakarų Balkanų potencialių šalių kandidačių.

3.2. Numatomas poveikis išlaidoms

Dėl pasiūlymo bendras išlaidų lygis, numatytas pagal 2014–2020 m. daugiametės finansinės programos 1a išlaidų kategoriją, nepadidės, kadangi EIF kapitalui didinti bus naudojami asignavimai, numatyti finansinėms priemonėms pagal programą COSME ir programą „Horizontas 2020“.

EIF kapitalo didinimo finansavimo šaltiniai:		2014 m.	2015 m.	2016 m.	2017 m.
02.02.02 biudžeto eilutė. Mažųjų ir vidutinių įmonių (MVI) galimybių gauti finansavimą nuosavo kapitalo ir skolos forma didinimas	Išipareigojimai	21,250	21,250	21,250	21,250
	Mokėjimai	21,250	21,250	21,250	21,250
08020202 biudžeto eilutė. Galimybių gauti rizikos kapitalą siekiant investuoti į mokslinius tyrimus ir inovacijas gerinimas	Išipareigojimai	21,250	21,250	21,250	21,250
	Mokėjimai	21,250	21,250	21,250	21,250

3.2.1. Numatomo poveikio išlaidoms suvestinė

mln. EUR (tūkstantųjų tikslumu)

Daugiametės finansinės programos išlaidų kategorija	01 04	Finansinės operacijos ir priemonės
--	-------	------------------------------------

<.....>GD			2014 m.	2015 m.	2016 m.	2017 m.	2018–2020 m.	IŠ VISO
-----------	--	--	---------	---------	---------	---------	--------------	---------

•Veiklos asignavimai										
Biudžeto eilutės numeris 01040101	Įsipareigojimai	(1)	42,500	42,500	42,500	42,500	0	0	0	170,000*
	Mokėjimai	(2)	42,500	42,500	42,500	42,500++ +++++	0	0	0	170,000*
Biudžeto eilutės numeris 01040102	Įsipareigojimai	(1a)	p. m.	p. m.	p. m.	p. m.	p. m.	p. m.	p. m.	
	Mokėjimai	(2 a)	p. m.	p. m.	p. m.	p. m.	p. m.	p. m.	p. m.	
Administracinio pobūdžio asignavimai, finansuojami konkrečių programų rinkinio lėšomis ¹										
Biudžeto eilutės numeris		(3)								
IŠ VISO asignavimų <....>GD	Įsipareigojimai	=1a +1b+1c +3	42,500	42,500	42,500	42,500	0	0	0	170,000
	Mokėjimai	=2a+2b +2c+3	42,500	42,500	42,500	42,500	0	0	0	170,000

•IŠ VISO veiklos asignavimų	Įsipareigojimai	(4)	42,500	42,500	42,500	42,500				170,000
	Mokėjimai	(5)	42,500	42,500	42,500	42,500				170,000

¹ Techninė ir (arba) administracinė pagalba bei išlaidos ES programų ir arba) veiksmų įgyvendinimui remti (buvusios BA eilutės), netiesioginiai moksliniai tyrimai, tiesioginiai moksliniai tyrimai.

•IŠ VISO administracinio pobūdžio asignavimų, finansuojamų konkrečioms programoms skirto finansinio paketo lėšomis		(6)								
IŠ VISO asignavimų pagal daugiametės finansinės programos 1a IŠLAIDŲ KATEGORIJĄ	Įsipareigojimai	=4+ 6	42,500	42,500	42,500	42,500				170,000
	Mokėjimai	=5+ 6	42,500	42,500	42,500	42,500				170,000

Daugiametės finansinės programos išlaidų kategorija	5	Administracinės išlaidos
--	----------	--------------------------

mln. EUR (tūkstantųjų tikslumu)

		2014 m.	2015 m.	2012 m.	2017 m.	2018–2020 m.			IŠ VISO
<.....>GD:									
•Žmogiškieji ištekliai		0,262	0,262	0,262	0,262	0,262	0,262	0,262	1,834
•Kitos administracinės išlaidos						0,200*			0,200*
IŠ VISO <.....> GD	Asignavimai	0,262	0,262	0,262	0,262	0,462	0,262	0,462	2,034

*išorės konsultantų atliekamiems vertinimams

IŠ VISO asignavimų pagal daugiamečių finansinės programos 5 IŠLAIDŲ KATEGORIJĄ	(Iš viso įsipareigojimų = Iš viso mokėjimų)	0,262	0,262	0,262	0,262	0,462	0,262	0,462	2,034
--	--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	--------------	--------------

mln. EUR (tūkstantųjų tikslumu)

		2014 m. ²	2015 m.	2016 m.	2017 m.	2018–2020 m.			IŠ VISO
IŠ VISO asignavimų pagal daugiamečių finansinės programos 1–5 IŠLAIDŲ KATEGORIJAS	Įsipareigojimai	42,762	42,762	42,762	42,762	0,462	0,262	0,462	172,034
	Mokėjimai	42,762	42,762	42,762	42,762	0,462	0,262	0,462	172,034

² N metai yra pasiūlymo (iniciatyvos) įgyvendinimo pradžios metai.

3.2.2. Numatomas poveikis veiklos asignavimams

- ☐ Pasiūlymui (iniciatyvai) įgyvendinti veiklos asignavimai nenaudojami
- ☒ Pasiūlymui (iniciatyvai) įgyvendinti veiklos asignavimai naudojami taip:

Įsipareigojimų asignavimai mln. EUR (tūkstantųjų tikslumu)

Nurodyti tikslus ir rezultatus ↓			2014 m.		2015 m.		2016 m.		2017 m.		2018–2020 m.						IŠ VISO	
	REZULTATAI																	
	Rūšis ¹	Vidutinės rezultato išlaidos	Ž	Išlaidos	Ž	Išlaidos	Ž	Išlaidos	Ž	Išlaidos	Ž	Išlaidos	Ž	Išlaidos	Ž	Išlaidos	Bendras skaičius	Iš viso išlaidų
1 KONKRETUS TIKSLAS ² ... Skatinti ES interesą EIB ir (arba) EIF valdymo organuose ir stiprinti ES ir EIB ir (arba) EIF bendradarbiavimą siekiant užtikrinti, kad EIB ir (arba) EIF skolinimas atitiktų ES politikos prioritetus, visų pirma Europos Sąjungoje.																		
- Rezultatas				42,500		42,500		42,500		42,500		0		0		0		170,000
1 konkretaus tikslo tarpinė suma																		
IŠ VISO IŠLAIDŲ				42,500		42,500		42,500		42,500		0		0		0		170,000

¹ Rezultatai – tai būsimi produktai ir paslaugos (pvz., finansuota studentų mainų, nutiesta kelių kilometrų ir kt.).

² Kaip apibūdinta 1.4.2 dalyje. „Konkretus (-ūs) tikslas (-ai)...“.

3.2.3. Numatomas poveikis administracinio pobūdžio asignavimams

3.2.3.1. Suvestinė

- ☐ Pasiūlymui (iniciatyvai) įgyvendinti administracinio pobūdžio asignavimai nenaudojami
- ☒ Pasiūlymui (iniciatyvai) įgyvendinti administraciniai asignavimai naudojami taip:

mln. EUR (tūkstantųjų tikslumu)

	2014 m. ¹	2015 m.	2016 m.	2017 m.	2018–2020 m.		IŠ VISO	
--	----------------------	---------	---------	---------	--------------	--	---------	--

Daugiametės finansinės programos 5 IŠLAIDŲ KATEGORIJA								
Žmogiškieji ištekliai	0,262	0,262	0,262	0,262	0,262	0,262	0,262	1,834
Kitos administracinės išlaidos					0,200			0,200
Daugiametės finansinės programos 5 IŠLAIDŲ KATEGORIJOS tarpinė suma	0,262	0,262	0,262	0,262	0,462	0,262	0,462	2,034

Neįtraukta į daugiamečių finansinės programos 5 IŠLAIDŲ KATEGORIJĄ ²								
Žmogiškieji ištekliai								
Kitos administracinio pobūdžio išlaidos								
Tarpinė suma, neįtraukta į daugiamečių finansinės programos 5 IŠLAIDŲ KATEGORIJĄ	0,262	0,262	0,262	0,262	0,462	0,262	0,462	2,034

IŠ VISO	0,262	0,262	0,262	0,262	0,462	0,262	0,462	2,034
----------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Reikalingi žmogiškųjų išteklių asignavimai bus tenkinami panaudojant GD asignavimus, jau paskirtus priemonei valdyti ir (arba) perskirstytus generaliniame direktorate, ir prireikus finansuojami iš papildomų lėšų, kurios atsakingam GD gali būti skiriamos pagal metinę asignavimų skyrimo procedūrą ir atsižvelgiant į biudžeto apribojimus.

¹ N metai yra pasiūlymo (iniciatyvos) įgyvendinimo pradžios metai.

² Techninė ir (arba) administracinė pagalba bei išlaidos ES programų ir (arba) veiksmų įgyvendinimui remti (buvusios BA eilutės), netiesioginiai moksliniai tyrimai, tiesioginiai moksliniai tyrimai.

3.2.3.2. Numatomi žmogiškųjų išteklių poreikiai

- ☐ Pasiūlymui (iniciatyvai) įgyvendinti žmogiškieji ištekliai nenaudojami.
- ☒ Pasiūlymui (iniciatyvai) įgyvendinti žmogiškieji ištekliai naudojami taip:

Sąmatą nurodyti visos darbo dienos ekvivalento vienetais

	2014 m.	2015 m.	2016 m.	2017 m.	2018–2020 m.		
•Etatų plano pareigybės (pareigūnai ir laikinieji darbuotojai)							
XX 01 01 01 (Komisijos būstinė ir atstovybės)	2	2	2	2	2	2	2
XX 01 01 02 (Delegacijos)							
XX 01 05 01 (Netiesioginiai moksliniai tyrimai)							
10 01 05 01 (Tiesioginiai moksliniai tyrimai)							
•Išorės personalas (visos darbo dienos ekvivalento vienetais)¹							
XX 01 02 01 (CA, SNE, INT, finansuojami iš bendrojo biudžeto)							
XX 01 02 02 (CA, LA, SNE, INT ir JED delegacijose)							
XX 01 04 yy ²	- būstinėje						
	- delegacijose						
XX 01 05 02 (CA, SNE, INT – netiesioginiai moksliniai tyrimai)							
10 01 05 02 (CA, INT, SNE – tiesioginiai moksliniai tyrimai)							
Kitos biudžeto eilutės (nurodyti)							
IŠ VISO	2	2	2	2	2	2	2

01 04 yra atitinkama politikos sritis arba biudžeto antraštinė dalis.

Žmogiškųjų išteklių poreikiai bus tenkinami panaudojant GD darbuotojus, jau paskirtus priemonei valdyti ir (arba) persikirstytus generaliniame direktorate, ir prireikus finansuojami iš papildomų lėšų, kurios atsakingam GD gali būti skiriamos pagal metinę asignavimų skyrimo procedūrą ir atsižvelgiant į biudžeto apribojimus.

Vykdytinų užduočių aprašymas:

Pareigūnai ir laikinieji darbuotojai	Pagrindinės užduotys, susijusios su šiuo pasiūlymu: - pasiūlymo dėl teisėkūros procedūra priimamo akto parengimas; - su teisėkūros procedūra susiję veiksmai, atliekami kartu su Europos Parlamentu ir Taryba; - ryšių palaikymas ir bendradarbiavimas su EIF, visų pirma rengiant Komisijos poziciją dėl pasiūlymų, teikiamų EIF direktorių valdybai, ir teikiant ataskaitas; - Komisijos pozicijos dėl pasiūlymų, teikiamų EIF direktorių valdybai, rengimas; - pagal teisės aktus reikalaujamų atskaitų rengimas.
Išorės personalas	

¹ CA – sutartininkas („Contract staff“); LA – vietinis darbuotojas („Local Agent“); SNE – deleguotasis nacionalinis ekspertas („Seconded National Expert“). INT – per agentūrą įdarbintas darbuotojas („Intérimaire“); JED – jaunesnysis delegacijos ekspertas („Jeune Expert en Délégation“).

² Neviršijant viršutinės ribos, nustatytos išorės personalui, finansuojamam iš veiklos asignavimų (buvusių BA eilučių).

3.2.4. Suderinamumas su dabartine daugiamete finansine programa

- ☐ Pasiūlymas (iniciatyva) atitinka dabartinę daugiametę finansinę programą
- ☒ Atsižvelgiant į pasiūlymą (iniciatyvą), reikės pakeisti daugiametės finansinės programos atitinkamos išlaidų kategorijos programavimą.

Komisija siūlo naudoti asignavimus, kurie jau numatyti finansinėms priemonėms pagal programas COSME ir „Horizontas 2020“ siekiant didinti MVĮ galimybes gauti finansavimą. Susijusios atitinkamos biudžeto eilutės: 02 02 02 „Mažųjų ir vidutinių įmonių (MVĮ) galimybių gauti finansavimą nuosavo kapitalo ir skolos forma didinimas“ ir 08 02 02 02 „Galimybių gauti rizikos kapitalą siekiant investuoti į mokslinius tyrimus ir inovacijas gerinimas“. Atitinkama 01 antraštinės dalies biudžeto eilutė, į kurią perkeliamos lėšos – 01 04 01 01 „Europos investicijų fondas. Pasirašyto kapitalo apmokėtų akcijų pateikimas“. Kaip pirmiau minėta, reikalinga suma – 170 000 000 EUR per 2014–2020 m. daugiametės finansinės programos laikotarpį.

☐ Įgyvendinant pasiūlymą (iniciatyvą) būtina taikyti lankstumo priemonę arba patikslinti daugiametę finansinę programą¹.

3.2.5. Trečiųjų šalių įnašai

- Pasiūlyme (iniciatyvoje) nenumatyta bendro su trečiosiomis šalimis finansavimo

Numatomas poveikis įplaukoms

- ☐ Pasiūlymas (iniciatyva) neturi finansinio poveikio įplaukoms
- ☒ Pasiūlymas (iniciatyva) turi finansinį poveikį:
 - ☐ nuosaviems ištekliams
 - ☒ įvairioms įplaukoms

mln. EUR (tūkstantųjų tikslumu)

Biudžeto įplaukų eilutė	Einamųjų finansinių metų biudžeto asignavimai	Pasiūlymo (iniciatyvos) poveikis ²						
		2014 m.	2015 m.	2016 m.	2017 m.	2018–2020 m.		
850 straipsnis		2,477	2,078	3,112	3,800	p.m	p.m	p.m

Šis straipsnis yra skirtas Europos investicijų fondo už šią įmoką mokamiems dividendams įrašyti.

Pagal statuto 24 straipsnį EIF siekia teikti savo akcininkams tinkamą pelną. EIF visuotiniame susirinkime priėmus atitinkamą sprendimą, EIF iš grynojo metinio pelno paskirsto savo akcininkams dividendus. Dividendai už ES turimas akcijas grąžinami į ES biudžetą (850 eilutė: EIF sumokėti dividendai).

Šiuo metu EIF pajamas daugiausia sudaro izdo pajamos, valdymo mokesčiai ir pajamos, gautos teikiant garantijas iš nuosavų išteklių. Dėl sunkumų pateikti galutinius būsimų grynųjų pajamų ir paskesnių dividendų skaičius, kurie turi įtakos išleidžiamų akcijų kainai,

¹ Žr. Tarpinstitucinio susitarimo (2007–2013 m.) 19 ir 24 punktus.

² Tradiciniai nuosavi ištekliai (muitai, cukraus mokesčiai) turi būti nurodomi grynosiomis sumomis, t. y. iš bendros sumos atskaičius 25 % surinkimo išlaidų.

Komisija siūlo iš dividendų gaunamas įplaukas paskirti į biudžeto išlaidų eilutę 01 04 01 01. Įplaukos bus paskiriamos tik kapitalo didinimo laikotarpiu. Pirmiau minėti skaičiai pateikiami pagal apytikrius apskaičiavimus ir daroma prielaida, kad 20 % dabartinis dividendų išmokėjimo koeficientas išliks nepakitęs per kitus ketverius metus. Tačiau sprendimas dėl dividendų kasmet priimamas EIF visuotiniame susirinkime.